

Заключение по результатам обзорной проверки
консолидированной сокращенной промежуточной
финансовой отчетности

**Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций**

за шестимесячный период по 30 июня 2016 г.

Август 2016 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной
сокращенной промежуточной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности	3
Приложения	
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале	9
Выборочные примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности	10
2 Условия осуществления деятельности Группы	10
3 Краткое изложение принципов учетной политики	10
4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	11
5 Расчеты и операции со связанными сторонами	13
6 Информация по сегментам	16
7 Основные средства	16
8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	17
9 Прочие внеоборотные активы	17
10 Запасы	17
11 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	18
12 Акционерный капитал	18
13 Кредиты и займы	18
14 Кредиторская задолженность и авансы полученные	19
15 Справедливая стоимость	19
16 Выручка	20
17 Прочие операционные доходы и расходы	21
18 Финансовые доходы и расходы	21
19 Убыток на акцию	22
20 Условные и договорные обязательства	22
21 События после отчетной даты	23

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Аktionерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г., а также соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также примечаний.

Руководство Публичного акционерного общества «КАМАЗ» несет ответственность за составление и представление этой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур обзорной проверки. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



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

27 августа 2016 г.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «КАМАЗ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1021602013971.
Местонахождение: 423827, Россия, Республика Татарстан, г. Набережные Челны, проспект Автозаводский, д. 2.

Сведения об исполнителе

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

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2016 г.

В миллионах российских рублей	Прим.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	29 466	29 712
Инвестиционная собственность		970	934
Нематериальные активы		6 608	5 874
Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия		2 099	1 782
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		2 547	2 845
Отложенные налоговые активы		1 757	1 279
Прочие внеоборотные активы	9	2 266	1 677
Итого внеоборотные активы		45 713	44 103
Оборотные активы			
Запасы	10	27 579	24 249
Дебиторская задолженность		11 008	15 447
Авансы выданные		3 547	2 607
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		3 380	2 989
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8	3 602	2 295
Срочные депозиты	11	10 978	7 987
Денежные средства и их эквиваленты	11	10 196	10 762
Прочие оборотные активы		186	198
Итого оборотные активы		70 476	66 534
ИТОГО АКТИВЫ		116 189	110 637
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	35 361	35 361
Собственные выкупленные акции		(2 928)	(2 928)
Накопленные актуарные убытки		(257)	(275)
Накопленная прибыль		2 246	4 297
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		34 422	36 455
Доля неконтролирующих акционеров		686	878
ИТОГО КАПИТАЛ		35 108	37 333
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	28 466	24 654
Отложенные налоговые обязательства		688	646
Обязательства по пенсионным выплатам		381	391
Резервы предстоящих расходов и платежей		327	276
Пенсионные накопления и резервы		5 117	4 610
Прочие долгосрочные обязательства		952	964
Итого долгосрочные обязательства		35 931	31 541
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	11 542	10 461
Кредиторская задолженность	14	21 231	24 193
Авансы полученные	14	10 258	4 799
Задолженность по прочим налогам		1 264	1 657
Резервы предстоящих расходов и платежей		503	396
Обязательства по налогу на прибыль		23	29
Прочие краткосрочные обязательства		329	228
Итого краткосрочные обязательства		45 150	41 763
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		81 081	73 304
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		116 189	110 637

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 26 августа 2016 г.


 С.А. Когогин
 Генеральный директор


 Н.А. Дикушина
 И.о. главного бухгалтера

Прилагаемые примечания на стр. 10-23 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Группа «КАМАЗ»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.**

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Выручка	16	47 222	35 145
Себестоимость реализации		(44 745)	(32 162)
Валовая прибыль		2 477	2 983
Коммерческие расходы		(1 685)	(2 056)
Административные расходы		(3 771)	(3 505)
Расходы на исследования и разработки		(153)	(104)
Обесценение внеоборотных активов		—	(263)
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий		345	210
Прочие операционные доходы	17	1 977	2 935
Прочие операционные расходы	17	(644)	(580)
Операционный убыток		(1 454)	(380)
Финансовые доходы	18	892	329
Финансовые расходы	18	(1 675)	(837)
Убыток до налога на прибыль		(2 237)	(888)
Возмещение по налогу на прибыль		307	193
Убыток за период		(1 930)	(695)
Убыток, приходящийся на долю:			
- акционеров Компании		(1 768)	(583)
- неконтролирующих акционеров		(162)	(112)
Убыток за период		(1 930)	(695)
Убыток на акцию, приходящийся на долю акционеров Компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	19	(2,60)	(0,86)

В миллионах российских рублей	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Убыток за период	(1 930)	(695)
Прочий совокупный убыток		
Перевод в валюту представления отчетности	(310)	(168)
Актuarная прибыль пенсионному плану	18	9
Прочий совокупный убыток за период	(292)	(159)
Итого совокупный убыток после налогообложения за период	(2 222)	(854)
Итого совокупный убыток после налогообложения, приходящийся на долю:		
- акционеров Компании	(2 033)	(719)
- неконтролирующих акционеров	(189)	(135)
Итого совокупный убыток за период	(2 222)	(854)

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

В миллионах российских рублей	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(2 237)	(888)
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств		1 625	1 564
Амортизацию нематериальных активов		199	182
Прибыль от выбытия и списания основных средств		111	(31)
Убыток от списания нематериальных активов		153	104
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий		(345)	(210)
Убыток от выбытия дочерних и ассоциированных компаний		—	223
Финансовые доходы	18	(892)	(329)
Финансовые расходы	18	1 675	837
Доходы по финансовой аренде	16	(633)	(346)
Изменение резерва под обесценение запасов	10	133	377
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных		(570)	180
Изменение резервов по прочим обязательствам и расходам		158	87
Прибыль от списания долгосрочных налоговых обязательств		—	(915)
Убыток от обесценения внеоборотных активов		—	263
Прочее		2	(139)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		(621)	959
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		4 245	5 804
Уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		529	543
Увеличение запасов		(3 718)	(5 542)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		2 493	(4 367)
Увеличение активов пенсионного фонда		(311)	—
Увеличение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		507	—
Уменьшение задолженности по налогам		(386)	(806)
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		8	(7)
Денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности			
		2 746	(3 416)
Налог на прибыль уплаченный		(133)	(432)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности			
		2 613	(3 848)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(2 159)	(2 041)
Поступления от продажи основных средств		86	124
Изменения в срочных депозитах		(3 715)	8 187
Уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		—	290
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов		(942)	(1 019)
Проценты полученные		505	329
Прочее		6	(82)
Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности			
		(6 219)	5 788
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	13	29 069	17 691
Погашение кредитов и займов	13	(24 119)	(17 288)
Выпуск облигаций		—	2 000
Проценты уплаченные		(2 398)	(1 060)
Субсидирование процентов по займам		473	423
Погашение долгосрочных налоговых обязательств		—	(821)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(9)	(82)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(3)	—
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности			
		3 013	863
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(593)	2 803
Эффект от курсовых разниц		27	—
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11	10 762	2 297
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
	11	10 196	5 100

Прилагаемые примечания на стр. 10-23 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Причисляется акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные актуарные убытки	Накопленная прибыль/(убыток)			
Остаток на 1 января 2015 г.	35 361	(2 928)	(360)	6 847	38 920	911	39 831
Убыток за период	—	—	—	(583)	(583)	(112)	(695)
Перевод в валюту представления отчетности	—	—	—	(145)	(145)	(23)	(168)
Актуарная прибыль по пенсионному плану	—	—	9	—	9	—	9
Итого совокупный доход/(убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	—	—	9	(728)	(719)	(135)	(854)
Получение контроля над дочерними компаниями	—	—	—	—	—	175	175
Остаток на 30 июня 2015 г.	35 361	(2 928)	(351)	6 119	38 201	951	39 152
Остаток на 1 января 2016 г.	35 361	(2 928)	(275)	4 297	36 455	878	37 333
Убыток за период	—	—	—	(1 768)	(1 768)	(162)	(1 930)
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Перевод в валюту представления отчетности	—	—	—	(283)	(283)	(27)	(310)
Актуарная прибыль по пенсионному плану	—	—	18	—	18	—	18
Итого совокупный доход/(убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	—	—	18	(2 051)	(2 033)	(189)	(2 222)
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	—	—	—	—	—	(3)	(3)
Остаток на 30 июня 2016 г.	35 361	(2 928)	(257)	2 246	34 422	686	35 108

Прилагаемые примечания на стр. 10-23 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности

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

На 30 июня 2016 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 30 июня 2016 г. 23,54% акций «КАМАЗ» принадлежали институциональному инвестору Avtoinvest Ltd. На данные акции распространяются некоторые ограничения на право голоса и продажи, установленные индивидуальным лицом, которое также входит в состав основного руководства Компании. В примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности данный институциональный инвестор именуется «акционером со значительным влиянием». Одним из крупнейших акционеров является корпорация «Ростех», владеющая 49,9% акционерного капитала. 15% акций принадлежат компании Daimler AG, 3,72% акций принадлежит одной из дочерних компаний Группы. Оставшиеся акции Компании свободно обращаются на ММВБ (Московская межбанковская валютная биржа).

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

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

2 Условия осуществления деятельности Группы

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.

В 2016 году российская экономика испытывает последствия финансового кризиса, значительного снижения цен на сырую нефть и значительной девальвации российского рубля, а также санкций, введенных против России некоторыми странами в 2014 году. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году и первом полугодии 2016 года. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основа подготовки. Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность была составлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («IAS») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

Последовательность применения учетной политики. За исключением указанного ниже, при подготовке настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Группа использовала те же принципы бухгалтерского учета и методы расчетов, что и в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Налог на прибыль в промежуточных периодах начисляется с использованием налоговой ставки, которая применялась бы к ожидаемой итоговой сумме прибыли за год за исключением случаев, когда Группа не ожидает получения прибыли по результатам года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В 2016 году Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки. Однако они не влияют ни на годовую консолидированную финансовую отчетность, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность. Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках, и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, и не осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как в течение периода Группа не приобретала долей участия в совместных операциях.

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

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

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

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают следующие изменения:

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

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

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

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

(ii) Применимость поправок к МСФО (IFRS) 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования о раскрытии информации о взаимозачете применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности только в том случае, если такая информация существенно уточняет сведения, раскрытые в последней годовой финансовой отчетности. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете(-ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезаггегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. (продолжение)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

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

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией, и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключения из требования о консолидации.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., или имела значительное сальдо на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г., подробно представлен далее:

	По состоянию на 30 июня 2016 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей, сборов и расчетов				
Государственное финансирование	—	1 097	—	—
Долгосрочные кредиты и займы	—	11 927	—	—
Краткосрочные кредиты и займы	—	7 354	—	—
Проценты к уплате	—	208	—	574
Субсидирование полученное	—	—	9 332	—
Денежные средства и их эквиваленты	8 266	—	—	—
Срочные депозиты	7 351	—	—	—
Проценты к получению	—	—	513	—
Дебиторская задолженность	6 660	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	8 905	—	—
Выручка от продаж	—	—	4 455	—
Закупки и прочие расходы	—	—	—	7 980
Долгосрочные контракты	—	—	854	—
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Кредиторская задолженность	—	1 440	—	—
Закупки	—	—	—	2 640
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	58	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	61	—	—
Выручка от продаж	—	—	31	—
Закупки	—	—	—	114
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	36	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	1 454	—	—
Выручка от продаж	—	—	318	—
Закупки	—	—	—	3 225
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	—	—	—	14

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей, сборов и расчетов				
Долгосрочные налоговые обязательства	—	—	915	170
Государственное финансирование	—	1 183	—	—
Долгосрочные кредиты и займы	—	10 997	—	—
Краткосрочные кредиты и займы	—	6 155	—	—
Проценты к уплате	—	76	—	450
Субсидирование полученное	—	—	5 267	—
Денежные средства и их эквиваленты	6 865	—	—	—
Срочные депозиты	5 531	—	—	—
Проценты к получению	—	—	216	—
Дебиторская задолженность	7 726	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	5 883	—	—
Выручка от продаж	—	—	3 222	—
Закупки и прочие расходы	—	—	—	1 985
Долгосрочные контракты	—	—	368	—
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Кредиторская задолженность	—	1 377	—	—
Закупки	—	—	—	1 124
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	57	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	51	—	—
Выручка от продаж	—	—	89	—
Закупки	—	—	—	55
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	85	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	1 767	—	—
Выручка от продаж	—	—	254	—
Закупки	—	—	—	2 239
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	—	—	—	15

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

В течение первого полугодия 2016 года Группа признала доход от государственных субсидий (как уменьшение соответствующих расходов в составе себестоимости и финансовых расходов, а также как прочие доходы) в сумме 9 332 млн. руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 5 267 млн. руб.). Сумма государственных субсидий к получению, признанных Группой, в составе дебиторской задолженности составила на 30 июня 2016 г. 3 360 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 2 875 млн. руб.).

В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., вознаграждение членам Совета директоров (11 человек) и Правления (8 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения. Общая сумма вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., составила 57 млн. руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 35 млн. руб.).

В августе 2005 года Совет директоров утвердил долгосрочный план вознаграждения, подлежащего выплате членам правления Компании. Согласно этому плану общая сумма вознаграждения была рассчитана на основе увеличения рыночной капитализации Компании каждые четыре года, начиная с августа 2005 года. Максимальная премия составляет 150 млн. руб. за каждые четыре года. На 30 июня 2016 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство с учетом налогов составило 119 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 98 млн. руб.), выплаты за указанный период не производились.

Долгосрочные и краткосрочные кредиты выданы Сбербанком, Внешторгбанком, Газпромбанком, Министерством финансов Российской Федерации и другими банками с государственным участием.

По состоянию на 30 июня 2016 г. сумма гарантии, предоставленной Компанией по обязательствам ассоциированной компании ООО «ЦФ КАМА» составила 1 384 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 518 млн. руб.).

Группа имеет договорные обязательства на реализацию товаров и услуг компаниям под контролем правительства по долгосрочным контрактам на сумму 12 643 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 20 396 млн. руб.).

6 Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о сегментах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей деятельности.

Финансовая информация, используемая Генеральным директором при принятии операционных решений и распределении ресурсов, предоставляется консолидированно по Группе и готовится в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Оценка результатов деятельности проводится на основе консолидированной выручки, а также показателей EBITDA, операционной прибыли или убытка и чистой прибыли или убытка Группы. Информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации.

Ниже приведена сверка показателя EBITDA с показателем чистого консолидированного убытка Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
EBITDA	370	451
Амортизация	(1 824)	(1 746)
Неповторяющиеся статьи (списание долгосрочных налоговых обязательств)	—	915
Операционный убыток	(1 454)	(380)
Финансовые расходы	(1 675)	(837)
Финансовые доходы	892	329
Убыток до налогов и процентов	(2 237)	(888)
Налог на прибыль	307	193
Убыток за период	(1 930)	(695)

Данные о выручке по видам и рынкам представлены в Примечании 16.

7 Основные средства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., Группа приобрела активы на сумму 1 699 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 2 345 млн. руб.).

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	2 920	1 755
Российские Государственные облигации	603	454
Российские муниципальные облигации	4	8
Долевые ценные бумаги		
Котируемые акции	75	78
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	3 602	2 295

9 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 427	1 364
Авансы за внеоборотные активы	742	193
Финансовые инструменты	61	80
Долгосрочные депозиты	34	34
Долгосрочные займы	2	6
Итого прочие внеоборотные активы	2 266	1 677

10 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и расходные материалы	8 450	7 795
Незавершенное производство	7 600	5 975
Готовая продукция	12 726	11 543
Итого запасы	28 776	25 313
(За вычетом резерва под чистую стоимость реализации)	(1 197)	(1 064)
Итого запасы, нетто	27 579	24 249

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
На 1 января	1 064	1 117
Начисление резерва	913	802
Использование резерва	(780)	(425)
На 30 июня	1 197	1 494

11 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в банке	5 734	9 951
Депозиты	4 233	508
Прочие денежные эквиваленты	229	303
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 196	10 762
Срочные депозиты	10 978	7 987
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	21 174	18 749

По состоянию на 30 июня 2016 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 3 998 млн. руб. могли быть использованы Группой только в соответствии с целевым назначением. Срочные депозиты в размере 6 997 млн. руб. представлены неснижаемыми остатками на банковских счетах.

12 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновен- ные акции номинальная стоимость	Количество собственных выкуплен- ных акций (тыс. штук)	Собственные выкуплен- ные акции по цене приоб- ретения
На 30 июня 2016 г.	707 230	35 361	26 323	(2 928)
На 31 декабря 2015 г.	707 230	35 361	26 323	(2 928)

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (31 декабря 2015 г.: 707 230 тысяч акций) номинальной стоимостью 50 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

24 июня 2016 г. общее годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2015 года. По результатам 2014 года дивиденды также не выплачивались.

13 Кредиты и займы

График погашения кредитов и займов Группы представлен в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	11 542	10 461
- от 2 до 5 лет	14 853	12 263
- свыше 5 лет	13 613	12 391
Итого кредиты и займы	40 008	35 115

Кредиты и займы со сроком погашения свыше 5 лет включают 1%-й заем Министерства финансов РФ на сумму 2 023 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 914 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 год. На 30 июня 2016 г. справедливая стоимость этого займа оценивалась в 2 057 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 945 млн. руб.).

13 Кредиты и займы (продолжение)

Другие долгосрочные кредиты предоставлены ВТБ, Альфа-банком, Сбербанком, Промсвязьбанком и Запсибкомбанком на срок до 2022 года.

По состоянию на 30 июня 2016 г. у Группы имелись облигации четвертого и пятого траншей, балансовая стоимость которых составляла 3 905 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 4 131 млн. руб.), их справедливая стоимость оценивалась в 3 969 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 4 156 млн. руб.).

Балансовая стоимость облигаций двенадцатого и тринадцатого траншей на 30 июня 2016 г. составляла 10 000 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 10 000 млн. руб.), справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 10 000 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 10 000 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2016 г. ПАО «НЕФАЗ» (дочерняя компания Группы) не исполняло ограничительные условия по ряду кредитных договоров. В связи с данным обстоятельством была произведена реклассификация из долгосрочной в краткосрочную часть задолженности по кредитам и займам на сумму 400 млн. руб. На дату подписания отчетности требования досрочного возврата по кредитам со стороны банков не предъявлялись.

14 Кредиторская задолженность и авансы полученные

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	13 585	17 613
Авансы полученные	10 258	4 799
Задолженность по заработной плате	2 067	1 911
Прочее	5 579	4 669
Кредиторская задолженность и авансы полученные	31 489	28 992

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

15 Справедливая стоимость

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

Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих трех уровней:

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

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

Информацию о финансовых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости см. в Примечании 8.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость отдельных кредитов и займов раскрыта в Примечании 13. Для определения справедливой стоимости кредитов и займов была использована рыночная информация второго уровня иерархии.

16 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	31 787	21 844
Запасные части	6 997	6 764
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	3 493	2 940
Продукция металлургического производства	1 064	609
Долгосрочные контракты	854	368
Доход от финансовой аренды	633	346
Прочие продажи	1 842	1 502
Прочие услуги	552	772
Итого выручка	47 222	35 145
<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	27 071	16 927
Запасные части	6 105	5 822
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	3 274	2 571
Долгосрочные контракты	854	368
Доход от финансовой аренды	633	346
Прочие продажи, услуги	3 399	2 794
Итого выручка от реализации на внутреннем рынке	41 336	28 828
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	4 716	4 917
Запасные части	892	942
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	219	369
Прочие продажи, услуги	59	89
Итого выручка от реализации на экспорт	5 886	6 317
Итого выручка	47 222	35 145

Группа осуществляет определенные операции по договорам продажи и обратного выкупа с одними и теми же контрагентами. Выручка и себестоимость реализации представлены за вычетом сумм в размере 1 374 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 1 199 млн. руб.), возникших в результате данных операций.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 1 971 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 1 065 млн. руб.).

17 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Полученное субсидирование, относящееся к расходам, понесенным в прошлые периоды	1 632	1 178
Доходы, связанные с деятельностью НПФ	141	—
Доход от списания долгосрочных налоговых обязательств	—	915
Прибыль от курсовых разниц	—	425
Доход от приобретения дочерней компании	—	132
Прибыль от выбытия и списания основных средств	—	76
Прочие операционные доходы	204	209
Итого	1 977	2 935

Прочие операционные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Убыток от курсовых разниц	246	—
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	169	217
Убыток от выбытия и списания основных средств	111	—
Расходы, связанные с деятельностью НПФ	25	—
Обесценение основных средств	—	44
Убыток от списания запасов	—	19
Убыток от продажи дочерней компании	—	223
Прочие операционные расходы	93	77
Итого	644	580

18 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	787	304
Доход от признания процентов по дисконтированным долгосрочным финансовым инструментам	105	—
Процентный доход по пенсионным накоплениям и резервам	—	25
Итого финансовые доходы	892	329

18. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Проценты по кредитам и займам полученным	2 091	1 093
За вычетом субсидирования процентов по займам	(423)	(423)
За вычетом процентов, капитализированных в стоимости инвестиционных активов	(215)	(139)
Расходы по процентам	1 453	531
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	213	94
Банковские услуги	6	11
Убыток от курсовых разниц	3	21
Эффект от изменения ставки дисконтирования долгосрочных налоговых обязательств	—	87
Амортизация дисконта по долгосрочным налогам	—	83
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	—	10
Итого финансовые расходы	1 675	837

19. Убыток на акцию

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Базовый и разводненный убыток на акцию		
Убыток, приходящийся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	(1 768)	(583)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	680 907	680 907
Базовый и разводненный убыток на акцию (в рублях из расчета на акцию)	(2,60)	(0,86)

Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

20. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Группе время от времени предъявляются иски о требованиях. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками.

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа принимала участие в качестве ответчика в судебных разбирательствах с клиентами и покупателями. Резерв в отношении данных разбирательств не создавался.

20. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех контролируемых сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. После 2012 года подход в отношении правил трансфертного ценообразования существенно изменился, в частности, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Для обоснования методики ценообразования, используемой налогоплательщиками в контролируемых сделках, в случае превышения установленных новым законодательством показателей необходима подготовка документации, содержащей обоснование применяемой методики. Касательно 2016 года, новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2016 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2016 году.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании позволяет налоговым органам применять корректировки к трансфертным ценам и начислять дополнительные выплаты по налогу на прибыль в отношении всех контролируемых сделок, если цена сделки отличается от рыночной цены. Список «контролируемых» сделок включают операции со связанными сторонами и определенные другие виды трансграничных сделок без ограничений по сумме. Для внутренних операций правила трансфертного ценообразования применяются только, если в 2016 году сумма сделок со связанными сторонами превышает 1 млрд. руб. по всем операциям между взаимосвязанными сторонами.

Из-за неопределенности и ограниченной текущей практики по применению российской трансфертного ценообразования налоговые органы могут оспорить цены по контролируемым сделкам и доначислить налоговые обязательства, если Компания не сможет продемонстрировать, что уровень цен в сделках попадает в диапазон рыночных цен, и имеется в наличии соответствующая документация по трансфертному ценообразованию.

С 1 января 2015 г. вступили в силу изменения налогового законодательства в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций. Согласно требованиям законодательства нераспределенная прибыль ряда дочерних предприятий Компании, полученная после 1 января 2015 г., будет облагаться налогом на прибыль с поправкой на то, что данная прибыль не была распределена в качестве дивидендов в периоде ее возникновения и в последующий период. Группа проанализировала положения указанных изменений и считает, что налоговые обязательства по прибыли, накопленной до 1 января 2015 г., отсутствуют. Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенной. Руководство Группы полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что оно сможет защитить свою позицию по налоговому законодательству.

Договорные обязательства. По состоянию на 30 июня 2016 г. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составляет 4 767 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 2 541 млн. руб.).

21. События после отчетной даты

В июле 2016 года Группа открыла новую кредитную линию с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в 2018 году, по которой были получены транши на сумму 1 000 млн. руб. с процентной ставкой 11,45% годовых.

В августе 2016 г. Группой было создано дочернее общество с ограниченной ответственностью «Специализированная организация Камского машиностроительного промышленного кластера» (ООО «СО КМПК»).

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 23 листов

