

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций**  
за 2015 год

*Февраль 2016 г.*

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

---

---

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

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам ОАО «АВТОВАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

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

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

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


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

### **Мнение**

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

### **Важные обстоятельства**

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что, как указано в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерние организации понесли убытки в размере 73 851 млн руб. за 2015 год и на 31 декабря 2015 г. краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 67 780 млн руб. Данные условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций продолжать свою деятельность непрерывно.



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

11 февраля 2016 г.

### **Сведения об аудируемом лице**

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

### **Сведения об аудиторе**

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

**ГРУППА АВТОВАЗ**
**Консолидированный отчет о финансовом положении  
на 31 декабря 2015 г.**

(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Текущие активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты .....	10, 37	4 987	8 798
Расчеты с покупателями .....	11, 37	9 173	16 548
Финансовые активы .....	12, 37	717	1 954
Запасы .....	13	24 237	21 161
Прочие оборотные активы .....	14, 37	8 415	6 568
		<b>47 529</b>	<b>55 029</b>
<b>Долгосрочные активы:</b>			
Основные средства .....	15	54 707	77 045
Нематериальные активы .....	16	12 668	14 541
Инвестиции в зависимые общества и совместное предприятие .....	17	2 072	3 429
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы .....	18	16 087	14 047
Финансовые активы .....	12, 37	909	52
Отложенные налоговые активы .....	33	1 301	553
		<b>87 744</b>	<b>109 667</b>
<b>Всего активов .....</b>		<b>135 273</b>	<b>164 696</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Текущие обязательства:</b>			
Расчеты с поставщиками .....	37	47 300	32 493
Кредиты и займы .....	21, 37	44 864	39 482
Прочая задолженность и начисленные расходы .....	19, 37	13 266	12 353
Задолженность по налогу на прибыль .....		68	39
Прочие налоги .....	22	4 540	4 293
Резервы .....	20	2 211	1 238
Авансы от покупателей .....		3 060	1 728
		<b>115 309</b>	<b>91 626</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы .....	21, 37	48 893	29 116
Прочие налоги .....	22, 37	312	727
Резервы .....	20	521	700
Отложенные налоговые обязательства .....	33	6 723	5 238
Авансы полученные .....		2 242	2 368
		<b>58 691</b>	<b>38 149</b>
<b>Всего обязательств .....</b>		<b>174 000</b>	<b>129 775</b>
<b>Капитал, приходящийся на акционеров Общества</b>			
Собственный капитал .....	23	39 172	39 172
Премия на акции .....		15 300	15 300
Поправка на валютный курс .....		654	468
Накопленные убытки .....		(94 328)	(20 388)
		<b>(39 202)</b>	<b>34 552</b>
<b>Неконтрольные доли участия .....</b>		<b>475</b>	<b>369</b>
<b>Всего капитала .....</b>		<b>(38 727)</b>	<b>34 921</b>
<b>Всего обязательств и капитала .....</b>		<b>135 273</b>	<b>164 696</b>

 Бу Инге Андерссон  
Президент ОАО «АВТОВАЗ»



 Блюмин Д.Г.  
Директор по учету и отчетности

11 февраля 2016 г.

**ГРУППА АВТОВАЗ**
**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за год, истекший 31 декабря 2015 г.**

(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации .....	24	176 482	191 728
Себестоимость реализации .....	25	(182 341)	(185 268)
<b>Валовой (убыток)/прибыль .....</b>		<b>(5 859)</b>	<b>6 460</b>
Административные расходы .....	26	(11 207)	(10 279)
Расходы по продаже продукции .....	27	(5 673)	(4 853)
Затраты на исследования и разработки .....	28	(2 089)	(1 368)
Прочие операционные доходы и расходы .....	29	105	2
<b>Убыток от основной деятельности до начисления обесценения и затрат на реструктуризацию .....</b>		<b>(24 723)</b>	<b>(10 038)</b>
Резервы под обесценение и затраты на реструктуризацию .....	30	(42 095)	(4 688)
<b>Убыток от основной деятельности .....</b>		<b>(66 818)</b>	<b>(14 726)</b>
Чистые процентные доходы и расходы .....		(5 136)	(3 342)
<i>Процентные доходы .....</i>		<i>1 203</i>	<i>593</i>
<i>Процентные расходы .....</i>		<i>(6 339)</i>	<i>(3 935)</i>
Прочие финансовые доходы и расходы .....	31	217	(7 496)
Доля в (убытке)/прибыли зависимых обществ и совместного предприятия .....	17	(1 306)	258
<b>Убыток до налогообложения .....</b>		<b>(73 043)</b>	<b>(25 306)</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль .....	33	(808)	256
<b>Убыток за отчетный год .....</b>		<b>(73 851)</b>	<b>(25 050)</b>
<b>(Убыток)/доход, приходящийся на:</b>			
Акционеров Общества .....		(73 940)	(25 111)
Неконтрольные доли участия .....		89	61
		<b>(73 851)</b>	<b>(25 050)</b>
<b>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>			
Поправка на валютный курс .....		203	211
Итого прочий совокупный доход за отчетный период, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов .....		203	211
<b>Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов .....</b>		<b>(73 648)</b>	<b>(24 839)</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:</b>			
Акционеров Общества .....		(73 754)	(24 900)
Неконтрольные доли участия .....		106	61
<b>Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов .....</b>		<b>(73 648)</b>	<b>(24 839)</b>
<b>Убыток на одну акцию, базовый/разводненный (в руб.):</b>			
- убыток за отчетный год, приходящийся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества .....	34	(32,37)	(10,99)

**ГРУППА АВТОВАЗ**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, истекший 31 декабря 2015 г.**

(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Убыток до налогообложения		(73 043)	(25 306)
Поправки по статьям:			
Амортизация.....	15, 16	11 102	10 770
Списание капитализированных затрат на разработки .....	16, 28	84	-
Убыток от обесценения .....	6, 30	32 094	2 577
Резерв под снижение стоимости неиспользуемых активов.....	30	8 433	645
Начисление/(восстановление) резерва под снижение стоимости финансовых активов .....	12	1 596	(38)
Начисление резерва под снижение стоимости запасов .....	13	1 156	839
Начисление/(восстановление) резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности и прочих оборотных активов .....	27	1 085	(119)
Изменения в резервах .....	20	794	1
Процентные доходы .....		(1 203)	(593)
Процентные расходы .....		7 958	4 871
Доля в убытке/(прибыли) зависимых обществ и совместного предприятия ...	17	1 306	(258)
Убыток от приобретения дочернего общества.....		197	1 314
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств.....	29	(173)	85
Прибыль от прекращения признания обязательства по векселям и финансового обязательства .....	31	(1 928)	(213)
Прибыль от продажи финансовых активов .....	31	(80)	-
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ.....	29	(128)	(118)
Влияние курсовой разницы.....		1 738	6 296
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала .....</b>		<b>(9 012)</b>	<b>753</b>
Изменение дебиторской задолженности покупателей.....		6 053	(10 982)
Изменение прочих активов .....		(619)	(607)
Изменение запасов.....		(4 406)	6 465
Изменение задолженности поставщикам, прочей задолженности и начисленных расходов.....		11 761	16 317
Изменение прочих налогов .....		(134)	2 005
Изменение авансов от покупателей.....		1 617	478
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности .....</b>		<b>5 260</b>	<b>14 429</b>
Налог на прибыль уплаченный .....		(43)	(95)
Проценты полученные.....		957	504
Проценты уплаченные.....		(8 020)	(4 122)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности .....</b>		<b>(1 846)</b>	<b>10 716</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов .....		(25 869)	(18 984)
Выручка от продажи основных средств.....		443	456
Приобретение финансовых активов .....		(1 271)	(1 920)
Выручка от реализации финансовых активов .....		132	245
Приобретение дочернего общества, за вычетом приобретенных денежных средств.....		15	-
Поступления от реализации дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств.....		466	742
Дивиденды полученные .....		-	51
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....</b>		<b>(26 084)</b>	<b>(19 410)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Поступление кредитов и займов.....		52 529	36 997
Выплата кредитов и займов .....		(28 495)	(22 991)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности.....</b>		<b>24 034</b>	<b>14 006</b>
Влияние колебаний валютного курса.....		85	102
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов .....</b>		<b>(3 811)</b>	<b>5 414</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года .....</b>	10	<b>8 798</b>	<b>3 384</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года .....</b>	10	<b>4 987</b>	<b>8 798</b>

**ГРУППА АВТОВАЗ****Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, истекший 31 декабря 2015 г.**

(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	<b>Капитал, приходящийся на акционеров Общества</b>						
	Собст- венный капитал	Премия на акции	Поправка на валютный курс	(Накоп- ленные убытки)/ нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- рольные доли участия	Всего капитала
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>39 172</b>	<b>15 300</b>	<b>257</b>	<b>4 723</b>	<b>59 452</b>	<b>308</b>	<b>59 760</b>
Убыток за отчетный год	-	-	-	(25 111)	(25 111)	61	(25 050)
Прочий совокупный доход	-	-	211	-	211	-	211
<b>Итого совокупный доход/(убыток)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211</b>	<b>(25 111)</b>	<b>(24 900)</b>	<b>61</b>	<b>(24 839)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>39 172</b>	<b>15 300</b>	<b>468</b>	<b>(20 388)</b>	<b>34 552</b>	<b>369</b>	<b>34 921</b>
Убыток за отчетный год	-	-	-	(73 940)	(73 940)	89	(73 851)
Прочий совокупный доход	-	-	186	-	186	17	203
<b>Итого совокупный доход/(убыток)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>186</b>	<b>(73 940)</b>	<b>(73 754)</b>	<b>106</b>	<b>(73 648)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>39 172</b>	<b>15 300</b>	<b>654</b>	<b>(94 328)</b>	<b>(39 202)</b>	<b>475</b>	<b>(38 727)</b>



## ГРУППА АВТОВАЗ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2015 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



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

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

В декабре 2012 г. основные акционеры Общества заключили соглашение о партнерстве. В рамках данного соглашения было создано предприятие Alliance Rostec Auto B.V. с целью внесения в его уставный капитал пакетов акций Общества, принадлежащих Renault s.a.s., Nissan International Holding B.V. и Госкорпорации Ростех. В результате операций с пакетами акций Общества, которые проводились между акционерами в течение 2013 года, предприятию Alliance Rostec Auto B.V. принадлежало 74,51% всего акционерного капитала Общества. На 31 декабря 2015 г. 50% минус одна акция акционерного капитала Alliance Rostec Auto B.V. принадлежит Renault s.a.s., 32,87% - Госкорпорации Ростех и 17,13% - компании Nissan International Holding B.V.

В 2015 году Группа начала производство новых моделей LADA (LADA Vesta и LADA XRAY), в 2014 году – моделей Renault (Logan и Sandero) и Datsun (mi-DO).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подписана президентом ОАО «АВТОВАЗ» 11 февраля 2016 г.

#### 2. Непрерывность деятельности

На результаты операционной деятельности Группы, а также на показатели ее ликвидности повлияли экономические условия и другие факторы финансово-хозяйственной деятельности, изложенные в Примечаниях 21 и 35.6 ниже. В 2015 году Группа понесла убытки в сумме 73 851 млн руб. (2014 год: 25 050 млн руб.). На 31 декабря 2015 г. текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 67 780 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 36 597 млн руб.).

В сложившейся экономической и рыночной ситуации в России и для улучшения финансовых показателей Группы руководство активизирует выполнение антикризисного плана, который включает меры по улучшению выручки, сокращению расходов и продаже непрофильных активов.

Во второй половине 2015 г. Группа начала производство моделей LADA Vesta и LADA XRAY. Группа уверена в том, что она будет обладать достаточными средствами для финансирования капитальных затрат по новым проектам.

В настоящее время Группа ведет переговоры о привлечении различных источников финансирования ее текущей деятельности, включая следующие:

- получение дополнительных займов от акционеров;
- предоставление отсрочек платежа связанными поставщиками;
- заключение дополнительных договоров факторинга по дебиторской задолженности.

Без поддержки акционеров, направленной на рефинансирование долговых обязательств Группы и обеспечение дополнительных займов, финансовые и рыночные условия, описанные в примечаниях 21 и 35.6 ниже, приводят к возникновению существенной неопределенности, которая обуславливает значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно, и, таким образом, Группа может быть неспособна к реализации своих активов и выполнению обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство уверено в том, что Группа получит поддержку от акционеров в объеме, необходимом для финансирования ее операционной деятельности в обозримом будущем, и что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения по прекращению или существенному сокращению деятельности.

#### 3. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

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

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

**3. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением инвестиций в капитал и банковских векселей, которые учитываются по справедливой стоимости (Примечание 4.4). Реструктуризованная налоговая задолженность признается по справедливой стоимости (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам) на дату реструктуризации. В последующих периодах реструктуризованная задолженность по налогам отражается по амортизированной стоимости. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения принципов учетной политики Общества. Сложные вопросы, в большей степени требующие применения допущений, а также те оценки и предположения, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечаниях 5 и 6.

**4. Существенные положения учетной политики****4.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета**

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, истекший 31 декабря 2014 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2015 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2015 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

*«Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (поправки к МСФО (IAS) 19)*

Согласно МСФО (IAS) 19 при учете пенсионных программ с установленными выплатами организация должна принимать во внимание взносы работников или третьих сторон. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на сроки оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организации разрешается признавать такие взносы в качестве снижения стоимости услуг в периоде, в котором оказывались услуги, вместо их распределения на сроки оказания услуг. Данная поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г., или после этой даты. Поправка не влияет на отчетность для Группы, так как ни одна из организаций в рамках Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами, предусматривающих взносы работников или третьих сторон.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»*

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», который применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа применила следующие поправки впервые в данной консолидированной финансовой отчетности:

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

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Группой для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами, в предыдущих периодах. Кроме этого, Группа не предоставляла никаких вознаграждений на протяжении второй половины 2014 года и на протяжении 2015 года. Таким образом, данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Группы.

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

Поправка применяется перспективно и поясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Эта поправка соответствует текущей учетной политике Группы и, таким образом, не оказала влияния на нее.

**МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»**

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

Группа не применяла критерии агрегирования из пункта 12 МСФО (IFRS) 8. Группа представляла сверку активов сегмента с общей суммой активов в прошлых периодах и продолжает раскрывать данную информацию в финансовой отчетности за этот период в Примечании 36, так как сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, для целей принятия решений.

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

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация - это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Данные поправки не оказывают влияния на Группу.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Группе, так как Группа не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»*

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г., и Группа впервые применила их в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

- к сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Эта поправка не применяется к Группе.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса, Группа руководствовалась МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учетную политику Группы.

**4.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал.

*Классификация и оценка*

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Группа планирует удерживать не котируемые на бирже акции в обозримом будущем. Группа намеревается воспользоваться возможностью представлять изменения справедливой стоимости таких инвестиций в составе прочего совокупного дохода («ПСД») и, таким образом, считает, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на ее финансовую отчетность.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Группа более детально проанализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

*Обесценение*

Группа должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Группа принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Выручка от продажи продукции*

Ожидается, что применение нового стандарта к договорам с покупателями, по которым продажа автомобилей является единственной обязанностью к исполнению, не окажет влияния на финансовую отчетность Группы. Группа ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

При применении МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание следующее:

*Переменное возмещение*

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат и скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов, уценок и скидок. Если выручка не может быть надежно оценена, Группа откладывает ее признание до разрешения неопределенности. Такие положения в договоре приводят к возникновению переменного возмещения согласно МСФО (IFRS) 15, и должны будут оцениваться при заключении договора.

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Группа продолжает оценивать отдельные договоры для определения расчетного переменного возмещения и связанного с ним ограничения. Группа ожидает, что применение ограничения не окажет существенного влияния на признание выручки по действующим МСФО.

*Гарантийные обязательства*

Группа предоставляет гарантии на обычный ремонт и не предоставляет расширенных гарантий или услуг на обслуживание в договорах с покупателями. Таким образом, Группа определила, что такие гарантии являются гарантиями типа «гарантия-соответствие», которые будут продолжать учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с текущей практикой Группы.

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

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

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

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

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



**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

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

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

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

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов»

Данные усовершенствования вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

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

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

*Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

*Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.



**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**4.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

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

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

**4.3 Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2015 г.

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

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.3 Принципы консолидации (продолжение)**

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

**Объединение бизнеса и гудвил**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Инвестиции в зависимое общество**

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

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



**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.3 Принципы консолидации (продолжение)**

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

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

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

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

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

**Инвестиции в совместное предприятие**

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

**Совместная деятельность**

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

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

**Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является текущим, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.



**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**4.3 Принципы консолидации (продолжение)**

Обязательство является текущим, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

**4.4 Финансовые активы**

**Классификация финансовых активов**

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

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

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

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

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,** отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в составе прибыли или убытка.

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

**Первоначальное признание финансовых инструментов**

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

Покупка или продажа финансовых инструментов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый инструмент. Все другие операции купли-продажи признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период с даты принятия обязательства до даты поставки не признается в отношении активов, учитываемых по стоимости приобретения или амортизируемой стоимости; признается в качестве прибыли или убытка по финансовым активам, предназначенным для торговли; признается в отчете об изменении капитала по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.4 Финансовые активы (продолжение)****Обесценение финансовых активов**

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

**Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости**

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

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

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

**Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

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

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

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

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.4 Финансовые активы (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов**

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

**4.5 Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом скидок, налогов и пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

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

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

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

*Выручка от продажи продукции*

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

*Выручка от продажи услуг*

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

**4.6 Расчеты с покупателями**

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

**4.7 Налог на добавленную стоимость**

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

**4.8 Запасы**

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

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.9 Денежные средства и их эквиваленты**

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

**4.10 Основные средства**

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

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

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

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

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

Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств относятся на счета прибылей или убытков по мере возникновения.

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

**4.11 Нематериальные активы****Затраты на исследования и разработки**

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

Капитализированные затраты на разработки, результат которых имеет ограниченный срок полезного использования, амортизируются с момента начала производства новых моделей, являющихся предметом этих разработок. Они амортизируются с даты одобрения производства линейным методом в течение ожидаемого рыночного срока использования автомобиля или запасной части, первоначально составляющего не более семи лет.



**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.11 Нематериальные активы (продолжение)****Прочие нематериальные активы**

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

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

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

**4.12 Обесценение активов**

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива или единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на восемь лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после восьмого года.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в отдельной строке «Резервы под обесценение и затраты на реструктуризацию».

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**4.13 Отложенные налоги на прибыль**

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

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

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

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.13 Отложенные налоги на прибыль (продолжение)**

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

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

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет иметь место достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

**4.14 Кредиты и займы, реструктуризированная налоговая задолженность**

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

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

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

Текущие обязательства по выплате процентов отражаются в составе краткосрочных кредитов и займов, за исключением процентов по реструктуризированным налоговым обязательствам, которые включаются в состав соответствующих финансовых обязательств.

**4.15 Государственные субсидии**

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

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются через прибыль или убыток в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива равными частями ежегодно. Если займы или аналогичные им виды государственной помощи предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией. Заем или аналогичный ему вид государственной помощи первоначально признаются и оцениваются по справедливой стоимости, а государственная субсидия оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и полученными поступлениями. Впоследствии заем оценивается согласно учетной политике, описанной в Примечании 4.14.

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.16 Операции в иностранной валюте и перевод в рубли**

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

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

Данные остатков консолидированного отчета о финансовом положении, выраженные в иностранной валюте, были пересчитаны по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2015 г., составившему 72,8827 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2014 г.: 56,2584 руб. за 1 доллар США), 79,6972 руб. за 1 евро (31 декабря 2014 г.: 68,3427 за 1 евро) и 0,605087 руб. за 1 японскую иену (31 декабря 2014 г.: 0,470644 за 1 японскую иену).

**4.17 Расходы на гарантийное обслуживание реализованной продукции**

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

**4.18 Вознаграждения работникам****Затраты на социальное обеспечение**

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

**4.19 Проценты к получению и затраты по займам**

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

Затраты по займам, которые относятся напрямую к приобретению, сооружению или производству актива, который требует существенного периода времени на его подготовку к предполагаемому использованию или продаже, капитализируются в составе стоимости соответствующих активов. Все прочие расходы по кредитам и займам отражаются в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по кредитам и займам представлены процентами и прочими затратами, которые несет Группа в связи с получением заемных средств. Группа капитализирует затраты по кредитам и займам в отношении всех соответствующих активов, чье сооружение началось 1 января 2009 года или после этой даты.

**4.20 Прибыль на акцию**

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

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



**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)****4.20 Прибыль на акцию (продолжение)**

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

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

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

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

**4.21 Операционная аренда**

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

**4.22 Собственный капитал****Акционерный капитал**

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

**Дивиденды**

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

**4.23 Резервы**

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

**4.24 Сравнительные данные**

Для обеспечения соответствия данных текущему отчетному периоду были изменены сравнительные показатели в консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении дохода от аренды, транспортных расходов, расходов по налогам, затрат на реструктуризацию и прочих доходов и расходов. В результате переклассификации были изменены сравнительные показатели за год, истекший 31 декабря 2014 г., и выручка от реализации увеличилась на 994 млн руб., себестоимость реализации увеличилась на 6 410 млн руб., административные расходы уменьшились на 1 161 млн руб., расходы по продаже продукции уменьшились на 3 050 млн руб., затраты на исследования и разработки увеличились на 541 млн руб., прочие операционные доходы и расходы уменьшились на 4 133 млн руб., резервы под обесценение и затраты на реструктуризацию увеличились на 2 225 млн руб., финансовые доходы и расходы увеличились на 162 млн руб.

Для обеспечения соответствия данных текущему отчетному периоду были изменены сравнительные показатели в отношении отдельных статей консолидированного отчета о финансовом положении в связи с классификацией предоплаты за долгосрочные активы, кредиторской задолженности за основные средства и незавершенное строительство, процентов к уплате, резерва под условные обязательства по государственному субсидиям. В результате переклассификации были изменены сравнительные показатели на 31 декабря 2014 г., и основные средства увеличились на 3 300 млн руб., нематериальные активы увеличились на 1 млн руб., прочие долгосрочные активы уменьшились на 3 498 млн руб., расчеты с поставщиками уменьшились на 7 891 млн руб., прочая кредиторская задолженность увеличилась на 7 333 млн руб., резервы увеличились на 127 млн руб., кредиты и займы увеличились на 234 млн руб.

**5. Ключевые бухгалтерские оценки**

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

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

**5.1 Справедливая стоимость**

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

**5.2 Оставшийся срок полезного использования основных средств**

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

В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования зданий, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость зданий увеличилась бы на 3 118 млн руб. или уменьшилась бы на 3 446 млн руб., соответственно. В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования оборудования, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость оборудования увеличилась бы на 6 386 млн руб. или уменьшилась бы на 7 059 млн руб., соответственно.

**5.3 Гарантийные обязательства**

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

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

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

**6. Обесценение нефинансовых активов**

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие восемь лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущее, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, включая анализ чувствительности, приводится и объясняется ниже.

Группа осуществила тест на обесценение в декабре 2015 и 2014 годов. При анализе признаков обесценения Группа, среди прочих факторов, принимает во внимание взаимосвязь между рыночной капитализацией и балансовой стоимостью ее собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2014 г. рыночная капитализация Группы была меньше балансовой стоимости ее собственного капитала, что указывало на потенциальное обесценение нефинансовых активов. В 2015 году общий спад в российской экономике, а также продолжающаяся неопределенность в отношении экономической обстановки привели к падению спроса на российском автомобильном рынке.

**6. Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Возмещаемая сумма нефинансовых активов была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством на восьмилетний срок. Величина прогнозируемых денежных потоков была пересмотрена с тем, чтобы отразить падение спроса на автомобили. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 15,9%, а денежные потоки за пределами восьмилетнего срока были экстраполированы с учетом темпа роста, равного 3,0%, который соответствует долгосрочному среднему темпу роста отрасли автомобилестроения. Был сделан вывод о том, что справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие оказалась меньше чем ценность использования. В результате данного анализа в текущем году руководство признало убыток от обесценения в сумме 32 094 млн руб. Начисленное обесценение отражено в отдельной строке "Резервы под обесценение и затраты на реструктуризацию" в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования активов, и чувствительность к изменениям в допущениях**

При расчете ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- доля рынка и объемы продаж в течение прогнозного периода;
- получение государственных субсидий;
- ставка дисконтирования;
- рост цен на сырье, материалы и комплектующие.

Доля рынка и объемы продаж в течение прогнозного периода – Данное допущение основано на прогнозе, согласно которому объем продаж автомобилей LADA увеличится на 54% в течение периода с 2015 по 2018 год. Прогнозы относительно рыночной доли Общества не превышают 21,1% от общего объема российского автомобильного рынка.

Получение государственных субсидий – В соответствии с Постановлениями Правительства РФ №№ 29, 30, 31, 32, выпущенными в 2014 году, и № 244, выпущенным в 2015 году, автопроизводителям могут предоставляться субсидии на содержание рабочих мест, на компенсацию затрат на энергоресурсы, НИОКР и прочих производственных расходов. Получение субсидий зависит от утверждения бюджета на цели, указанные в Постановлениях Правительства, которые издаются Министерством промышленности и торговли РФ на каждый финансовый год. Руководство предполагает, что Группа продолжит получать государственные субсидии в течение прогнозируемого периода, и поэтому включило приток денежных средств от полученных субсидий в модель дисконтированных денежных потоков.

Ставка дисконтирования – Ставка дисконтирования в размере 15,9% отражает текущие рыночные оценки рисков, присущих единице, генерирующей денежные средства, с учетом временной стоимости денег и индивидуальных рисков по активам, входящим в состав единицы, генерирующей денежные средства, не включенным в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Группы и ее операционных сегментов, и определяется исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала определяется на основе ожидаемой доходности по инвестициям акционеров Группы. Стоимость заемного капитала основывается на процентных займах, которые Группа обязана обслуживать. Риски, характерные для определенных сегментов, учитываются путем применения индивидуальных коэффициентов бета. Коэффициенты бета переоцениваются ежегодно на основе рыночной информации, имеющейся в открытом доступе.

Рост цен на сырье, материалы и комплектующие – Основой для определения роста цен на сырье и материалы являются опубликованные индексы цен в странах, где осуществляется закупка, а также другая информация, относящаяся к соответствующим товарам. Прогнозные показатели используются только в том случае, если они общедоступны, в противном случае в качестве индикатора будущих изменений цен используются изменения в ценах на сырье, произошедшие в прошлые периоды.

**6. Обесценение нефинансовых активов (продолжение)****Чувствительность к изменениям в допущениях**

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

Доля рынка и объемы продаж в течение прогнозного периода – При условии неизменности прочих допущений, если Группа не выполнит план по увеличению объемов продаж автомобилей LADA на 5%, дополнительный убыток от обесценения составит приблизительно 12 489 млн руб.

Получение государственных субсидий – Если Группа не продолжит получать субсидии, это приведет к возникновению дополнительного существенного убытка от обесценения.

Ставка дисконтирования – При условии неизменности прочих допущений, уменьшение ставки дисконтирования на 0,9% (если ставка дисконтирования составит 15,0%) приведет к восстановлению убытка от обесценения, который составит приблизительно 5 113 млн руб., а увеличение ставки дисконтирования на 1,1% (если ставка дисконтирования составит 17,0%) приведет к возникновению дополнительного убытка от обесценения, который составит приблизительно 5,814 млн руб.

Рост цен на сырье, материалы и комплектующие – Руководство рассмотрело вероятность роста цен на сырье, материалы и комплектующие, превышающего прогнозируемый. Такой рост возможен при условии, что состояние российской экономики продолжит испытывать на себе негативное воздействие значительного снижения цен на сырую нефть и существенной девальвации российского рубля. Прогнозируемый рост цен зависит от страны, в которой закупаются материалы и комплектующие. Если цены на сырье повысятся выше прогнозируемого уровня на 1% и Группа не сможет компенсировать данный рост цен посредством повышения эффективности своей деятельности, Группа получит дополнительный убыток от обесценения в сумме 26 483 млн руб.

**7. Существенные профессиональные суждения****7.1 Налогообложение**

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

**7.2 Признание отложенных налоговых активов**

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 86 230 млн руб., перенесенных на будущее (31 декабря 2014 г.: 18 025 млн руб.), не был признан, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли для возмещения данных убытков не представляется вероятным.

**7.3 Затраты на разработки**

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

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****8. Основные дочерние и зависимые общества и совместное предприятие**

Основные дочерние общества Группы и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2015 г. % участия	31 декабря 2014 г. % участия
ООО «Объединенная автомобильная группа» (ООО ОАГ)	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	100	100
АО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними обществами	100	100
АО «Лада-Имидж» Lada International Ltd.	Россия Кипр	Сбыт запчастей Управление дочерними обществами	100 99,9	100 99,9
ОАО «Питер-Лада»	Россия	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	90	90
95 центров технического обслуживания	Россия, СНГ, страны ЕС	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	50,1-100	50,1-100

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

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2015 г. % участия	31 декабря 2014 г. % участия
Ferro VAZ GmbH	Германия	Экспорт и импорт машин, оборудования и запасных частей	50	50

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

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2015 г. % участия	31 декабря 2014 г. % участия
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	50	50

**9. Расчеты и операции со связанными сторонами**

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. В 2014 и 2015 годах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами: зависимые общества, совместное предприятие, компании, осуществляющие существенное влияние через акционеров, и основной управленческий персонал.

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

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****9.1 Расчеты и операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации**

Ниже представлены остатки по операциям с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации, на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	<b>3 893</b>	4 350
Расчеты с покупателями до вычета резерва	<b>2 112</b>	565
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	<b>(600)</b>	(2)
Прочие оборотные активы до вычета резерва	<b>2 455</b>	927
Резерв под снижение стоимости прочих оборотных активов	<b>(193)</b>	(88)
Текущие финансовые активы до вычета резерва	<b>2 309</b>	1 941
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов	<b>(1 598)</b>	-
Долгосрочные финансовые активы до вычета резерва	<b>894</b>	-
Предоплата за основные средства до вычета резерва	<b>530</b>	352
<b>Всего активов</b>	<b>9 802</b>	<b>8 045</b>
Расчеты с поставщиками	<b>2 072</b>	2 654
Прочая кредиторская задолженность	<b>37</b>	41
Краткосрочные авансы полученные	<b>77</b>	19
Долгосрочные авансы полученные	<b>87</b>	-
Резерв по судебным разбирательствам и претензиям	<b>1 065</b>	52
Кредиты и займы	<b>71 089</b>	44 542
Займы, полученные от Госкорпорации Ростех	<b>7 333</b>	6 513
<b>Всего обязательств</b>	<b>81 760</b>	<b>53 821</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма обеспечения, выданного Группой предприятиям, которые контролируются Правительством Российской Федерации, составила 12 770 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 12 983 млн руб.).

В 2015 и 2014 годах Группа осуществляла следующие операции с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации.

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Выручка от реализации	<b>1 987</b>	1 140
Приобретение услуг, оборудования, товаров и запасов	<b>(23 978)</b>	(25 446)
Процентные доходы	<b>1 090</b>	306
Процентные расходы	<b>(6 867)</b>	(3 167)
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности	<b>(598)</b>	(2)
Начисление резерва под снижение стоимости прочих оборотных активов	<b>(89)</b>	(86)
Начисление резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов	<b>(1 598)</b>	-
Начисление резерва по судебным разбирательствам и претензиям	<b>(1 064)</b>	(52)

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



**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****9.2 Расчеты и операции с прочими связанными сторонами**

Ниже представлен характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., за исключением предприятий, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации.

	Степень связи	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Зависимые общества	27	-
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	Зависимые общества	(1)	-
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Совместное предприятие	507	782
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	2 869	10 104
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Зависимые общества	14	1
Резерв под снижение стоимости прочих оборотных активов	Зависимые общества	(1)	-
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Совместное предприятие	5	-
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	659	289
Резерв под снижение стоимости прочих оборотных активов	Существенное влияние через акционера	(35)	-
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы	Существенное влияние через акционера	16 087	14 038
Предоплата за основные средства до вычета резерва	Зависимые общества	3	5
Предоплата за основные средства до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	48	-
<b>Всего активов</b>		<b>20 182</b>	<b>25 219</b>
Расчеты с поставщиками	Зависимые общества	122	320
Расчеты с поставщиками	Совместное предприятие	15	23
Расчеты с поставщиками	Существенное влияние через акционера	27 391	9 016
Прочая кредиторская задолженность	Зависимые общества	21	-
Прочая кредиторская задолженность	Существенное влияние через акционера	1 111	810
Кредиты и займы	Существенное влияние через акционера	7 978	7 594
Краткосрочные авансы полученные	Зависимые общества	4	-
Краткосрочные авансы полученные	Совместное предприятие	13	2
Краткосрочные авансы полученные	Существенное влияние через акционера	498	602
Долгосрочные авансы полученные	Существенное влияние через акционера	2 155	2 368
<b>Всего обязательств</b>		<b>39 308</b>	<b>20 735</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Обществом получены беспроцентные авансы в сумме 2 524 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 2 736 млн руб.) от Nissan Manufacturing RUS LLC (далее – «Nissan»). Согласно условиям их получения, данные авансовые средства могут быть использованы исключительно для финансирования приобретения оборудования. Авансы были выданы в подтверждение согласия ОАО «АВТОВАЗ» на предоставление Nissan зарезервированных мощностей на новой производственной линии. В 2015 году Общество произвело взаимозачет расчетов с покупателями в сумме 387 млн руб. (2014 год: 334 млн руб.) и беспроцентных авансов, полученных от Nissan.

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****9.2 Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, истекшие 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	Степень связи	2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации	Совместное предприятие	5 397	6 664
Выручка от реализации	Зависимые общества	492	1
Выручка от реализации	Существенное влияние через акционера	54 195	45 468
Приобретение товаров, запасов и услуг	Зависимые общества	(1 031)	(1 417)
Приобретение товаров, запасов и услуг	Совместное предприятие	(708)	(754)
Приобретение оборудования	Зависимые общества	(24)	(26)
Приобретение оборудования	Существенное влияние через акционера	(1 190)	(1 711)
Приобретение услуг	Существенное влияние через акционера	(4 730)	(2 136)
Приобретение запасов	Существенное влияние через акционера	(34 632)	(31 852)
Приобретение нематериальных активов	Существенное влияние через акционера	(229)	(2 288)
Процентные расходы	Существенное влияние через акционера	(380)	(93)
Дивиденды	Зависимые общества	-	51
Административные расходы	Краткосрочные выплаты сотрудникам - вознаграждение основному управленческому персоналу	(318)	(318)
Административные расходы	Краткосрочные выплаты работникам - единовременная выплата при увольнении предыдущему основному управленческому персоналу	(66)	(196)

**10. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках	4 272	3 133
Краткосрочные депозиты	715	5 665
	<b>4 987</b>	<b>8 798</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в евро, составили 217 млн руб., выраженные в долларах США - 46 млн руб., выраженные в других иностранных валютах - 4 млн руб. (31 декабря 2014 г.: в евро - 237 млн руб., в долларах США - 41 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. денежные депозиты, выраженные в рублях, составили 715 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 5 665 млн руб.), на них начислялись проценты по ставке 8,21% - 13% (2014 год: 7% - 27,45%). На остатки денежных средств на счетах в банках, принадлежащие Группе, проценты не начислялись.



**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****11. Расчеты с покупателями**

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

	Расчеты с покупателями	Дебиторская задолженность, по которой срок уплаты не наступил	Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под снижение стоимости		
			До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
31 декабря 2015 г.	<b>9 173</b>	<b>8 568</b>	<b>419</b>	<b>172</b>	<b>14</b>
2014 г.	16 548	16 163	171	43	171

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

<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 197</b>
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	65
Использовано	(859)
Выбытие дочернего общества	(19)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>384</b>
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	718
Использовано	(19)
Выбытие дочернего общества	(40)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 043</b>

**12. Финансовые активы**

Финансовые активы включают в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы выданные за вычетом резерва	<b>1 602</b>	1 991
Прочее	<b>24</b>	15
	<b>1 626</b>	2 006
Краткосрочные займы	<b>717</b>	1 954
Долгосрочные займы	<b>909</b>	52
	<b>1 626</b>	2 006

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

<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 120</b>
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	(38)
Использовано	(229)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>853</b>
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	1 596
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>2 449</b>

## ГРУППА АВТОВАЗ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2015 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



#### 13. Запасы

Запасы включают в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	13 851	13 749
Незавершенное производство	2 706	2 704
Готовая продукция	7 680	4 708
	<b>24 237</b>	<b>21 161</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. запасы были учтены за вычетом резерва под обесценение устаревших запасов и списания запасов до чистой стоимости реализации в размере 2 614 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 1 458 млн руб.). На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составляет 1 331 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 193 млн руб.).

В течение года, истекшего 31 декабря 2015 г., стоимость списания запасов, отраженная в качестве расхода, составила 394 млн руб. (2014 год: 191 млн руб.).

За год, истекший 31 декабря 2015 г., резерв по запасам, отраженный в качестве расхода, составил 1 156 млн руб. (2014 год: 839 млн руб.).

#### 14. Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы включают в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплата и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	4 877	4 545
Налог на добавленную стоимость	2 291	2 023
Активы Пенсионного фонда	1 247	-
	<b>8 415</b>	<b>6 568</b>

В 2015 году Некоммерческая организация НПФ ОАО «АВТОВАЗ» (далее – «Пенсионный фонд») была преобразована в Акционерное Общество «НПФ АВТОВАЗ», в результате чего Группа получила контроль над Пенсионным фондом.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в результате приобретения контроля над Пенсионным фондом оборотные активы Группы включали депозиты в сумме 938 млн руб., а также финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 309 млн руб., предназначенные исключительно для пенсионных накоплений и резервов.

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

<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>696</b>
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	(184)
Использовано	(70)
Выбытие дочернего общества	(9)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>433</b>
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	367
Использовано	(70)
Выбытие дочернего общества	(2)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>728</b>

# ГРУППА АВТОВАЗ

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2015 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



### 15. Основные средства

Основные средства, а также относящаяся к ним сумма накопленной амортизации и сумма обесценения, включают в себя:

	Здания и земля	Производ- ственные машины, оборудование и оснастка	Офисное и прочее оборудо- вание	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>					
Остаток на 31 декабря 2013 г.	80 523	139 656	5 858	21 380	247 417
Поступление	-	-	-	22 202	22 202
Эффект от возвращения контроля над ООО «ВМЗ»	-	-	-	345	345
Совместная деятельность (Прим. 18)	(3 849)	(9 292)	(210)	(2 391)	(15 742)
Выбытие	(217)	(3 205)	(457)	(409)	(4 288)
Передано	5 088	11 276	157	(16 521)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>81 545</b>	<b>138 435</b>	<b>5 348</b>	<b>24 606</b>	<b>249 934</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(52 142)	(107 078)	(5 205)	(2 307)	(166 732)
Амортизационные отчисления	(1 225)	(7 238)	(237)	-	(8 700)
Совместная деятельность (Прим. 18)	24	742	19	-	785
Выбытие	133	2 903	430	232	3 698
Восстановление резерва под обесценение	-	-	115	682	797
Создание резерва	(1 307)	(1 194)	-	(236)	(2 737)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(54 517)</b>	<b>(111 865)</b>	<b>(4 878)</b>	<b>(1 629)</b>	<b>(172 889)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>27 028</b>	<b>26 570</b>	<b>470</b>	<b>22 977</b>	<b>77 045</b>
<b>Стоимость</b>					
Остаток на 31 декабря 2014 г.	81 545	138 435	5 348	24 606	249 934
Поступление	-	-	-	23 181	23 181
Совместная деятельность (Прим. 18)	(287)	(639)	(17)	(1 509)	(2 452)
Выбытие	(288)	(4 791)	(889)	(153)	(6 121)
Передано	2 152	20 133	450	(22 735)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>83 122</b>	<b>153 138</b>	<b>4 892</b>	<b>23 390</b>	<b>264 542</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(54 517)	(111 865)	(4 878)	(1 629)	(172 889)
Амортизационные отчисления	(1 170)	(7 457)	(300)	-	(8 927)
Выбытие	174	4 822	648	36	5 680
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	89	89
Создание резерва	(10 025)	(15 076)	(9)	(8 678)	(33 788)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(65 538)</b>	<b>(129 576)</b>	<b>(4 539)</b>	<b>(10 182)</b>	<b>(209 835)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>17 584</b>	<b>23 562</b>	<b>353</b>	<b>13 208</b>	<b>54 707</b>

Группа провела годовое тестирование на предмет обесценения в декабре 2015 г. В результате тестирования на предмет обесценения руководство отразило резерв под обесценение в сумме 32 094 млн руб. Убыток от обесценения в сумме 25 266 млн руб. был отнесен к основным средствам. Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования активов, изложены в Примечании 6.

Незавершенное строительство включает в себя стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию. Руководство ежегодно проводит проверку определенных объектов основных средств и объектов незавершенного строительства и создает резерв под обесценение в отношении тех объектов, которые, скорее всего, не будут завершены или использованы в будущем. Дополнительные расходы от обесценения данных активов в сумме 8 522 млн руб. были отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (2014 год: 689 млн руб.), и относятся к автомобильному сегменту.

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****15. Основные средства (продолжение)**

Затраты по займам, капитализированные в 2015 году, составляют 1 201 млн руб. (2014 год: 701 млн руб.). В 2015 году для определения суммы затрат по займам, соответствующим критериям капитализации, была использована ставка в размере 9,37% годовых (2014 год: 6,29%).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 65 896 млн руб. и 55 897 млн руб., соответственно.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	511	2 059
Накопленная амортизация	(219)	(1 716)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>292</b>	<b>343</b>

**16. Нематериальные активы**

Нематериальные активы состоят из следующих сумм:

	Право пользования лицензиями	Затраты на разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<b>Стоимость</b>				
Остаток на 31 декабря 2013 г.	9 158	4 947	991	15 096
Поступление	-	3 175	461	3 636
Совместная деятельность (Прим. 18)	-	(429)	-	(429)
Выбытие	-	-	(454)	(454)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>9 158</b>	<b>7 693</b>	<b>998</b>	<b>17 849</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>				
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(160)	(638)	(365)	(1 163)
Амортизационные отчисления	(1 116)	(541)	(413)	(2 070)
Выбытие	-	-	454	454
Создание резерва	(218)	(174)	(137)	(529)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(1 494)</b>	<b>(1 353)</b>	<b>(461)</b>	<b>(3 308)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>7 664</b>	<b>6 340</b>	<b>537</b>	<b>14 541</b>
<b>Стоимость</b>				
Остаток на 31 декабря 2014 г.	9 158	7 693	998	17 849
Поступление	-	6 806	458	7 264
Совместная деятельность (Прим. 18)	-	(50)	-	(50)
Выбытие	-	(84)	(512)	(596)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>9 158</b>	<b>14 365</b>	<b>944</b>	<b>24 467</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>				
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(1 494)	(1 353)	(461)	(3 308)
Амортизационные отчисления	(1 084)	(730)	(361)	(2 175)
Выбытие	-	-	512	512
Создание резерва	(2 382)	(4 446)	-	(6 828)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(4 960)</b>	<b>(6 529)</b>	<b>(310)</b>	<b>(11 799)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>4 198</b>	<b>7 836</b>	<b>634</b>	<b>12 668</b>

В 2008 году Группа заключила лицензионные договоры с Renault s.a.s. на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов. На 31 декабря 2015 г. в составе нематериальных активов отражены лицензии на производство, сборку и продажу автомобилей с остаточной стоимостью 1 985 млн руб. и силовых агрегатов с остаточной стоимостью 2 213 млн руб.

Группа провела годовое тестирование на предмет обесценения в декабре 2015 г. В результате тестирования на предмет обесценения руководство отразило резерв под обесценение в сумме 32 094 млн руб. Убыток от обесценения в сумме 6 828 млн руб. был отнесен к нематериальным активам. Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования активов, изложены в Примечании 6.

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****17. Инвестиции в зависимые общества и совместное предприятие**

Изменения в инвестициях в зависимые общества представлены следующим образом:

<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>238</b>
Доля в прибыли зависимых обществ	31
Поправка на валютный курс	119
Дивиденды полученные	(51)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>337</b>
Доля в прибыли зависимых обществ	6
Поправка на валютный курс	(12)
Выбытие инвестиции	(39)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>292</b>

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

<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>2 865</b>
Доля в прибыли совместного предприятия	227
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3 092</b>
Доля в убытке совместного предприятия	(1 312)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 780</b>

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

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	31 декабря 2014 г.
<b>Активы:</b>		
Долгосрочные активы	<b>4 073</b>	4 017
Текущие активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 1 399 млн руб. (2014 год: 2 632 млн руб.).	<b>3 331</b>	4 992
<b>Обязательства:</b>		
Долгосрочные обязательства	<b>(38)</b>	(59)
Текущие обязательства	<b>(3 806)</b>	(2 766)
<b>Чистые активы</b>	<b>3 560</b>	6 184
<b>Доля Группы в совместном предприятии</b>	<b>1 780</b>	3 092
Выручка	<b>15 643</b>	19 020
Амортизация	<b>(156)</b>	(186)
Процентные доходы	<b>223</b>	245
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	<b>172</b>	(128)
(Убыток)/прибыль после налогообложения	<b>(2 624)</b>	454
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>	<b>(2 624)</b>	454
<b>Доля Группы в (убытке)/прибыли совместного предприятия</b>	<b>(1 312)</b>	227

**18. Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы**

В 2014 году ОАО «АВТОВАЗ» заключил соглашение о сборке с Renault s.a.s. Кроме того, во втором полугодии 2014 года в условия соглашения о сборке с Nissan были внесены изменения. Соглашения с Nissan и Renault s.a.s. содержат характеристики совместной деятельности и были классифицированы как совместная деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 11. В результате, в 2015 году основные средства в сумме 2 452 млн руб. (2014 год: 14 957 млн руб.), отраженные ранее в соответствии с МСФО (IAS) 16, и нематериальные активы в сумме 50 млн руб. (2014 год: 429 млн руб.), отраженные ранее в соответствии с МСФО (IAS) 38 и относящиеся к совместной доли Nissan и Renault в основных средствах и нематериальных активах, были переклассифицированы в долгосрочную дебиторскую задолженность согласно МСФО (IFRS) 11. В течение 2015 г. Группа получила 453 млн руб. (2014 год: 1 348 млн руб.) денежных средств от Nissan и Renault в качестве частичного погашения данной дебиторской задолженности.

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****19. Прочая задолженность и начисленные расходы**

Прочая задолженность и начисленные расходы включают в себя:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>7 349</b>	7 891
Задолженность по заработной плате, резерв под отпуска и прочие начисления	<b>2 621</b>	2 962
Обязательства Пенсионного фонда	<b>1 558</b>	-
Прочее	<b>1 738</b>	1 500
	<b>13 266</b>	12 353

**20. Резервы**

Изменения в резервах представлены следующим образом:

	<b>Судебные разбирательства и претензии</b>	<b>Реструктуризация</b>	<b>Гарантийные обязательства</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 937</b>	<b>1 937</b>
Начислено	127	-	1 310	1 437
Использовано	-	-	(1 436)	(1 436)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>1 811</b>	<b>1 938</b>
Краткосрочная часть	127	-	1 111	1 238
Долгосрочная часть	-	-	700	700
	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>1 811</b>	<b>1 938</b>
Начислено	1 094	193	924	2 211
Использовано	(127)	-	(1 290)	(1 417)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 094</b>	<b>193</b>	<b>1 445</b>	<b>2 732</b>
Краткосрочная часть	1 094	193	924	2 211
Долгосрочная часть	-	-	521	521
	<b>1 094</b>	<b>193</b>	<b>1 445</b>	<b>2 732</b>

В декабре 2015 г. Общество начислило резервы под судебные претензии, полученные от ООО «РТ-Энерготрейдинг» в сумме 475 млн руб. и под условное обязательство перед ООО «Автоград-Водоканал» за загрязнение воды в сумме 589 млн руб. (2014 год: 52 млн руб.).

В декабре 2015 г. Группа начислила резервы под реструктуризацию своего опытно-промышленного производства в сумме 87 млн руб. и реструктуризацию ООО «ВМЗ» в сумме 106 млн руб.

**21. Кредиты и займы**

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	31 декабря 2014 г.
Банковские кредиты, выраженные в рублях	<b>40 822</b>	29 682
Кредиты банков, выраженные в иностранной валюте	<b>2 860</b>	8 655
Прочие кредиты, выраженные в рублях	<b>62</b>	272
Прочие кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте	<b>1 120</b>	873
	<b>44 864</b>	39 482

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	31 декабря 2014 г.
Банковские кредиты, выраженные в рублях	<b>33 483</b>	12 970
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	<b>7 333</b>	6 513
Беспроцентная задолженность по векселям, выраженная в рублях	<b>658</b>	2 185
Кредиты банков, выраженные в иностранной валюте	<b>156</b>	260
Прочие кредиты, выраженные в рублях	<b>406</b>	468
Прочие кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте	<b>6 857</b>	6 720
	<b>48 893</b>	29 116

**21. Кредиты и займы (продолжение)**

Средняя процентная ставка по подлежащим погашению банковским кредитам, выраженным в рублях, составила 12,55% (31 декабря 2014 г.: 11,51%), а по подлежащим погашению банковским кредитам, выраженным в иностранной валюте, составила 4,83% (31 декабря 2014 г.: 5,22%). Банковские кредиты, выраженные в иностранной валюте, в основном представлены в евро и японских иенах. По состоянию на 31 декабря 2015 г. банковские кредиты Группы с плавающими процентными ставками составили 630 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 1 295 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Общества имеется открытая кредитная линия во Внешэкономбанке с лимитом 45 142 млн руб. Данный кредит может быть использован только для финансирования инвестиционных проектов Общества. Кредит подлежит погашению равными ежеквартальными платежами в период с 2017 по 2023 годы. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма основного долга по данной кредитной линии составила 25 114 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 9 653 млн руб.).

В апреле 2015 г. ООО «ОАГ» заключило с Внешэкономбанком договор об открытии кредитной линии с лимитом 14 857 млн руб., сроком погашения в 2024 году. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма основного долга по данной кредитной линии составила 6 836 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Общество не выполнило ограничительные финансовые условия, установленные кредитными договорами с банками, включая коэффициенты финансового рычага, EBITDA, рентабельности и ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность Общества по банковским кредитам, по которым не были выполнены ограничительные финансовые условия, составляла 36 579 млн руб. Кредитные организации могут потребовать досрочного погашения задолженности. Таким образом, долгосрочная задолженность Общества в сумме 24 394 млн руб., по которой не были выполнены ограничительные финансовые условия, была включена в состав краткосрочных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Общество получило гарантии об отказе от досрочного востребования задолженности по кредитам в сумме 2 711 млн руб. от ПАО РОСБАНК, АО КБ «Гаранти Банк - Москва» и Societe Generale в отношении нарушенных ограничительных финансовых условий по кредитам. По состоянию на дату подписания настоящей финансовой отчетности кредитные институты не предъявляли Обществу требований о досрочном погашении задолженности.

График выплаты долгосрочных кредитов и займов:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	<b>11 614</b>	7 794
От 1 до 5 лет	<b>50 338</b>	34 752
Свыше 5 лет	<b>22 949</b>	16 711
Итого долгосрочные кредиты и займы	<b>84 901</b>	59 257
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	<b>(11 614)</b>	(7 794)
За вычетом кредитов с нарушенными ограничительными финансовыми условиями	<b>(24 394)</b>	(22 347)
Долгосрочная часть кредитов и займов	<b>48 893</b>	29 116

На 31 декабря 2015 г. у Группы имелся неиспользованный остаток по кредитным линиям на сумму 38 591 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 42 701 млн руб.). Из этой суммы 263 млн руб. доступно для финансирования операционной деятельности, 38 328 млн руб. - для финансирования инвестиционной деятельности.

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. кредиты и займы Группы на общую сумму 51 700 млн руб. и 20 999 млн руб., соответственно, включая краткосрочные кредиты и займы, обеспечивались, в основном, основными средствами в сумме 12 953 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 12 707 млн руб.).

Обязательства по финансовой аренде включены в прочие кредиты, выраженные в рублях. Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
До 1 года	<b>113</b>	113
От 1 до 5 лет	<b>460</b>	451
Свыше 5 лет	<b>91</b>	213
	<b>664</b>	777
Стоимость обслуживания финансовой аренды	<b>(196)</b>	(253)
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде	<b>468</b>	524



**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****21. Кредиты и займы (продолжение)**

Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде по срокам погашения:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
До 1 года	62	56
От 1 до 5 лет	331	290
Свыше 5 лет	75	178
	<b>468</b>	<b>524</b>

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

**22. Прочие налоги****Текущая задолженность по налогообложению**

Текущая задолженность по налогообложению состоит из следующих статей:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Утилизационный сбор	1 720	1 875
Социальные налоги	1 032	885
Налог на добавленную стоимость	843	606
Налог на имущество и прочие налоги	945	927
	<b>4 540</b>	<b>4 293</b>

**Долгосрочная задолженность по налогообложению**

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

Дисконтированная стоимость данной задолженности и сроки ее погашения представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	412	251
От 1 до 2 лет	312	413
От 2 до 3 лет	-	314
Итого реструктуризированная налоговая задолженность	724	978
За вычетом текущей части реструктуризированной задолженности по налогообложению	(412)	(251)
Долгосрочная часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	<b>312</b>	<b>727</b>

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

**23. Акционерный капитал**

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

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансовая стоимость	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансовая стоимость
Привилегированные акции типа А	461 764 300	2 309	9 235	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные	1 822 463 131	9 112	29 937	1 822 463 131	9 112	29 937
Всего акционерный капитал, находящийся в обращении	<b>2 284 227 431</b>	<b>11 421</b>	<b>39 172</b>	<b>2 284 227 431</b>	<b>11 421</b>	<b>39 172</b>

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



**23. Акционерный капитал (продолжение)**

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

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

В июне 2015 года на годовом собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды в отношении 2014 года держателям привилегированных и обыкновенных акций (2014 год: решение не выплачивать дивиденды в отношении 2013 года). В результате, держатели привилегированных акций получили право голоса на следующем собрании акционеров.

**24. Выручка от реализации**

В состав выручки от реализации входят следующие статьи:

	2015 г.	2014 г.
Автомобили и сборочные машинокомплекты	156 025	172 083
Автомобильные комплектующие	13 264	11 205
Реализация дилерами автомобилей других производителей	1 121	1 144
Прочая реализация	6 072	7 296
	<b>176 482</b>	<b>191 728</b>
	2015 г.	2014 г.
Реализация продукции на внутреннем рынке	164 254	174 878
Реализация продукции на внешних рынках стран СНГ	9 373	15 420
Реализация продукции на внешних рынках стран Евросоюза	1 466	713
Реализация на прочих внешних рынках	1 389	717
	<b>176 482</b>	<b>191 728</b>

Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.

**25. Себестоимость реализации**

Себестоимость реализации включает расходы, понесенные в процессе производства автомобилей, сборочных машинокомплектов и запасных частей, в основном, себестоимость материалов и комплектующих. В 2015 году оставшаяся часть затрат включает, в основном, затраты на оплату труда в сумме 23 646 млн руб. (2014 год: 25 777 млн руб.), а также амортизацию в сумме 9 497 млн руб. (2014 год: 9 509 млн руб.).

В соответствии с постановлениями Правительства РФ относительно утилизационного сбора в 2015 году Группа понесла расходы на уплату утилизационного сбора в сумме 8 053 млн руб. (2014 год: 9 580 млн руб.).

**26. Административные расходы**

В состав административных расходов входят следующие статьи:

	2015 г.	2014 г.
Затраты на оплату труда	5 632	6 392
Услуги сторонних организаций	3 127	1 273
Амортизация	534	538
Транспортные расходы	497	547
Содержание и обслуживание офисных зданий	370	389
Налоги, уплачиваемые в местный и региональный бюджеты	311	407
Услуги банков	304	329
Прочее	432	404
	<b>11 207</b>	<b>10 279</b>

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****27. Расходы по продаже продукции**

В состав расходов по продаже продукции входят следующие статьи:

	2015 г.	2014 г.
Затраты на оплату труда	1 747	1 785
Расходы на рекламу	1 432	1 616
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности	718	65
Начисление/(восстановление) резерва под снижение стоимости прочих оборотных активов	367	(184)
Амортизация	296	137
Материалы	110	148
Прочее	1 003	1 286
	<b>5 673</b>	<b>4 853</b>

**28. Затраты на исследования и разработки**

В состав затрат на исследования входят следующие статьи:

	2015 г.	2014 г.
Амортизация	775	586
Затраты на оплату труда	417	190
Услуги сторонних организаций	377	380
Материалы	277	87
Списание капитализированных затрат на разработки	84	-
Прочее	159	125
	<b>2 089</b>	<b>1 368</b>

**29. Прочие операционные доходы и расходы**

В состав прочих операционных доходов и расходов входят следующие статьи:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	173	(85)
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	128	118
Убыток от консолидации Пенсионного фонда	(197)	-
Прочие доходы и расходы	1	(31)
	<b>105</b>	<b>2</b>

**30. Резервы под обесценение и затраты на реструктуризацию**

В состав резерва под обесценение и затрат на реструктуризацию входят следующие статьи:

	2015 г.	2014 г.
Убыток от обесценения (Прим. 6)	(32 094)	(2 577)
Резерв под снижение стоимости неиспользуемых активов	(8 433)	(645)
Выплаты работникам при увольнении	(1 327)	(1 466)
Затраты на реструктуризацию	(241)	-
	<b>(42 095)</b>	<b>(4 688)</b>

**31. Прочие финансовые доходы и расходы**

В состав прочих финансовых доходов и расходов входят следующие статьи:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль от прекращения признания обязательства по векселям	1 837	-
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства	91	213
Прибыль от продажи финансовых активов	80	-
Убыток от курсовой разницы	(1 823)	(6 398)
Убыток от возвращения контроля над ООО «ВМЗ»	-	(1 314)
Прочие доходы и расходы	32	3
	<b>217</b>	<b>(7 496)</b>

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****32. Государственные субсидии**

В 2015 году Группа отразила доход по следующим субсидиям из федерального бюджета:

- компенсация расходов автопроизводителей и компенсация расходов по программе обновления парка автомобилей в сумме 13 289 млн руб. (2014 год: 12 385 млн руб.), отраженных в составе себестоимости реализации;
- компенсация процентов по инвестиционным кредитам в сумме 1 619 млн руб. (2014 год: 936 млн руб.), отраженных в составе чистых процентных доходов и расходов.

**33. (Расходы)/доходы по налогу на прибыль**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(71)	(89)
(Расходы)/доходы по отложенному налогу	<u>(737)</u>	<u>345</u>
	<u>(808)</u>	<u>256</u>
(Расходы)/доходы по налогам Группы сверены следующим образом:		
	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(73 043)</b>	<b>(25 306)</b>
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке 20%	<b>14 609</b>	5 061
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	<b>(13 641)</b>	(3 364)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	<b>6</b>	49
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	<u><b>(1 782)</b></u>	<u>(1 490)</u>
	<u><b>(808)</b></u>	<u><b>256</b></u>

В течение 2015 года налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%.

**Отложенные налоговые активы и обязательства**

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>Движе- ние за 2014 год</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>Движе- ние за 2015 год</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Налоговое влияние на временные разницы:					
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	226	(168)	58	128	186
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(478)	385	(93)	(95)	(188)
Эффект инфляции, разных ставок амортизации и создания резерва под обесценение основных средств	(3 022)	189	(2 833)	5 373	2 540
Разница в отношении амортизации и резерва под снижение стоимости нематериальных активов	(2 123)	(367)	(2 490)	912	(1 578)
Кредиторская задолженность и резервы	1 089	201	1 290	166	1 456
Дисконтирование кредитов и займов	(10 572)	229	(10 343)	1 366	(8 977)
Прочие временные разницы	1 209	(1 138)	71	629	700
	<u>(13 671)</u>	<u>(669)</u>	<u>(14 340)</u>	<u>8 479</u>	<u>(5 861)</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 882	4 378	13 260	4 425	17 685
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(241)	(3 364)	(3 605)	(13 641)	(17 246)
<b>Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b><u>(5 030)</u></b>	<b><u>345</u></b>	<b><u>(4 685)</u></b>	<b><u>(737)</u></b>	<b><u>(5 422)</u></b>
<b>Отраженные в отчете о финансовом положении:</b>					
Отложенные налоговые активы	566		553		1 301
Отложенные налоговые обязательства	<u>(5 596)</u>		<u>(5 238)</u>		<u>(6 723)</u>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>(5 030)</u></b>		<b><u>(4 685)</u></b>		<b><u>(5 422)</u></b>



**33. (Расходы)/доходы по налогу на прибыль (продолжение)**

Накопленный налоговый убыток в сумме 2 195 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 48 275 млн руб.), в отношении которого был отражен отложенный налоговый актив, может быть принят в уменьшение налогооблагаемой прибыли в течение последующих 7-10 лет.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние общества, составляют 9 013 млн руб. и 9 311 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно. Отложенный налоговый актив по временной разнице, относящейся к инвестициям Группы в дочерние общества, не был отражен, так как отсутствует вероятность того, что будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована временная разница.

**34. Убыток на акцию**

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

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	31 декабря 2014 г.
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	<b>2 284 227</b>	2 284 227
Убыток, приходящийся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	<b>(73 940)</b>	(25 111)
Убыток на акцию (в руб.):		
-базовый/разводненный в отношении убытка за год, приходящийся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества (в руб.)	<b>(32,37)</b>	(10,99)

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

**35. Обязательства, условные обязательства и гарантии**

**35.1 Договорные обязательства и гарантии**

На 31 декабря 2015 г. договорные обязательства Группы по договорам закупок у третьих сторон основных средств составляют 13 308 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 30 411 млн руб.).

**35.2 Обязательства по операционной аренде**

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

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	31 декабря 2014 г.
На срок до 1 года	<b>72</b>	71
На срок от 1 года до 5 лет	<b>281</b>	282
На срок более 5 лет	<b>2 526</b>	2 611
	<b>2 879</b>	2 964

Сумма арендных платежей, отраженная в составе расходов за год, истекший 31 декабря 2015 г., составила 72 млн руб. (2014 г.: 71 млн руб.).

**35.3 Налогообложение**

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

В 2015 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2016 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

**35. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****35.3 Налогообложение (продолжение)**

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

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды международных сделок.

Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2015 год превышает 1 миллиард рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

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

**35.4 Вопросы охраны окружающей среды**

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

**35.5 Юридические иски**

В течение 2015 года Группа участвовала (как в качестве истца, так и ответчика) в рассмотрении дел в суде, возникших в ходе нормального ведения своей финансово-хозяйственной деятельности. Руководство считает, что в отношении Группы не выдвинуты какие-либо существенные обвинения или предъявлены прочие неотраженные иски, которые могут в значительной степени повлиять на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

**35.6 Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

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.


**35. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)**
**35.6 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)**

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Центральным банком Российской Федерации ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях и снижению ожидаемого отрицательного влияния с помощью антикризисного плана, содержащего ряд мер по оптимизации затрат на производство, реструктуризации базы поставщиков, поддержанию объемов продаж в России и за рубежом.

**36. Информация по сегментам**

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

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

Руководство контролирует результаты деятельности операционных сегментов Группы в отдельности в целях принятия решений о распределении ресурсов и оценки показателей деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.

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

За год по 31 декабря	Автомобиль- ный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Исключения		Итого	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
<b>Выручка</b>										
Выручка от продажи внешним клиентам	150 551	159 846	10 872	18 948	15 059	12 934	-	-	176 482	191 728
Выручка от продажи между сегментами	13 866	21 639	922	454	5 786	4 273	(20 574)	(26 366)	-	-
Выручка от продажи внутри сегмента	35 183	29 874	5	58	24	182	(35 212)	(30 114)	-	-
Выручка - всего	199 600	211 359	11 799	19 460	20 869	17 389	(55 786)	(56 480)	176 482	191 728
<b>Финансовые результаты</b>										
Амортизация	(10 710)	(10 427)	(225)	(93)	(167)	(250)	-	-	(11 102)	(10 770)
Обесценение активов	(44 762)	(3 264)	(41)	(69)	(145)	(115)	-	-	(44 948)	(3 448)
Процентные расходы	(6 269)	(3 825)	(69)	(100)	(1)	(10)	-	-	(6 339)	(3 935)
Процентные доходы	1 114	550	58	28	31	15	-	-	1 203	593
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(802)	367	(87)	(140)	81	29	-	-	(808)	256
Доля в (убытке)/прибыли зависимых обществ и совместного предприятия	(1 306)	258	-	-	-	-	-	-	(1 306)	258
<b>Убыток по МСФО за год</b>	<b>(72 857)</b>	<b>(21 850)</b>	<b>272</b>	<b>160</b>	<b>(1 266)</b>	<b>(3 360)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(73 851)</b>	<b>(25 050)</b>

Межсегментная и внутрисегментная выручка исключается при консолидации.



**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****36. Информация по сегментам (продолжение)**

	<b>Автомобильный</b>		<b>Дилерская сеть</b>		<b>Прочие сегменты</b>		<b>Итого</b>	
	<b>31 декабря</b>		<b>31 декабря</b>		<b>31 декабря</b>		<b>31 декабря</b>	
	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Активы сегмента	<b>151 610</b>	187 183	<b>6 129</b>	6 023	<b>11 290</b>	7 485	<b>169 029</b>	200 691
Внутрисегментные исключения	<b>(15 074)</b>	(17 351)	<b>(1 521)</b>	(1 499)	<b>(28)</b>	(228)	<b>(16 623)</b>	(19 078)
Исключение между сегментами	<b>(13 332)</b>	(15 206)	<b>(800)</b>	(660)	<b>(3 001)</b>	(1 051)	<b>(17 133)</b>	(16 917)
<b>Всего активов</b>	<b>123 204</b>	154 626	<b>3 808</b>	3 864	<b>8 261</b>	6 206	<b>135 273</b>	164 696
Обязательства сегмента	<b>(182 811)</b>	(140 513)	<b>(3 776)</b>	(4 756)	<b>(8 272)</b>	(7 861)	<b>(194 859)</b>	(153 130)
Внутрисегментные исключения	<b>11 512</b>	13 790	<b>1 288</b>	1 154	<b>13</b>	213	<b>12 813</b>	15 157
Исключение между сегментами	<b>3 153</b>	1 311	<b>1 250</b>	1 846	<b>3 643</b>	5 041	<b>8 046</b>	8 198
<b>Всего обязательств</b>	<b>(168 146)</b>	(125 412)	<b>(1 238)</b>	(1 756)	<b>(4 616)</b>	(2 607)	<b>(174 000)</b>	(129 775)

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

**37. Цели и политика управления финансовыми рисками**

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

В соответствии с политикой Группы в течение 2015 и 2014 годов торговля производными финансовыми инструментами не велась. Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

**Валютный риск**

Группа осуществляет реализацию своей продукции в Российской Федерации и за ее пределами (Примечание 24). В результате, Группа подвержена риску изменения курсов валют. Валютный риск возникает в отношении операций по реализации продукции, выраженных в иностранной валюте, которая не является функциональной валютой компаний Группы. Почти 99% продаж производится в функциональной валюте, в то время как приблизительно 15% затрат выражено в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты в сумме 267 млн руб., расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность в сумме 576 млн руб., кредиты и займы в сумме 10 993 млн руб., расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность в сумме 12 553 млн руб., которые были выражены в валюте, отличной от функциональной. Управление рисками осуществляется Финансовой дирекцией ОАО «АВТОВАЗ», которая идентифицирует, оценивает и управляет валютными рисками, анализируя нетто позицию для каждой валюты. Группа не подвержена ценовому риску, возникающему в отношении долевых ценных бумаг. Группа не хеджировала свои валютные риски.

## ГРУППА АВТОВАЗ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2015 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



#### 37. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлено влияние изменения обменного курса доллара США, евро, японской иены, китайского юаня и британского фунта стерлингов на прибыль Группы до налогообложения:

	Рост/снижение курса иностранной валюты, %	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2015 г.</b>		
Евро к рублю	43,00	(8 803)
Японская иена к рублю	47,00	(820)
Доллар США к рублю	40,00	(52)
Китайский юань к рублю	35,00	(26)
Британский фунт стерлингов к рублю	37,00	(19)
Евро к рублю	-15,00	3 071
Японская иена к рублю	-11,00	192
Доллар США к рублю	-13,00	17
Китайский юань к рублю	-22,00	16
Британский фунт стерлингов к рублю	-17,00	9
<b>2014 г.</b>		
Евро к рублю	29,58	(6 719)
Японская иена к рублю	31,09	(250)
Доллар США к рублю	28,54	(25)
Евро к рублю	-29,58	6 719
Японская иена к рублю	-31,09	250
Доллар США к рублю	-28,54	25

#### Кредитный риск

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 4 987 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 8 798 млн руб.), текущие финансовые активы в сумме 717 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 1 954 млн руб.) и долгосрочные финансовые активы в сумме 909 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 52 млн руб.), которые подвержены потенциальному кредитному риску. Кредитный риск в отношении данных финансовых активов связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

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

#### Риск ликвидности

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

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

**ГРУППА АВТОВАЗ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2015 г.  
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****37. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Год, истекший 31 декабря 2015 г.</b>					
Кредиты и займы	3 900	9 003	32 766	78 221	123 890
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	57 221	3 345	-	-	60 566
Кредиты с нарушенными ограничительными финансовыми условиями	4 631	11 317	27 298	-	43 246
<b>Год, истекший 31 декабря 2014 г.</b>					
Кредиты и займы	1 825	3 598	18 828	69 014	93 265
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	41 494	3 352	-	-	44 846
Кредиты с нарушенными ограничительными финансовыми условиями	1 245	15 505	25 785	-	42 535

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

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

**Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

	Балансовая стоимость		Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается (Уровень 2)		Активы, оцениваемые по справедливой стоимости (Уровень 2)	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 987	8 798	4 987	8 798	-	-
Расчеты с покупателями	9 173	16 548	9 173	16 548	-	-
Оборотные активы Пенсионного фонда - депозитные счета	938	-	938	-	-	-
Оборотные активы Пенсионного фонда, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	309	-	-	-	308	-
Текущие финансовые активы	717	1 954	717	1 954	-	-
Долгосрочные финансовые активы	894	37	894	37	-	-
Прочие оборотные активы	7 168	6 568	7 168	6 568	-	-
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Краткосрочные кредиты и займы	44 864	39 482	44 864	39 482	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	48 893	29 116	51 150	32 789	-	-
Расчеты с поставщиками	47 300	32 493	47 300	32 493	-	-
Прочая задолженность и начисленные расходы	13 266	12 353	13 266	12 353	-	-
Долгосрочная задолженность по прочим налогам	312	727	315	746	-	-



**37. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

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

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

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

Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность, займы и кредиты на основе таких параметров, как процентные ставки, индивидуальная платежеспособность клиента и рискованные характеристики финансируемого проекта. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности используются резервы. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость такой дебиторской задолженности, за вычетом резервов, была приблизительно равна ее справедливой стоимости.

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

Ставка дисконтирования, использованная для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов, составила 11% (2014 год: 11%). Для оценки справедливой стоимости долгосрочной задолженности по налогам эта задолженность дисконтируется по ставке 8,25% (2014 год: 8,25%).

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

За отчетный период, завершившийся 31 декабря 2015 г., переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись, переводов в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него, также не выполнялось.

**Управление капиталом**

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

Группа управляет структурой капитала и вносит в нее поправки на фоне изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменить дивидендные выплаты акционерам. В течение 2015 и 2014 годов в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.