

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций
за 2013 год

Март 2014 г.

**Аудиторское заключение – ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерние
организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

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 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



М.Г. Табаков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

26 марта 2014 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, г. Тольятти, Южное шоссе, 36.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.



	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Текущие активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	9, 39	3 384	8 372
Расчеты с покупателями	10, 39	5 848	9 223
Финансовые активы	11, 39	176	1 383
Запасы	12	28 233	25 479
Прочие текущие активы	13	5 326	4 963
		42 967	49 420
Долгосрочные активы:			
Основные средства	14	77 713	71 183
Финансовые активы	16, 39	90	66
Инвестиции в зависимые общества	17	238	267
Инвестиции в совместное предприятие	18	2 865	3 264
Нематериальные активы	15	13 296	12 533
Отложенные налоговые активы	34	566	372
Прочие долгосрочные активы	19	4 519	2 508
		99 287	90 193
Активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи		-	2 165
Всего активов		142 254	141 778
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Расчеты с поставщиками	39	16 954	23 468
Прочая задолженность и начисленные расходы	20	4 891	4 832
Задолженность по налогу на прибыль		45	27
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	23	1 657	1 546
Резервы	21	1 130	1 103
Кредиты и займы	22, 39	23 247	8 237
Авансы от покупателей		1 000	537
		48 924	39 750
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	22, 39	23 404	20 989
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	23, 39	978	1 172
Резервы	21	807	859
Отложенные налоговые обязательства	34	5 596	8 399
Авансы полученные	8	2 785	2 462
		33 570	33 881
Обязательства группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи		-	641
Всего обязательств		82 494	74 272
Капитал, приходящийся на акционеров Общества			
Акционерный капитал	24	39 172	39 172
Премия на акции		15 300	15 300
Поправка на валютный курс		257	106
Нераспределенная прибыль		4 723	12 413
		59 452	66 991
Неконтрольные доли участия		308	515
Всего капитала		59 760	67 506
Всего обязательств и капитала		142 254	141 778

Бу Инге Андерссон
Президент ОАО «АВТОВАЗ»
26 марта 2014 г.

Кочеткова С. А.
Главный бухгалтер ОАО «АВТОВАЗ»

ГРУППА АВТОВАЗ

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за годовой период, истекший 31 декабря 2013 г.
(в миллионах рублей, за исключением информации по прибыли на акцию)**

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2013 г.	2012 г.
Выручка от реализации	25	177 049	190 061
Себестоимость реализации	26	(162 939)	(168 250)
Валовая прибыль от реализации		14 110	21 811
Административные расходы	27	(15 053)	(13 798)
Расходы по продаже продукции	28	(8 283)	(9 114)
Затраты на исследования.....	29	(2 117)	(1 705)
Доля в прибыли зависимых обществ.....	17	25	450
Доля в прибыли совместного предприятия	18	1 066	678
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии.....		-	35 859
Прочие операционные доходы	30	4 857	5 513
Прочие операционные расходы	31	(1 346)	(1 868)
(Убыток) / прибыль от основной деятельности		(6 741)	37 826
Финансовые доходы	32	410	946
Финансовые расходы.....	33	(4 173)	(2 379)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(10 504)	36 393
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	34	2 607	(7 213)
(Убыток) / прибыль за отчетный год		(7 897)	29 180
(Убыток) / прибыль, приходящийся на:			
Акционеров Общества.....		(7 690)	29 110
Неконтрольные доли участия		(207)	70
		(7 897)	29 180
Прочий совокупный доход /(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Поправка на валютный курс		151	(169)
Итого прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный год, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов.....		151	(169)
Итого совокупный (убыток) / доход за отчетный год, за вычетом налогов		(7 746)	29 011
Итого совокупный (убыток) / доход, приходящийся на:			
Акционеров Общества.....		(7 539)	28 941
Неконтрольные доли участия		(207)	70
Итого совокупный (убыток) / доход за отчетный год, за вычетом налогов		(7 746)	29 011
(Убыток) / прибыль на одну акцию, базовая/разводненная (в руб.): - в отношении (убытка) / прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	35	(3,37)	12,74



**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за годовой период, истекший 31 декабря 2013 г.
(в миллионах рублей)**

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2013 г.	2012 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(10 504)	36 393
Поправки по статьям:			
Износ и амортизация	14, 15	9 562	8 786
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности	27	885	149
Начисление / (восстановление) резерва под снижение стоимости прочих текущих активов	27	286	(376)
(Восстановление) / начисление резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов	30, 31	(286)	409
Начисление резерва под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов	31	-	211
Начисление резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	27	605	-
Восстановление резерва под снижение стоимости активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости	30	-	(114)
Проценты к уплате	33	2 778	2 379
Начисление резерва под снижение стоимости основных средств	14, 31	240	48
Прибыль от выбытия основных средств	30	(42)	(250)
Доля в прибыли зависимых обществ	17	(25)	(450)
Доля в прибыли совместного предприятия	18	(1 066)	(678)
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии		-	(35 859)
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства	30	(2 276)	-
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	30	(585)	(3 700)
Влияние курсовой разницы на статьи неоперационной деятельности		1 363	(62)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		935	6 886
Изменение дебиторской задолженности покупателей		2 247	(5 636)
Изменение текущих финансовых и прочих активов		(1 811)	388
Изменение запасов		(3 302)	(2 122)
Изменение задолженности поставщикам, прочей задолженности и начисленных расходов		(1 962)	3 033
Изменение задолженности по налогообложению, за исключением налога на прибыль		(26)	(466)
Изменение авансов от покупателей		532	(651)
Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(3 387)	1 432
Налог на прибыль уплаченный		(140)	(301)
Проценты полученные		535	760
Проценты уплаченные		(2 361)	(839)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(5 353)	1 052
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(20 405)	(19 311)
Выручка от реализации основных средств		567	582
Приобретение дочернего общества, за вычетом приобретенных денежных средств		-	(419)
Выручка от реализации финансовых активов		1 753	5 538
Поступления от реализации дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств		131	1 122
Приобретение финансовых активов		(198)	(1 129)
Дивиденды полученные		1 501	479
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(16 651)	(13 138)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление кредитов и займов		24 429	21 149
Выплата кредитов и займов		(8 180)	(8 151)
Приобретение неконтрольной доли участия		-	(17)
Долгосрочные авансы полученные		709	36
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия		-	(14)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		16 958	13 003
Влияние колебаний валютного курса		32	(82)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(5 014)	835
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	8 398	7 563
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	3 384	8 398



Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за годовой период, истекший 31 декабря 2013 г.
(в миллионах рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Общества							
	Акционер- ный капитал	Премия на акции	Акции оплачен- ные	Поправка на валютный курс	Нераспре- деленная прибыль/ (накоп- ленные убытки)	Итого	Неконт- рольные доли участия	Всего капитала
Остаток на 31 декабря 2011 г.	37 001	-	17 471	275	(16 680)	38 067	447	38 514
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	29 110	29 110	70	29 180
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(169)	-	(169)	-	(169)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	(169)	29 110	28 941	70	29 011
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	(17)	(17)	-	(17)
Акции зарегистрированные	2 171	15 300	(17 471)	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.	39 172	15 300	-	106	12 413	66 991	515	67 506
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(7 690)	(7 690)	(207)	(7 897)
Прочий совокупный доход	-	-	-	151	-	151	-	151
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	151	(7 690)	(7 539)	(207)	(7 746)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	39 172	15 300	-	257	4 723	59 452	308	59 760

**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 Самарской области 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 05 января 1993 г. ОАО «АВТОВАЗ» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 445024, 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 последующего владения акциями Общества, принадлежащими Renault s.a.s., Nissan International B.V. и ГК «Ростехнологии». В результате операций с пакетами акций ОАО «АВТОВАЗ», которые проводились между акционерами в течение 2013 года, на конец указанного периода предприятию Alliance Rostec Auto B.V. принадлежало 74,51% всего акционерного капитала ОАО «АВТОВАЗ», 48,20% из которых принадлежало Renault s.a.s., 36,36% - ГК «Ростехнологии», и 15,44% - Nissan International Holding B.V.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подписана Президентом 26 марта 2014 г.

2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Принятые принципы учета соответствуют принципам, применявшимся в предыдущем финансовом году, за исключением следующего. В течение года Группа применила следующие новые/пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) по состоянию на 01 января 2013 г.:

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.);

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставленные государством»;

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

Принятие стандартов описано ниже:

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Стандарт в новой редакции не оказывает влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как выходную цену. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 39.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

Данная поправка разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что не требуется представлять соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении, представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности. Поправка не оказывает влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставленные государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые зачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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 с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансового актива и финансового обязательства»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2014 г. или после этой даты.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты: классификация и оценка*»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «*Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации*», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 01 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

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

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», которая предусматривает исключение из требования о консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании. Согласно данному исключению инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Поправка относится к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2014 г. или после этой даты.

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

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13.

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

В КРМФО 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в разъяснениях устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Разъяснения КРМФО 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Разъяснения КРМФО 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

3.2 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

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

Объединение бизнеса и гудвил

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Инвестиции в зависимое общество

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

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

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

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

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

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

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

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

Инвестиции в совместное предприятие

В 2012 году бывшая инвестиция в зависимом обществе стала инвестицией в совместное предприятие (см. Примечания 17 и 18). Данное совместное предприятие является компанией, участники которой подписали соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Соглашение требует от участников совместной деятельности принятия единогласных решений в отношении финансовой и операционной политики совместного предприятия. Группа признает свою долю участия в совместном предприятии, применяя метод долевого участия, и не проводит переоценку оставшейся у нее доли участия от постепенного приобретения. Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

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

3.3 Финансовые активы**Классификация финансовых активов**

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

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

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

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

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

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Финансовые активы (продолжение)****Первоначальное признание финансовых инструментов**

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

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали 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.

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Финансовые активы (продолжение)

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 от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются в качестве прибыли или убытка, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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

Прекращение признания финансовых активов

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

3.4 Признание выручки

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

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

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

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

Выручка от продажи продукции

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

Выручка от продажи услуг

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



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Расчеты с покупателями

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

3.6 Налог на добавленную стоимость

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

3.7 Запасы

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

3.8 Денежные средства и их эквиваленты

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

3.9 Основные средства

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

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

	Количество лет
Здания	от 40 до 80
Производственные машины и оборудование, в том числе оснастка	от 2 до 20 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.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Основные средства (продолжение)

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

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

3.10 Нематериальные активы

Затраты на исследования и разработки

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

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

Прочие нематериальные активы

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

Право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей амортизируется с даты начала производства в течение 12 лет в соответствии с ожидаемым объемом производства.

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

3.11 Обесценение активов

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

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

3.12 Отложенные налоги на прибыль

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

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

- обязательство по отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток); и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, зависимые общества и совместное предприятие, 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.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.12 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, зависимые общества и совместное предприятие, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

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

3.13 Кредиты и займы, реструктуризированная налоговая задолженность

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

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

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

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

3.14 Государственные субсидии

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

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

3.15 Операции в иностранной валюте и перевод в рубль

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.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.15 Операции в иностранной валюте и перевод в рубли (продолжение)**

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 2013 г., составлявшему 32,7292 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2012 г.: 30,3727 руб. за 1 доллар США), 44,9699 руб. за 1 евро (31 декабря 2012 г.: 40,2286 руб. за 1 евро), 0,310568 руб. за 1 японскую иену (31 декабря 2012 г.: 0,351516 руб. за 1 японскую иену).

3.16 Расходы на гарантийное обслуживание реализованной продукции

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

3.17 Вознаграждения работникам**Затраты на социальное обеспечение**

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

Затраты на пенсионное обеспечение

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

3.18 Проценты к получению и затраты по займам

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам в отношении всех соответствующих активов, чье сооружение началось 01 января 2009 года или после этой даты.

3.19 Прибыль на акцию

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

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.19 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;

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

3.20 Операционная аренда

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

3.21 Собственный капитал**Акционерный капитал**

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

Дивиденды

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

3.22 Резервы

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

4. Ключевые бухгалтерские оценки

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

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

4.1 Справедливая стоимость

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



4. Ключевые бухгалтерские оценки (продолжение)

4.2 Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования зданий, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость зданий увеличилась бы на 2 481 млн руб. или уменьшилась бы на 2 742 млн руб., соответственно. В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования оборудования, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость оборудования увеличилась бы на 5 347 млн руб. или уменьшилась бы на 5 910 млн руб., соответственно.

4.3 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков, указывающих на возможное обесценение нефинансовых активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на реализацию и стоимости от его использования, и определяется отдельно для каждого актива, за исключением случаев, когда актив вызывает притоки денежных средств, которые в основном не зависят от притоков денежных средств от других активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, то актив отражается как обесцененный, и списывается до его возмещаемой стоимости. При определении стоимости от использования актива, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку изменения стоимости денег и рисков, связанных с активами. В результате тестирования на предмет обесценения, проведенного по состоянию на 31 декабря 2013 г., резерв под обесценение отражен не был.

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

Ключевые допущения, использованные при расчете стоимости от использования активов по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

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

Доля рынка и объемы продаж – данное допущение основано на прогнозе, согласно которому объем продаж автомобилей LADA увеличится на 16% к 2018 году. Прогнозы относительно рыночной доли Общества не превышают 24% от общего объема российского автомобильного рынка.

Получение государственных субсидий – в соответствии с постановлениями Правительства РФ, изданными в январе 2014 г., автопроизводителям могут предоставляться субсидии на содержание рабочих мест, затрат на энергоресурсы, НИОКР и прочих производственных расходов в 2014-2016 годах. Субсидии могут быть получены после подписания соглашения с Министерством промышленности и торговли РФ.

Ставки дисконтирования – ставка дисконтирования в размере 14,5% отражает текущие рыночные оценки рисков, присущих каждой генерирующей единице. Ставка дисконтирования определялась на основе среднего процентного значения средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. Далее эта ставка была скорректирована с учетом рыночной оценки риска, присущего соответствующей генерирующей единице, для которой не были скорректированы будущие оценки в отношении денежных потоков.

**4. Ключевые бухгалтерские оценки (продолжение)****4.3 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)***Чувствительность к изменениям в допущениях*

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

При условии неизменности прочих допущений, если Группа не выполнит плана по увеличению объемов продаж автомобилей LADA на 1,1%, это приведет к возникновению убытка от обесценения.

Если Группа не выполнит условия, изложенные в постановлениях о субсидировании, и не подпишет соглашение с Министерством промышленности и торговли РФ, Группе необходимо будет отразить убыток от обесценения.

При условии неизменности прочих допущений, увеличение ставки дисконтирования на 0,9% приведет к возникновению убытка от обесценения.

4.4 Гарантийные обязательства

Группа берет на себя обязательства по ремонту или замене продукции, гарантийный срок по которой на отчетную дату еще не истек. 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.

5. Существенные профессиональные суждения**5.1 Налогообложение**

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

5.2 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.

Отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 1 205 млн руб., перенесенных на будущее (31 декабря 2012 г.: 1 480 млн руб.), не был признан, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли для возмещения данных убытков не представляется вероятным.

5.3 Затраты на разработки

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



6. Основные дочерние и зависимые общества и совместное предприятие

Основные дочерние общества Группы и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2013 г. % участия	31 декабря 2012 г. % участия
ООО «Объединенная автомобильная группа»	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	100	100
ОАО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними обществами	100	100
ЗАО «Лада-Имидж»	Россия	Сбыт запчастей	100	100
Lada International Ltd.	Кипр	Управление дочерними обществами	99,9	99,9
ОАО «Питер-Лада»	Россия	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	90	90
152 центра технического обслуживания	Россия, СНГ, страны ЕС	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	50,1-100	50,1-100

Основное зависимое общество Группы и доля участия в нем Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2013 г. % участия	31 декабря 2012 г. % участия
Ferro VAZ GmbH	Германия	Экспорт и импорт машин, оборудования и запчастей	50	50

Основное совместное предприятие Группы и доля участия в нем Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2013 г. % участия	31 декабря 2012 г. % участия
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство автомобилей	50	50



7. Выбытие активов, классифицированных как предназначенные для продажи

В сентябре 2013 г. Общество продало 100% доли дочернего общества ООО «ВМЗ». Общая сумма вознаграждения, полученного от выбытия, составила 551 млн руб. Выбывшее общество относится к Прочим сегментам.

Ниже отражены основные классы активов и обязательств дочернего общества на дату выбытия:

	На дату выбытия
Активы:	
Основные средства	1 017
Итого долгосрочных активов	1 017
Денежные средства	49
Запасы	1 211
Расчеты с покупателями	290
Прочие текущие активы	75
Итого текущих активов	1 625
Всего активов	2 642
Обязательства:	
Долгосрочные обязательства	-
Кредиторская задолженность	2 072
Прочая кредиторская задолженность	714
Итого краткосрочных обязательств	2 786
Всего обязательств	2 786
Чистые активы на дату выбытия	(144)

8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. В 2012 и 2013 годах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами: акционеры, дочерние общества основных акционеров, зависимые общества, зависимые общества основных акционеров, совместное предприятие 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, Государственная корпорация «Ростехнологии», принадлежит Правительству РФ.

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

Ниже представлены остатки по операциям с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации, на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 157	1 411
Расчеты с покупателями до вычета резерва	1 465	733
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	(823)	(210)
Прочие текущие активы до вычета резерва	1 434	834
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	(2)	(720)
Прочие долгосрочные активы до вычета резерва	1 334	1 126
Резерв под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	(605)	(847)
Текущие финансовые активы до вычета резерва	-	764
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов	-	(759)
Долгосрочные финансовые активы до вычета резерва	-	215
Резерв под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов	-	(215)
Расчеты с поставщиками	1 234	2 000
Прочая кредиторская задолженность	2 470	978
Кредиты и займы	24 596	13 432
Обеспечения, выданные Группой	10 285	7 318
Займы, полученные от ГК «Ростехнологии»	5 784	5 137



8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

8.1 Расчеты и операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации (продолжение)

В 2013 и 2012 годах Группа осуществляла следующие операции с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации.

Статьи консолидированного отчета о совокупном доходе	2013 г.	2012 г.
Выручка от реализации	1 226	1 145
Приобретение услуг, товаров и запасов	27 279	25 541
Проценты к получению	192	171
Проценты к уплате	1 331	596
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности	814	-
Начисление резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	605	-

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

8.2 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г., за исключением предприятий, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации:

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении	Степень связи	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Совместное предприятие	882	861
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	1 855	224
Прочие текущие активы до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	12	-
Прочие текущие активы до вычета резерва	Акционер	-	173
Прочие долгосрочные активы до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	637	-
Текущие финансовые активы до вычета резерва	Дочернее общество одного из основных акционеров	-	282
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов	Дочернее общество одного из основных акционеров	-	(282)
Расчеты с поставщиками	Акционер	-	236
Расчеты с поставщиками	Зависимые общества	318	405
Расчеты с поставщиками	Совместное предприятие	34	20
Расчеты с поставщиками	Существенное влияние через акционера	1 719	305
Прочая кредиторская задолженность	Акционер	-	13
Прочая кредиторская задолженность	Зависимые общества	13	-
Прочая кредиторская задолженность	Совместное предприятие	2	-
Прочая кредиторская задолженность	Существенное влияние через акционера	125	-
Кредиты и займы	Акционер	-	2 961
Кредиты и займы	Существенное влияние через акционера	5 528	-
Краткосрочные авансы полученные	Существенное влияние через акционера	285	-
Долгосрочные авансы полученные	Существенное влияние через акционера	2 785	2 462

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группой получены беспроцентные авансы в сумме 3 070 млн руб. от Nissan Manufacturing RUS LLC (далее – Nissan). Согласно условиям их получения, авансовые средства могут быть использованы исключительно для финансирования приобретения оборудования. Авансы были выданы в подтверждение согласия ОАО «АВТОВАЗ» на предоставление Nissan зарезервированных мощностей на новой производственной линии.



8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

8.2 Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, истекшие 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

Статьи консолидированного отчета о совокупном доходе	Степень связи	2013 г.	2012 г.
Выручка от реализации	Зависимые общества	-	6,431
Выручка от реализации	Совместное предприятие	7 939	2 063
Выручка от реализации	Зависимое общество одного из основных акционеров	-	268
Выручка от реализации	Дочернее общество одного из основных акционеров	-	260
Выручка от реализации	Существенное влияние через акционера	9 968	-
Приобретение товаров и услуг	Зависимые общества	1 404	2 504
Приобретение оборудования	Зависимые общества	13	81
Приобретение оборудования	Существенное влияние через акционера	924	1 586
Приобретение услуг	Существенное влияние через акционера	1 263	582
Приобретение запасов	Существенное влияние через акционера	18 218	237
Приобретение нематериальных активов	Существенное влияние через акционера	563	14
Проценты к уплате	Существенное влияние через акционера	198	-
Приобретение товаров, запасов и услуг	Совместное предприятие	937	226
Приобретение оборудования	Акционер	-	142
Прочие услуги	Акционер	-	26
Приобретение товаров и запасов	Акционер	-	3 434
Проценты к уплате	Акционер	-	71
Административные расходы	Краткосрочные выплаты сотрудникам - вознаграждение ведущих руководителей	325	380

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные депозиты и банковские векселя	1 738	6 211
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	1 646	2 161
	3 384	8 372

По состоянию на 31 декабря 2013 г. на денежные средства на депозитах в сумме 1 726 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 6 200 млн руб.) начислялись проценты по ставке 4% - 8% годовых (2012 год: 0,01% - 10,0%); по векселям банков в сумме 12 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 11 млн руб.) начислялись проценты по ставке 5,02% годовых (2012 год: 6,0% - 6,6%). На остатки денежных средств на счетах в банках, принадлежащие Группе, проценты не начислялись.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные депозиты и банковские векселя	1 738	6 211
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	1 646	2 161
Наличные денежные средства и остатки денежных средств группы выбытия на счетах в банках, выраженные в рублях, классифицированные как активы, предназначенные для продажи	-	26
	3 384	8 398



10. Расчеты с покупателями

На 31 декабря дебиторская задолженность по срокам возникновения включает в себя:

31 декабря	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
2012 г.	9 223	9 179	40	1	3
2013 г.	5 848	5 723	102	15	8

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

Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 440
Начислено	248
Восстановление неиспользованных сумм	(99)
Использовано	(407)
Выбытие дочернего общества	(57)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 125
Начислено	926
Восстановление неиспользованных сумм	(41)
Использовано	(288)
Выбытие дочернего общества	(525)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 197

11. Текущие финансовые активы

Текущие финансовые активы включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (банковские векселя с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев)	10	850
Займы, выраженные в рублях, за минусом резерва	14	13
Депозитные счета	152	520
	176	1 383

Средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным займам, выданным Группой, за год, истекший 31 декабря 2013 г., была равна нулю (2012 год: ноль).

В 2013 году на депозитные счета начислялись проценты по ставке 0,55% - 3,4% годовых (2012 год: 7,07% - 10,8% годовых).

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

Остаток на 31 декабря 2011 г.	2 802
Начислено	589
Восстановление неиспользованных сумм	(180)
Использовано	(194)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	3 017
Начислено	3
Восстановление неиспользованных сумм	(289)
Использовано	(960)
Выбытие дочернего общества	(879)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	892



12. Запасы

Запасы включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырье и материалы	14 484	13 684
Незавершенное производство	3 549	3 618
Готовая продукция	10 200	8 177
	28 233	25 479

Запасы были учтены за вычетом резерва под обесценение в размере 619 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 461 млн руб.). На 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость запасов, отраженных по чистой возможной цене реализации, составляет 1 534 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 776 млн руб.).

В 2013 году стоимость списания запасов, отраженная в качестве расходов непосредственно на счете прибыли или убытка, составляет 28 млн руб. (2012 год: 35 млн руб.).

Сумма дополнительного резерва под обесценение запасов, отраженная в качестве расхода за год, истекший 31 декабря 2013 г., составила 158 млн руб. (за год, истекший 31 декабря 2012 г.: восстановление резерва под обесценение запасов, отраженное в качестве дохода, составило 349 млн руб.).

13. Прочие текущие активы

Прочие текущие активы включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Расходы, произведенные авансом и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва	2 704	1 978
Налог на добавленную стоимость	2 622	2 768
Незавершенное строительство недвижимости для перепродажи	-	217
	5 326	4 963

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

Остаток на 31 декабря 2011 г.	3 357
Начислено	89
Восстановление неиспользованных сумм	(579)
Использовано	(303)
Выбытие дочернего общества	(172)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 392
Начислено	333
Восстановление неиспользованных сумм	(47)
Использовано	(936)
Выбытие дочернего общества	(1 046)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	696



14. Основные средства

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

	Здания и земля	Производственные машины, оборудование и оснастка	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
Остаток на 31 декабря 2011 г.	75 144	133 395	6 079	17 939	232 557
Поступило	248	-	-	19 900	20 148
Выбыло	(2 337)	(7 231)	(596)	(726)	(10 890)
Передано	2 824	14 125	533	(17 482)	-
Активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	(1 345)	(6 368)	(78)	(216)	(8 007)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	74 534	133 921	5 938	19 415	233 808
Накопленный износ и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(52 048)	(109 990)	(5 713)	(3 133)	(170 884)
Амортизационные отчисления	(1 498)	(6 453)	(262)	-	(8 213)
Выбыло	1 663	6 522	576	664	9 425
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	59	59
Создание резерва	-	-	(23)	(84)	(107)
Активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	1 014	5 799	67	215	7 095
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(50 869)	(104 122)	(5 355)	(2 279)	(162 625)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2011 г.	23 096	23 405	366	14 806	61 673
Остаток на 31 декабря 2012 г.	23 665	29 799	583	17 136	71 183
Стоимость					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	74 534	133 921	5 938	19 415	233 808
Поступило	-	-	-	16 159	16 159
Выбыло	(585)	(4 249)	(499)	(189)	(5 522)
Передано	6 574	10 156	419	(17 149)	-
Остаток на 31 декабря 2013 г.	80 523	139 828	5 858	18 236	244 445
Накопленный износ и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(50 869)	(104 122)	(5 355)	(2 279)	(162 625)
Амортизационные отчисления	(1 626)	(6 745)	(292)	-	(8 663)
Выбыло	353	3 841	465	137	4 796
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	39	39
Создание резерва	-	(52)	(23)	(204)	(279)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(52 142)	(107 078)	(5 205)	(2 307)	(166 732)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	23 665	29 799	583	17 136	71 183
Остаток на 31 декабря 2013 г.	28 381	32 750	653	15 929	77 713



14. Основные средства (продолжение)

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

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

Увеличение резерва под снижение стоимости объектов незавершенного строительства относится к проектам, выявленным в течение 2013 года, которые не будут в ближайшее время закончены. Возникшие в результате расходы в сумме 204 млн руб. были отражены в составе убытка за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (2012 год: 84 млн руб.) и относятся к автомобильному сегменту.

В 2012 году Общество приобрело за 248 млн руб. землю, на которой расположены завод и здания, включая основные производственные мощности Группы.

В составе основных средств отражено имущество социального назначения общей балансовой стоимостью 981 млн руб. и 859 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., соответственно. Резерв под обесценение данного имущества был создан на полную стоимость его использования.

На 31 декабря 2013 г. была проведена проверка активов Группы на предмет обесценения. Большинство активов Группы принадлежит к одной генерирующей единице, связанной с производством и продажей автомобилей марки LADA. Методы определения стоимости от использования активов включают прогноз дисконтированных денежных потоков Группы на период 5 лет с 2014 по 2018 гг. с последующей экстраполяцией денежных потоков за последний год до 2026 года, который является окончанием срока полезного использования основных активов, протестированных на обесценение. Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования активов, изложены в Примечании 4.3. Проведенное тестирование показало, что нет необходимости в создании резерва под обесценение.

Затраты по займам, капитализированные в 2013 году, составляют 696 млн руб. (2012 год: 888 млн руб.). В 2013 году для определения суммы затрат по займам, соответствующим критериям капитализации, была использована ставка в размере 6,50% годовых (2012 год: 7,13%).

Совокупная сумма денежных потоков, которые соответствуют увеличению производственной мощности, составляет 20 405 млн руб. (2012 год: 19 311 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. общая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 53 141 млн руб. и 51 798 млн руб., соответственно.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	1 548	1 548
Накопленный износ	(1 548)	(1 545)
Остаточная стоимость	-	3



15. Нематериальные активы

Нематериальные активы состоят из следующих сумм:

	Право пользования лицензиями	Заграты на разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<u>Стоимость</u>				
Остаток на 31 декабря 2011 г.	9 158	6 161	319	15 638
Поступило	-	633	1 056	1 689
Списано	-	(4 276)	(70)	(4 346)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	9 158	2 518	1 305	12 981
<u>Амортизация и обесценение</u>				
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	(4 094)	(57)	(4 151)
Амортизационные отчисления	(29)	(327)	(217)	(573)
Списано	-	4 206	70	4 276
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(29)	(215)	(204)	(448)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	9 129	2 303	1 101	12 533
<u>Стоимость</u>				
Остаток на 31 декабря 2012 г.	9 158	2 518	1 305	12 981
Поступило	-	1 792	234	2 026
Списано	-	-	(548)	(548)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	9 158	4 310	991	14 459
<u>Амортизация и обесценение</u>				
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(29)	(215)	(204)	(448)
Амортизационные отчисления	(131)	(423)	(345)	(899)
Списано	-	-	184	184
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(160)	(638)	(365)	(1 163)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	8 998	3 672	626	13 296

В составе нематериальных активов отражено право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов, которое было приобретено в 2008 году у Renault s.a.s. Право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей в сумме 4 163 млн руб. амортизируется с даты начала производства в течение 12 лет в соответствии с ожидаемым объемом производства. Группа будет амортизировать право пользования лицензией на производство, сборку и продажу лицензионных силовых агрегатов в сумме 4 995 млн руб. с периода начала производства.

16. Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы выданные	42	46
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	33	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	20
	90	66

В составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2013 г. отражены вложения в акции, доли прочих предприятий в сумме 15 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 20 млн руб.). Компании, в которые произведены вложения, не публиковали последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже. Руководство не может оценить справедливую стоимость финансовых активов с достаточной степенью надежности. В связи с этим, вложения отражены по фактической стоимости приобретения.

Процентный доход от финансовых активов, удерживаемых до погашения, в 2013 году составляет 2 млн руб. (2012 год: 4 млн руб.).



16. Долгосрочные финансовые активы (продолжение)

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

Остаток на 31 декабря 2011 г.	237
Начислено	211
Использовано	(5)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	443
Выбытие дочернего общества	(215)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	228

17. Инвестиции в зависимые общества

Остаток на 31 декабря 2011 г.	2 992
Доля в прибыли	450
Переведено из категории инвестиций в зависимое общество в категорию инвестиций в совместное предприятие (см. Примечание 18)	(3 040)
Выбыло	(110)
Дивиденды полученные	(25)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	267
Доля в прибыли	25
Выбыло	(18)
Дивиденды полученные	(36)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	238

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы:		
Долгосрочные активы	94	82
Текущие активы	370	402
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	(1)	(1)
Краткосрочные обязательства	(225)	(216)
Чистые активы	238	267
Инвестиции в зависимые общества	238	267
Выручка	1 162	2 036
Расходы	(1 137)	(1 586)
Прибыль после налогообложения	25	450
Итого совокупный доход	25	450

18. Инвестиции в совместное предприятие

Участие в совместной деятельности представляет собой инвестицию в совместное предприятие ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ», расположенное в г. Тольятти Самарской области РФ. ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» производит автомобили Chevrolet NIVA из сборочных автокомплектов, поставляемых Группой.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. акционерами ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» являлись ОАО «АВТОВАЗ» (41,6%), GM Auslandsprojekte GmbH (41,6%) и ЕБРР (16,8%). В 2012 году на общем собрании акционеров ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» было принято решение об уменьшении уставного капитала компании путем выкупа и последующего погашения собственных выпущенных акций, принадлежащих ЕБРР. В результате выкупа акций, ОАО «АВТОВАЗ» и GM Auslandsprojekte GmbH увеличили свои доли участия в ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» до 50%, и бывшее зависимое общество стало совместным предприятием.



18. Инвестиции в совместное предприятие (продолжение)

Остаток на 31 декабря 2011 г.	-
Переведено в категорию участия в совместном предприятии из категории инвестиции в зависимое общество (Примечание 17)	3 040
Доля в прибыли совместного предприятия	678
Дивиденды полученные	(454)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	3 264
Доля в прибыли совместного предприятия	1 066
Дивиденды полученные	(1 465)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 865

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы:		
Долгосрочные активы	2 078	1 552
Текущие активы, включая денежные средства и их эквиваленты в сумме 1 586 млн руб. (на 31.12.2012: 790 млн руб.)	6 168	7 656
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	(82)	(176)
Краткосрочные обязательства	(2 433)	(2 504)
Чистые активы	5 731	6 528
Доля Группы в совместном предприятии	2 865	3 264
Выручка	22 389	22 974
Износ и амортизация	(56)	(78)
Проценты к получению	472	260
Расходы по налогу на прибыль	(525)	(498)
Прибыль после налогообложения	2 132	1 356
Итого совокупный доход	2 132	1 356
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	1 066	678

19. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Авансы за долгосрочные активы	3 654	1 593
Долгосрочная аренда недвижимости	747	767
Долгосрочная дебиторская задолженность	118	148
	4 519	2 508

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

Остаток на 31 декабря 2011 г.	857
Использовано	(10)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	847
Начислено	605
Использовано	(847)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	605



20. Прочая задолженность и начисленные расходы

Прочая задолженность и начисленные расходы включают в себя:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность по заработной плате и начисленные пособия к отпуску	3 710	2 724
Начисленные проценты	192	159
Государственные субсидии	172	9
Кредиторская задолженность по дивидендам	9	6
Расчеты по вексельным операциям	-	961
Авансы, полученные дочерним обществом - инвестором строительства недвижимости	-	147
Прочее	808	826
	4 891	4 832

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

21. Резервы

Изменения в гарантийном резерве представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 932
Начислено	1 455
Использовано	(1 425)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 962
Краткосрочная часть	1 103
Долгосрочная часть	859
	1 962
Начислено	1 450
Использовано	(1 475)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 937
Краткосрочная часть	1 130
Долгосрочная часть	807
	1 937

22. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Банковские кредиты, выраженные в рублях	9,71	15 250	3 880
Банковские кредиты, выраженные в евро	5,41	7 187	3 481
Банковские кредиты, выраженные в иенах	4,26	172	325
Прочие кредиты	6,64	638	551
		23 247	8 237

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	5 784	5 137
Банковские кредиты, выраженные в рублях	10,89	9 483	7 404
Банковские кредиты, выраженные в евро	2,86	1 076	4 009
Беспроцентная задолженность по векселям на предъявителя, выраженная в рублях	-	1 765	1 425
Банковские кредиты, выраженные в иенах	4,71	321	122
Прочие кредиты	5,29	4 975	2 892
		23 404	20 989



22. Кредиты и займы (продолжение)

В августе 2013 г. Общество заключило с Внешэкономбанком договор об открытии кредитной линии с лимитом 25 225 млн руб. и годовой процентной ставкой в размере 10,92%. 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 2013 г. Обществом были получены денежные средства по данному кредиту в сумме 2 113 млн руб.

В 2013 году Общество заключило с Renault s.a.s. договоры займа со сроком погашения в 2023 году и процентными ставками от 4,7% до 5,1%. По состоянию на 31 декабря 2013 г. согласно условиям договоров была получена сумма в размере 2 188 млн руб.

В 2013 г. Общество заключило с ОАО «Банк ВТБ» договоры об открытии кредитной линии с лимитом 6 600 млн руб. и 61 млн евро со сроком погашения в 2014 - 2018 годах и процентными ставками от 8,9% до 10,7%. По состоянию на 31 декабря 2013 г. согласно условиям договоров была получена сумма в размере 6 145 млн руб.

В 2013 г. Общество заключило с ОАО «Сбербанк России» договоры об открытии кредитной линии с лимитом 7 700 млн руб. со сроком погашения в 2014 - 2018 годах и процентными ставками от 8,9% до 10,7%. По состоянию на 31 декабря 2013 г. согласно условиям договоров была получена сумма в размере 2 773 млн руб.

В течение 2013 года Обществом были заключены краткосрочные кредитные договоры с ЗАО АКБ «НОВИКОМБАНК» и ОАО «Промсвязьбанк» с процентными ставками от 9% до 9,21%, в рамках которых были получены денежные средства в сумме 2 000 млн руб.

Рублевая беспроцентная задолженность по векселям на предъявителя имеет сроки погашения в 2017 - 2030 годах. Указанная задолженность первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием эффективных процентных ставок в размере от 22,5% до 24,5%. Общая номинальная стоимость на 31 декабря 2013 г. равна 9 129 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 9 129 млн руб.).

В 2013 году ОАО «АВТОВАЗ» заключило с финансовыми учреждениями договоры факторинга в отношении дебиторской задолженности покупателей. В течение 2013 года Общество получило от данных финансовых учреждений денежные средства в сумме 15 202 млн руб., а дебиторы Общества направили напрямую финансовым учреждениям денежные средства в сумме 14 150 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2013 г. обязательство по данным договорам факторинга составляет 980 млн руб. Денежные потоки, полученные путем факторинга дебиторской задолженности, отражаются за вычетом денежных средств, направленных дебиторами напрямую финансовым учреждениям, в консолидированном отчете о движении денежных средств в строке «Поступление кредитов и займов» раздела «Финансовая деятельность». Сумма денежных выплат, осуществляемых дебиторами напрямую финансовым учреждениям, включается в качестве притока денежных средств в чистое изменение дебиторской задолженности покупателей в разделе об операционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

На 31 декабря 2013 г. Общество не выполнило ограничительные финансовые условия, установленные кредитными договорами с рядом банков, включая отношение EBITDA к расходам по процентам и перекрестное неисполнение обязательств. На 31 декабря 2013 г. задолженность Общества по банковским займам, по которым не были выполнены ограничительные финансовые условия, составляла 8 732 млн руб., включая долгосрочную задолженность в сумме 5 469 млн руб., которая была на указанную дату включена в состав краткосрочных обязательств.

В настоящее время Общество ведет переговоры с кредитными институтами об изменении условий кредитных соглашений. После 31 декабря 2013 г. было достигнуто соглашение между банком и Обществом о том, что банк не потребует досрочного погашения по причине нарушения отношения EBITDA к расходам по процентам на 31 декабря 2013 г. в отношении банковских займов на сумму 8 317 млн руб.

График выплаты долгосрочных кредитов и займов:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	3 055	2 423
От 1 до 2 лет	3 307	4 655
От 2 до 3 лет	2 764	4 693
От 3 до 4 лет	2 282	933
От 4 до 5 лет	3 609	1 114
Свыше 5 лет	11 442	9 594
Итого долгосрочные кредиты и займы	26 459	23 412
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	(3 055)	(2 423)
Долгосрочная часть кредитов и займов	23 404	20 989

На 31 декабря 2013 г. у Группы имелся неиспользованный остаток по кредитным линиям на сумму 32 743 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 262 млн руб.).



22. Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. кредиты и займы Группы на общую сумму 8 556 млн руб. и 7 758 млн руб., соответственно, включая краткосрочные кредиты и займы, обеспечивались следующими видами активов:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Здания	1 603	1 410
Оборудование	5 791	3 852
Запасы	307	279
Дебиторская задолженность	26	-
Прочее	20	17

23. Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль

Текущая задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль

Текущая задолженность по налогообложению состоит из следующих статей:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость	450	321
Социальные налоги	624	601
Налог на имущество и прочие налоги	580	623
Штрафы и пени по налогу на имущество и прочим налогам	3	1
	1 657	1 546

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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	194	-
От 1 до 2 лет	251	194
От 2 до 3 лет	413	251
От 3 до 4 лет	314	413
От 4 до 5 лет	-	314
Итого реструктуризованная налоговая задолженность	1 172	1 172
За вычетом текущей части реструктуризированной задолженности по налогообложению	(194)	-
Долгосрочная часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	978	1 172

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



24. Акционерный капитал

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

	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Количество акций	Стоимость, определ. по законодательству РФ	Балансовая стоимость	Количество акций	Стоимость, определ. по законодательству РФ	Балансовая стоимость
Привилегированные акции типа А	461 764 300	2 309	9 235	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные	1 822 463 131	9 112	29 937	1 822 463 131	9 112	29 937
Всего акционерный капитал, находящийся в обращении	2 284 227 431	11 421	39 172	2 284 227 431	11 421	39 172

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

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

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

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

В июне 2013 года на годовом собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды в отношении 2012 года держателям привилегированных и обыкновенных акций (2012 год: решение не выплачивать дивиденды в отношении 2011 года). В результате, держатели привилегированных акций получили право голоса на следующем собрании акционеров.

25. Выручка от реализации

В состав выручки от реализации входят следующие статьи:

	2013 г.	2012 г.
Товарные автомобили и сборочные машинокомплекты собственного производства	153 677	163 189
Автомобильные запчасти собственного производства	12 746	16 403
Реализация дилерами автомобилей других производителей	1 433	1 309
Прочая реализация	9 193	9 160
	177 049	190 061
	2013 г.	2012 г.
Реализация продукции на внутреннем рынке	154 974	171 300
Реализация продукции в странах Евросоюза	1 650	1 221
Реализация на прочих рынках	20 425	17 540
	177 049	190 061

Выручка от реализации на экспорт составила 22 075 млн руб. (2012 год: 18 761 млн руб.). Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.



26. Себестоимость реализации

В состав себестоимости реализации входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Материалы и комплектующие, товары для перепродажи	120 667	125 845
Затраты на оплату труда	25 883	24 439
Амортизация	8 939	8 283
Социальные расходы	1 318	1 298
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства (Примечание 12)	(1 954)	(91)
Производственные накладные расходы и прочие расходы	8 086	8 476
	<u>162 939</u>	<u>168 250</u>

27. Административные расходы

В состав административных расходов входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Затраты на оплату труда	7 039	7 031
Налоги, уплачиваемые в местный и региональный бюджеты	1 532	1 733
Услуги сторонних организаций	1 470	1 832
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности (Примечание 10)	885	149
Материалы	622	802
Начисление резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов (Примечание 19)	605	-
Транспортные расходы	591	582
Амортизация	479	424
Начисление/(восстановление) резерва под снижение стоимости прочих текущих активов (Примечание 13)	286	(376)
Услуги банков	178	139
Расходы на ремонт	100	96
Прочее	1 266	1 386
	<u>15 053</u>	<u>13 798</u>

28. Расходы по продаже продукции

В состав расходов по продаже продукции входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Транспортные расходы	3 769	4 299
Затраты на оплату труда	1 786	1 740
Расходы на рекламу	947	1 219
Материалы	745	840
Амортизация	144	79
Прочее	892	937
	<u>8 283</u>	<u>9 114</u>

29. Затраты на исследования

В состав затрат на исследования входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Услуги сторонних организаций	1 435	756
Затраты на оплату труда	385	340
Материалы	105	132
Амортизация	66	80
Прочее	126	397
	<u>2 117</u>	<u>1 705</u>



30. Прочие операционные доходы

В состав прочих операционных доходов входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства	2 276	-
Государственная субсидия	697	256
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	585	3 700
Восстановление резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов (Примечание 11)	286	-
Доход от аренды	193	221
Прибыль от выбытия основных средств	42	250
Восстановление резерва под снижение стоимости активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости (Примечание 13)	-	114
Прибыль от курсовой разницы	-	76
Прочие	778	896
	<u>4 857</u>	<u>5 513</u>

31. Прочие операционные расходы

В состав прочих операционных расходов входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Начисление резерва под снижение стоимости основных средств (Примечание 14)	240	48
Убыток от курсовой разницы	179	-
Начисление резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов (Примечание 11)	-	409
Начисление резерва под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов (Примечание 16)	-	211
Прочие	927	1 200
	<u>1 346</u>	<u>1 868</u>

32. Финансовые доходы

В состав финансовых доходов входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Проценты к получению	410	801
Прибыль от курсовой разницы	-	145
	<u>410</u>	<u>946</u>

33. Финансовые расходы

В состав финансовых расходов входят следующие статьи:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Процентные расходы	2 778	2 379
Убыток от курсовой разницы	1 395	-
	<u>4 173</u>	<u>2 379</u>

34. (Доходы) / расходы по налогу на прибыль

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	158	285
(Доходы) / расходы по отложенному налогу	(2 765)	6 928
	<u>(2 607)</u>	<u>7 213</u>



34. (Доходы) / расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(Доходы) / расходы по налогам Группы сверены следующим образом:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
(Убыток) / прибыль до налогообложения	<u>(10 504)</u>	<u>36 393</u>
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке 20%	(2 101)	7 279
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(55)	(168)
Налоговое влияние статей, которые не исключаются из налогооблагаемой прибыли или не учитываются для целей налогообложения:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	(665)	(82)
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	214	184
	<u>(2 607)</u>	<u>7 213</u>

В течение 2013 года налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>Движение за 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>Движение за 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Налоговое влияние на временные разницы:					
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	151	(19)	132	94	226
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(428)	196	(232)	(246)	(478)
Эффект инфляции, разных ставок амортизации и создания резерва под обесценение основных средств	(2 182)	(670)	(2 852)	(170)	(3 022)
Разница в отношении амортизации и резерва под снижение стоимости нематериальных активов	(749)	(593)	(1 342)	(781)	(2 123)
Кредиторская задолженность и резервы	1 256	(190)	1 066	23	1 089
Дисконтирование кредитов и займов	(4 237)	(6 533)	(10 770)	198	(10 572)
Прочие временные разницы	653	(388)	265	944	1 209
	<u>(5 536)</u>	<u>(8 197)</u>	<u>(13 733)</u>	<u>62</u>	<u>(13 671)</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	5 133	1 101	6 234	2 648	8 882
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(464)	168	(296)	55	(241)
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	<u>(867)</u>	<u>(6 928)</u>	<u>(7 795)</u>	<u>2 765</u>	<u>(5 030)</u>

Отраженные в отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	322	372	566
Отложенные налоговые обязательства	(1 189)	(8 399)	(5 596)
Отложенные налоговые активы группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи	-	232	-
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	<u>(867)</u>	<u>(7 795)</u>	<u>(5 030)</u>



34. (Доходы) / расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Накопленный налоговый убыток в сумме 43 205 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 29 690 млн руб.), в отношении которого был отражен отложенный налоговый актив, может быть принят в уменьшение налогооблагаемой прибыли в течение последующих 10 лет.

Принимаемые в уменьшение налогооблагаемой прибыли временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние общества, составляют 3 627 млн руб. и 5 143 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., соответственно. Отложенный налоговый актив по вычитаемой временной разнице, относящийся к инвестициям Группы в дочерние общества, не был отражен, так как отсутствует вероятность того, что будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использована временная разница.

35. Прибыль на акцию

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	2 284 227	2 284 227
(Убыток) / прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных/ привилегированных акций Общества	(7 690)	29 110
(Убыток) / прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных/ привилегированных акций Общества	(7 690)	29 110
(Убыток) / прибыль на акцию (в руб.):		
-базовая/разводненная в отношении (убытка) / прибыли за год, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	(3,37)	12,74

Базовая прибыль на акцию равна разводненной прибыли на акцию, факторы разводнения отсутствуют.

36. Обязательства, условные обязательства и гарантии

36.1 Договорные обязательства и гарантии

На 31 декабря 2013 г. договорные обязательства Группы по договорам закупок у третьих сторон основных средств составляют 11 827 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 2 223 млн руб.). Также Группа выдала третьим лицам финансовые гарантии на сумму 1 051 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 940 млн руб.). Группа не имеет других договорных обязательств и гарантий, выданных третьим лицам или связанным сторонам, которые не были бы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
На срок до 1 года	61	75
На срок от 1 года до 5 лет	244	300
На срок более 5 лет	1 950	2 479
	2 255	2 854

Сумма арендных платежей, отраженная в составе расходов за год, истекший 31 декабря 2013 г., составила 61 млн руб. (2012 год: 75 млн руб.).

36.2 Налогообложение

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

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

**36. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****36.2 Налогообложение (продолжение)**

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 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.

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

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2013 год превышает 2 миллиарда рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами.

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

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

36.3 Вопросы охраны окружающей среды

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

36.4 Юридические иски

В течение 2013 года Группа участвовала (как в качестве истца, так и ответчика) в рассмотрении дел в суде, возникших в ходе нормального ведения своей финансово-хозяйственной деятельности. Руководство считает, что в отношении Группы не выдвинуты какие-либо существенные обвинения или предъявлены иски, которые могут в значительной степени повлиять на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

**36. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****36.5 Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, 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.

37. Способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем

Наблюдаемое в 2013 году снижение продаж на российском автомобильном рынке, а также перенос запуска в производство новых моделей на более поздний срок привели к ухудшению результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы. По итогам 2013 года Группа получила убыток в размере 7 897 млн руб., а краткосрочные обязательства превысили оборотные активы на 5 957 млн руб. В 2013 году Группой было продано 486 582 автомобилей, выручка составила 177 049 млн руб. В 2012 году эти показатели составляли 591 292 автомобилей и 190 061 млн руб., соответственно.

В 2013 году Группа продолжала модернизацию производства в связи с обновлением модельного ряда. Общая сумма привлеченных кредитных средств составила 24 429 млн руб., в том числе направленных на финансирование инвестиционной деятельности 14 564 млн руб.

В результате снижения прибыли и увеличения кредитного портфеля Группа не выполнила ограничительные финансовые условия, установленные кредитными договорами с рядом банков, на общую сумму 8 732 млн руб., в результате чего долгосрочная задолженность Общества в сумме 5 469 млн руб. была включена в состав краткосрочных обязательств.

В настоящее время Общество ведет переговоры с кредитными институтами об изменении условий кредитных соглашений. После 31 декабря 2013 г. было достигнуто соглашение с банком о том, что он не потребует досрочного погашения по причине нарушения отношения ЕВITDA к расходам по процентам на 31 декабря 2013 г. в отношении банковских займов на сумму 8 317 млн руб.

У Группы нет просроченной задолженности по банковским кредитам на 31 декабря 2013 г. В 2013 году Общество заключило с рядом банков договоры об открытии кредитных линий со сроком погашения в 2014-2023 годах. На 31 декабря 2013 г. общая сумма неиспользованных кредитных ресурсов составила 32 743 млн руб.

Несмотря на сложившуюся ситуацию на российском автомобильном рынке, руководство уверено, что Группа продолжит свою деятельность в обозримом будущем. С целью обеспечения устойчивой прибыльности компании руководством Группы разработан комплекс неотложных мер для улучшения экономики предприятия, который включает следующие мероприятия:

- оптимизация модельного ряда и комплектации производимых автомобилей;
- контроль и регулирование запасов готовой продукции;
- работа с поставщиками по снижению закупочных цен;
- увеличение периода расчетов с поставщиками;
- ограничение периода расчетов для покупателей до 30 дней;
- сокращение накладных расходов;
- оптимизация затрат на персонал за счет снижения численности руководителей, специалистов и служащих на 2,5 тыс. человек, что позволит уменьшить общие производственные затраты.

В соответствии с постановлениями Правительства РФ в рамках государственной программы «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности», в 2014 году Группа рассчитывает получить субсидии на НИОКР, на содержание рабочих мест и на компенсацию затрат на энергоресурсы и части затрат, связанных с выпуском автомобилей и поддержкой гарантийных обязательств.

В 2014 году запланирован выход новых моделей марки LADA, в том числе хэтчбэка LADA Granta и обновленной LADA Priora. В 2014 году, помимо выпускаемой Nissan Almera, Общество планирует запустить сборку трех новых моделей под брендами Renault и Datsun.

Согласно прогнозу денежных потоков Группы на 2014 год ожидается, что денежные потоки от основной деятельности будут положительными и будут частично направлены на покрытие инвестиционной программы.



38. Информация по сегментам

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

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

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

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.

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

За год по 31 декабря	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Исключения		Итого	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Выручка										
Выручка от продажи внешним клиентам	136 677	140 403	23 611	28 591	16 761	21 067	-	-	177 049	190 061
Выручка от продажи между сегментами	25 470	33 213	644	805	7 765	11 403	(33 879)	(45 421)	-	-
Выручка от продажи внутри сегмента	27 001	20 381	93	92	317	521	(27 411)	(20 994)		
Выручка - всего	189 148	193 997	24 348	29 488	24 843	32 991	(61 290)	(66 415)	177 049	190 061
Финансовые результаты										
Износ и амортизация	(8 270)	(6 457)	(134)	(133)	(680)	(898)	-	-	(9 084)	(7 488)
Обесценение активов	(3 015)	240	(413)	(146)	(141)	131	-	-	(3 569)	225
Проценты к уплате	(1 911)	(542)	(207)	(195)	(61)	(152)	-	-	(2 179)	(889)
Расходы по налогу на прибыль	1 249	(106)	16	(118)	(50)	(129)	-	-	1 215	(353)
(Убыток)/прибыль по РСБУ за отчетный год	(7 590)	(616)	(563)	192	(508)	(743)	-	-	(8 661)	(1 167)

Корректировки по МСФО

Дисконтирование займа, полученного от ГК «Ростехнологии», за вычетом расходов на уплату процентов									(543)	34 558
Корректировка в отношении выбытия дочерних и зависимых обществ									(3 285)	2 209
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства									2 276	-
Резерв под единовременные выплаты работникам									-	830
Корректировки в отношении основных средств									(252)	(883)
Резерв под снижение стоимости активов									715	(559)
Корректировка в отношении зависимых обществ									25	450
Корректировка в отношении совместного предприятия									1 066	678
Дивиденды, полученные от зависимых обществ									(36)	(25)
Дивиденды, полученные от совместного предприятия									(1 465)	(454)
Корректировка в отношении отложенного налога									1 552	(6 863)
Прочие									711	406
(Убыток)/прибыль по МСФО за отчетный год									(7 897)	29 180



38. Информация по сегментам (продолжение)

Межсегментная выручка исключается при консолидации.

	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Исключения		Итого	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Активы сегмента	158 106	151 494	6 924	11 629	8 525	17 308	(16 608)	(28 030)	156 947	152 401
Корректировки по МСФО										
Корректировки в отношении основных средств									(5 539)	(5 290)
Корректировки в отношении нематериальных активов									241	146
Начисление резерва под обесценение активов									(852)	(1 900)
Корректировка в отношении отложенных налоговых активов									(4 437)	(3 492)
Корректировка возмещения, полученного при выбытии ООО «ВМЗ»									(4 433)	-
Прочие									327	(87)
Итого активы по МСФО									142 254	141 778

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

39. 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 2013 и 2012 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 (см. Примечание 25). В результате, Группа подвержена риску изменения курсов валют. Валютный риск возникает в отношении операций по реализации продукции, выраженных в иностранной валюте, которая не является функциональной валютой компаний Группы. Почти 100% продаж производится в функциональной валюте, в то время как приблизительно 10% затрат выражено в иностранной валюте. Кроме того, более 14 000 млн руб. кредитов и займов, полученных Группой, выражены в валюте, отличной от функциональной. Управление рисками осуществляется Финансовой дирекцией ОАО «АВТОВАЗ», которая идентифицирует, оценивает и управляет валютными рисками, анализируя нетто позицию для каждой валюты. Группа не подвержена ценовому риску, возникающему в отношении долевых ценных бумаг. Группа не хеджировала свои валютные риски.

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

	Рост/снижение курса иностранной валюты, %	Влияние на прибыль до налогообложения
2013 г.		
Евро за руб.	20	(3 162)
Доллар США за руб.	20	(25)
Японская иена за руб.	20	(94)
Евро за руб.	-8,63	1 365
Доллар США за руб.	-10,21	13
Японская иена за руб.	-14,41	68
2012 г.		
Евро за руб.	9,49	(1 214)
Доллар США за руб.	10,72	(84)
Японская иена за руб.	14,76	(73)
Евро за руб.	-9,49	1 214
Доллар США за руб.	-10,72	84
Японская иена за руб.	-14,76	73

**39. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Кредитный риск**

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 3 384 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 8 372 млн руб.), текущие финансовые активы в сумме 176 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 383 млн руб.) и долгосрочные финансовые активы в сумме 90 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 66 млн руб.), которые подвержены потенциальному кредитному риску. Кредитный риск в отношении данных финансовых активов связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

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

Риск ликвидности

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Год, закончившийся					
31 декабря 2013 г.					
Кредиты и займы	12 323	12 924	16 484	64 026	105 757
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 845	-	-	-	21 845
Год, закончившийся					
31 декабря 2012 г.					
Кредиты и займы	2 849	6 701	14 761	62 797	87 108
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28 300	-	-	-	28 300

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

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.



39. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Ниже представлено сравнение категорий, количества и иерархии балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов

	Балансовая стоимость		Активы и обязательства, справедливая стоимость которых подлежит раскрытию (Уровень 2)		Активы, оцениваемые по справедливой стоимости (Уровень 2)	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	3 384	8 372	3 384	8 372	-	-
Текущие финансовые активы	166	533	166	533	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – векселя банков (Примечание 11)	10	850	-	-	10	850
Долгосрочные финансовые активы	75	46	75	46	-	-
Расчеты с покупателями	5 848	9 223	5 848	9 223	-	-
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные кредиты и займы	23 247	8 237	23 247	8 237	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	23 404	20 989	24 891	22 451	-	-
Расчеты с поставщиками	16 954	23 468	16 954	23 468	-	-
Долгосрочная задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	978	1,172	1 298	1 353	-	-

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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 2013 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 12,6% годовых (2012 год: 12,6% годовых). Для оценки справедливой стоимости долгосрочной задолженности по налогам, эта задолженность дисконтируется по ставке 8,25% (2012 год: 8,25%).



39. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

За отчетный период, завершившийся 31 декабря 2013 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 2013 и 2012 годов в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

40. События после отчетной даты

С 01 января 2014 г. с транспортных средств, произведенных на территории РФ, взимается утилизационный сбор в соответствии с Федеральным законом №278-ФЗ от 21 октября 2013 г. Согласно оценкам руководства, сумма утилизационного сбора, который необходимо будет уплатить Обществу за 2014 год, составит приблизительно 13 млрд руб.

В январе 2014 г. руководство Общества приняло решение об оптимизации численности управленческого персонала на 2,5 тыс. человек. Оптимизацию планируется завершить в июне 2014 г. Основной производственный персонал сокращаться не будет. Компенсационные выплаты в связи с сокращением персонала не окажут существенного влияния на финансовые результаты Общества.