

ОАО «ГАЗ»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров

ОАО «ГАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГАЗ» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности

оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие вопросы

Суммы, представленные в долларах США в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, приведены исключительно для удобства пользователей, как указано в примечании 2 (d), и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО КРМГ

ЗАО КРМГ

10 апреля 2012 года

	Прим.	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Выручка	7	132,444,824	96,720,797	4,113,692	3,004,115
Себестоимость реализации	8	(105,902,386)	(79,326,883)	(3,289,292)	(2,463,866)
Валовая прибыль		26,542,438	17,393,914	824,400	540,249
Коммерческие расходы	9	(5,770,265)	(3,490,432)	(179,223)	(108,412)
Административные расходы	10	(8,278,852)	(7,111,759)	(257,138)	(220,889)
Прочие доходы	11	868,133	2,695,794	26,964	83,731
Прочие расходы	11	(1,667,509)	(2,106,605)	(51,792)	(65,430)
Финансовые доходы	13	254,449	329,145	7,903	10,223
Финансовые расходы	13	(2,345,805)	(5,432,005)	(72,860)	(168,716)
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют		(145,232)	322,186	(4,511)	10,007
Прибыль до налогообложения		9,457,357	2,600,238	293,743	80,763
Расход по налогу на прибыль	14	(956,858)	(481,802)	(29,720)	(14,965)
Прибыль за год		<u>8,500,499</u>	<u>2,118,436</u>	<u>264,023</u>	<u>65,798</u>
Прочая совокупная прибыль					
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		(612)	543	(19)	17
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	32	(21,950)	(25,220)	(682)	(783)
Прочая совокупная прибыль за год		<u>(22,562)</u>	<u>(24,677)</u>	<u>(701)</u>	<u>(766)</u>
Общая совокупная прибыль за год		<u>8,477,937</u>	<u>2,093,759</u>	<u>263,322</u>	<u>65,032</u>
Прибыль за год, приходящаяся на:					
Акционеров материнской Компании		8,208,557	1,786,656	254,955	55,493
Держателей неконтролирующих долей участия		291,942	331,780	9,068	10,305
Прибыль за год		<u>8,500,499</u>	<u>2,118,436</u>	<u>264,023</u>	<u>65,798</u>
Общая совокупная прибыль за год, приходящаяся на:					
Акционеров материнской Компании		8,185,995	1,761,979	254,254	54,727
Держателей неконтролирующих долей участия		291,942	331,780	9,068	10,305
Общая совокупная прибыль за год		<u>8,477,937</u>	<u>2,093,759</u>	<u>263,322</u>	<u>65,032</u>

Данные консолидированного отчета о совокупной прибыли должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Прим.	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*	
	руб.	руб.	долл.*	долл.*	
Базовая и разводненная прибыль на акцию	27	490.12	106.68	15.22	3.31

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 10 апреля 2012 года и от ее имени подписана:


Бу Андерссон

Президент
ООО «УК «Группа ГАЗ»


Белинин Е.С.

Вице-президент
ООО «УК «Группа ГАЗ»

Данные консолидированного отчета о совокупной прибыли должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(д).

	Прим.	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	15	22,771,096	20,254,949	707,263	629,112
Нематериальные активы	16	1,989,462	1,693,365	61,792	52,595
Прочие финансовые вложения	17	481,409	42,782	14,952	1,329
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	18	4,990	-	155	-
Отложенные налоговые требования	21	1,146,414	706,995	35,607	21,959
Прочие долгосрочные финансовые активы	19	98,419	66,875	3,057	2,077
Займы выданные	20	623,564	303,886	19,368	9,439
Итого внеоборотных активов		27,115,354	23,068,852	842,194	716,511
Оборотные активы					
Запасы	22	10,932,294	8,686,203	339,553	269,791
Прочие финансовые вложения	17	45	45	1	1
Займы выданные	20	557,376	356,597	17,312	11,076
Дебиторская задолженность	23	5,966,572	4,781,090	185,320	148,499
Предоплата за материалы и услуги		1,215,153	1,049,224	37,742	32,589
Прочие оборотные активы	24	2,039,250	2,370,443	63,339	73,625
Налог на прибыль к возмещению		130,447	66,463	4,052	2,064
Денежные средства и их эквиваленты	25	9,844,128	4,780,059	305,755	148,467
Итого оборотных активов		30,685,265	22,090,124	953,074	686,112
Итого активов		57,800,619	45,158,976	1,795,268	1,402,623

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание2(d).

	Прим.	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Акционерный капитал	26	2,311,772	2,311,772	71,803	71,803
Эмиссионный доход		9,765,532	9,770,311	303,314	303,462
Собственные акции выкупленные	26	(7,304,782)	(7,304,782)	(226,884)	(226,884)
Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		2,776	3,388	86	105
Нераспределенная прибыль		<u>(16,106,458)</u>	<u>(24,293,065)</u>	<u>(500,261)</u>	<u>(754,534)</u>
Итого капитала акционеров материнской Компании		<u>(11,331,160)</u>	<u>(19,512,376)</u>	<u>(351,942)</u>	<u>(606,048)</u>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		<u>1,938,805</u>	<u>1,656,996</u>	<u>60,219</u>	<u>51,466</u>
Итого капитала		<u>(9,392,355)</u>	<u>(17,855,380)</u>	<u>(291,723)</u>	<u>(554,582)</u>
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	28	33,839,813	37,058,247	1,051,053	1,151,017
Обязательства по пенсионному плану	32	699,429	681,636	21,724	21,171
Отложенные налоговые обязательства	21	280,879	230,986	8,724	7,174
Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы	29	<u>47,832</u>	<u>432,321</u>	<u>1,486</u>	<u>13,428</u>
Итого долгосрочных обязательств		<u>34,867,953</u>	<u>38,403,190</u>	<u>1,082,987</u>	<u>1,192,790</u>
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	28	9,049,058	6,259,048	281,061	194,404
Кредиторская задолженность	30	16,107,465	11,555,286	500,292	358,903
Прочие краткосрочные обязательства	31	3,475,234	3,334,996	107,940	103,584
Авансы полученные		2,957,899	3,271,697	91,871	101,618
Налог на прибыль к уплате		<u>735,365</u>	<u>190,139</u>	<u>22,840</u>	<u>5,906</u>
Итого краткосрочных обязательств		<u>32,325,021</u>	<u>24,611,166</u>	<u>1,004,004</u>	<u>764,415</u>
Итого обязательств		<u>67,192,974</u>	<u>63,014,356</u>	<u>2,086,991</u>	<u>1,957,205</u>
Итого капитала и обязательств		<u>57,800,619</u>	<u>45,158,976</u>	<u>1,795,268</u>	<u>1,402,623</u>

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание2(d).

		2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
Прибыль за год		8,500,499	2,118,436	264,023	65,798
<i>Корректировки:</i>					
Износ основных средств	15(е)	2,026,182	2,488,962	62,933	77,306
Амортизация нематериальных активов	16(б)	79,715	80,241	2,476	2,492
Убыток / (восстановление убытков) от обесценения основных средств и нематериальных активов	11	168,523	(602,495)	5,234	(18,713)
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	11	(116,309)	71,023	(3,613)	2,206
Начисление штрафов и пеней	11	192,574	33,879	5,981	1,052
Создание резерва по неиспользованным отпускам и прочим выплатам персоналу		559,914	1,788,303	17,390	55,544
Доход от списания неустраиваемой кредиторской задолженности	11	(88,809)	(277,109)	(2,758)	(8,607)
Создание / (восстановление) резерва по гарантийному ремонту		88,675	(43,805)	2,754	(1,361)
Убыток от обесценения займов выданных и прочих финансовых вложений	13	1,250,278	120,190	38,833	3,733
Восстановление резерва по сомнительным долгам, запасам и НДС	11	(550,498)	(1,016,173)	(17,098)	(31,562)
Убыток от выбытия финансовых активов	13	591,043	-	18,358	-
Изменение обязательств по пенсионному плану	32	(825)	306	(26)	10
Расходы по процентам	13	4,456,607	5,289,366	138,421	164,286
Доходы по процентам	13	(254,449)	(329,145)	(7,903)	(10,223)
Расход по налогу на прибыль	14	956,858	481,802	29,720	14,965
Обесценение гудвилла		-	199,389	-	6,193
Денежные средства от / (использованные в) операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		17,859,978	10,403,170	554,725	323,119
Изменение запасов		(2,151,157)	721,354	(66,814)	22,405
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов		(728,504)	2,546,764	(22,627)	79,102
Изменение предоплаты за материалы и услуги		(165,929)	(151,762)	(5,153)	(4,714)
Изменение кредиторской и прочей задолженности		3,639,558	(4,705,724)	113,043	(146,158)
Изменение авансов полученных		(313,798)	1,388,605	(9,747)	43,130
Изменение реструктуризированной задолженности по налогам		-	(22,665)	-	(704)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		18,140,148	10,179,742	563,427	316,180
Налог на прибыль уплаченный		(865,143)	(584,138)	(26,871)	(18,143)
Проценты уплаченные		(5,961,434)	(5,039,948)	(185,161)	(156,539)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		11,313,571	4,555,656	351,395	141,498

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	43,043	324,793	1,337	10,088
Поступление денежных средств в результате присоединения дочерних компаний	-	440	-	14
Поступления в результате погашения ранее выданных займов	1,838,803	182,436	57,113	5,666
Предоставление займов	(3,867,894)	(125,583)	(120,135)	(3,901)
Проценты полученные	65,447	177,671	2,033	5,518
Приобретение основных средств	(3,597,884)	(2,835,985)	(111,750)	(88,085)
Приобретение нематериальных активов	(508,411)	(126,567)	(15,791)	(3,931)
Приобретение долей в дочерних и зависимых компаниях	(439,990)	-	(13,666)	-
Чистые потоки денежных средств задействованных в инвестиционной деятельности	(6,466,886)	(2,402,795)	(200,859)	(74,631)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступление заемных средств	45,378,343	40,877,959	1,409,436	1,269,656
Погашение заемных средств	(45,136,054)	(41,393,365)	(1,401,911)	(1,285,664)
Приобретение доли держателей неконтролирующих долей участия	б(а) (14,912)	(19,817)	(463)	(616)
Дивиденды выплаченные	(9,993)	(62,476)	(310)	(1,940)
Чистые потоки денежных средств от / (задействованных в) финансовой деятельности	217,384	(597,699)	6,752	(18,564)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	5,064,069	1,555,162	157,288	48,303
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	25 4,780,059	3,224,897	148,467	100,164
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	25 9,844,128	4,780,059	305,755	148,467

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 руб.

Капитал акционеров материнской Компании

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	Резерв	Нераспределенная прибыль	Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
				накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют				
Остаток на 1 января 2010 года	2,311,772	9,776,846	(7,304,782)	2,845	(26,054,501)	(21,267,820)	1,338,498	(19,929,322)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	1,786,656	1,786,656	331,780	2,118,436
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	543	-	543	-	543
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 32)	-	-	-	-	(25,220)	(25,220)	-	(25,220)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	543	(25,220)	(24,677)	-	(24,677)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	543	1,761,436	1,761,979	331,780	2,093,759
Операции с долями держателей неконтролирующих долей участия (Примечание б(а))	-	(6,535)	-	-	-	(6,535)	(13,282)	(19,817)
Остаток на 31 декабря 2010 года	2,311,772	9,770,311	(7,304,782)	3,388	(24,293,065)	(19,512,376)	1,656,996	(17,855,380)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	8,208,557	8,208,557	291,942	8,500,499
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	(612)	-	(612)	-	(612)
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 32)	-	-	-	-	(21,950)	(21,950)	-	(21,950)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	(612)	(21,950)	(22,562)	-	(22,562)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	(612)	8,186,607	8,185,995	291,942	8,477,937
Операции с долями держателей неконтролирующих долей участия (Примечание б(а))	-	(4,779)	-	-	-	(4,779)	(10,133)	(14,912)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2,311,772	9,765,532	(7,304,782)	2,776	(16,106,458)	(11,331,160)	1,938,805	(9,392,355)

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

000 долл.

Капитал акционеров материнской Компании

	Капитал акционеров материнской Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2010 года	71,803	303,666	(226,884)	88	(809,244)	(660,571)	41,573	(618,998)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	55,493	55,493	10,305	65,798
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	17	-	17	-	17
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 32)	-	-	-	-	(783)	(783)	-	(783)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	17	(783)	(766)	-	(766)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	17	54,710	54,727	10,305	65,032
Операции с долями держателей неконтролирующих долей участия (Примечание 6(a))	-	(204)	-	-	-	(204)	(412)	(616)
Остаток на 31 декабря 2010 года	71,803	303,462	(226,884)	105	(754,534)	(606,048)	51,466	(554,582)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	254,955	254,955	9,068	264,023
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 32)	-	-	-	-	(682)	(682)	-	(682)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	(19)	(682)	(701)	-	(701)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	(19)	254,273	254,254	9,068	263,322
Операции с долями держателей неконтролирующих долей участия (Примечание 6(a))	-	(148)	-	-	-	(148)	(315)	(463)
Остаток на 31 декабря 2011 года	71,803	303,314	(226,884)	86	(500,261)	(351,942)	60,219	(291,723)

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

1 Введение

(а) Организация и виды ее деятельности

ОАО «ГАЗ» («Компания») совместно с дочерними компаниями (именуемые далее «Группа») являются российскими открытыми акционерными обществами, закрытыми акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была основана в июле 1932 года, как государственное предприятие. В ходе реализации российской программы приватизации Компания была приватизирована и зарегистрирована как акционерное общество в декабре 1992 года. В 1995 году в соответствии с изменениями в законодательстве Российской Федерации Компания была преобразована в открытое акционерное общество. Акции Компании котируются во внесписочном листе на торгах открытого акционерного общества «ММВБ-РТС» («ММВБ-РТС»).

Хозяйственной деятельностью Группы управляет ООО УК Группа ГАЗ.

Компания зарегистрирована по адресу: 603004, Российская Федерация, Нижний Новгород, пр. Ленина, 88.

Основными видами деятельности предприятий Группы являются производство:

- Легких коммерческих автомобилей и микроавтобусов;
- Средних коммерческих и тяжелых грузовых автомобилей;
- Автобусов различных классов;
- Строительно-дорожной и специализированной техники;
- Дизельных двигателей и топливной аппаратуры;
- Запасных частей ко всем типам производимой продукции и автокомплектующих к продукции автомобилестроения.

Продукция, выпускаемая Группой, реализуется на территории Российской Федерации и на внешних рынках.

По состоянию на 31 декабря 2011 года ОАО «Русские машины» («Материнская компания»), входящему в состав группы Basic Element Limited (Группа «Basic Element»), принадлежало 72.81% акций Компании.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

2 Принципы составления финансовой отчетности

(a) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Российские компании ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и налогообложению.

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости; некоторые объекты основных средств отражены по переоцененной стоимости, определенной на 1 января 2002 года в качестве условной стоимости при первоначальном применении МСФО. Балансовая стоимость неденежных активов и обязательств, а также статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, была скорректирована с учетом гиперинфляции на основе изменения общей покупательной способности российского рубля путем применения соответствующих индексов, публикуемых Российским Государственным Комитетом по Статистике («Госкомстат»). Для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации больше не считается гиперинфляционной.

(c) Функциональная валюта и валюта предоставления отчетности

Функциональной валютой всех российских компаний является российский рубль («руб.»). Руководство решило использовать российский рубль в качестве валюты данной консолидированной финансовой отчетности, так как подавляющее большинство операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Все данные, представленные в российских рублях, были округлены с точностью до тысячи.

(d) Перевод для удобства пользователей

Для целей предоставления дополнительной информации для удобства пользователей, дополнительно к представлению данных в российских рублях, все данные консолидированной финансовой отчетности были переведены в доллары США.

Все статьи финансовой отчетности, представленные в долларах США, были получены путем перевода рублевых данных по обменному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на 31 декабря 2011 года в размере 32,1961 рублей за 1 доллар США.

(e) Использование оценок, допущений и суждений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало оценки, допущения и суждения в отношении активов и обязательств, а также в отношении условных активов и обязательств. Эти профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки влияют на то, как применяются положения учетной

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и предположений.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В частности, информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, описана ниже (также см. Примечание 36 «Условные обязательства»).

Срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает срок полезного использования активов, принимая во внимание такие факторы, как предполагаемое использование актива, оценка его технического устаревания, остаточная стоимость, физический износ актива и условия среды, в которой он находится. Разницы между такими оценками и фактическими данными могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств, а также привести к корректировкам будущих ставок амортизации и соответствующих расходов за период.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отличных от финансовых инструментов, для которых имеется активный рынок, определяется путем применения различных методов оценки. Руководство использует свои суждения для формирования допущений, на основе анализа рыночных условий, существующих на каждую отчетную дату. Для определения стоимости различных займов, дебиторской задолженности и других долговых некотируемых инструментов применяется анализ дисконтированной стоимости будущих чистых потоков денежных средств. Эффективная ставка процента определяется на основании процентных ставок котируемых инструментов, доступных Группе на активном рынке. При отсутствии таких инструментов, эффективная ставка определяется на основании процентных ставок аналогичных рыночных инструментов, скорректированных на оцениваемую руководством специфическую рисковую премию для Группы. Подробности определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств см. в Примечании 4.

Признание отложенных налоговых активов. Руководство производит оценку отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату и определяет признаваемую в отчетности сумму исходя из возможности реализации соответствующих налоговых вычетов. При определении будущих налогооблагаемых доходов и суммы возможных будущих налоговых вычетов руководство применяет свои суждения и оценки, основываясь на анализе налогооблагаемых доходов прошлых периодов с учетом ожиданий будущих доходов, которые были бы разумны в сложившихся обстоятельствах.

Обесценение нефинансовых активов. Руководство оценивает наличие индикаторов возможного обесценения всех нефинансовых активов на каждую отчетную дату на основе анализа событий и условий, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость активов может стать невозмещаемой. Такими индикаторами могут быть изменения бизнес-планов Группы, изменения цен на товары, которые могут привести к убыточной деятельности, изменения в номенклатуре товаров. Нефинансовые активы тестируются на обесценение в том случае, если существуют индикаторы, свидетельствующие о

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

невозможности возмещения стоимости. Когда производится оценка ценности использования, руководство рассчитывает ожидаемые потоки денежных средств от использования активов или единицы, генерирующей денежные средства, с учетом соответствующей ставки дисконтирования с тем, чтобы определить текущую временную стоимость денежных потоков.

Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности. Создание резерва по обесценению торговой дебиторской задолженности производится на основе оценки руководством возможности возврата задолженности каждым покупателем. Значительные финансовые затруднения покупателя, возможность банкротства или финансовой реорганизации, дефолт или задержки платежей рассматриваются как индикаторы того, что задолженность потенциально может быть обесценена. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, если произошло ухудшение кредитоспособности основного покупателя или фактические дефолты оказались выше ожидаемых. Если руководство больше не ожидает погашения дебиторской задолженности, ее сумма списывается за счет соответствующего резерва. Будущие потоки денежных средств от погашения дебиторской задолженности, которая тестировалась на обесценение, рассчитываются на основе контрактных потоков денежных средств от активов, а также опыта руководства в отношении того, насколько такие суммы могут стать просроченными в результате прошлых событий, учитывая успешность погашения просроченных сумм. Опыт предыдущих лет корректируется таким образом, чтобы отразить эффекты текущих условий, которые не были учтены в прошлых периодах, а также, чтобы исключить эффекты прошлых условий, которые не существуют в текущем периоде.

Оценка резерва на гарантийное обслуживание. Оценка резерва на гарантийное обслуживание неопределенна по своей сути. Группа оценивает резерв на гарантийное обслуживание на основании исторической статистики расходов, произведенных на ремонт продукции. Все оценки резервов могут пересматриваться, в сторону уменьшения или увеличения, на основании новой производственной информации. Вследствие присущей неопределенности и ограниченной природы данных относительно расходов на некоторые виды техники, оценки резервов могут со временем изменяться при поступлении дополнительной информации. Резерв на гарантийное обслуживание напрямую влияет на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и прибыль за год.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные положения учетной политики Группы, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика последовательно применялась предприятиями Группы в предыдущие годы.

(а) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время. В отношении сделок по приобретению предприятий Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

- Суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- Суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс
- Если объединение бизнеса происходит поэтапно, справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; минус
- Нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Дочерние компании*

Дочерними являются компании, контролируемые Группой. Отношения контроля существуют тогда, когда Группа имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с целью получения выгоды от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимаются все потенциальные права голоса, существующие на отчетную дату. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется от даты получения контроля до даты его прекращения. Учетные политики дочерних предприятий при необходимости менялись для соответствия учетной политике, принятой Группой.

(iii) *Компании учитываемые по методу долевого участия*

i) *Ассоциированные компании*

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную деятельность которых Группа имеет существенное влияние, но не имеет над ними полного контроля. Подразумевается, что существенное влияние существует тогда, когда Группе принадлежит от 20% до 50% голосующих акций другой компании. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости. Инвестиция Группы включает гудвил, определенный на дату приобретения за минусом любых накопленных убытков от обесценения. Консолидированная финансовая отчетность

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

включает долю Группы в доходах и расходах инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, после приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, с даты начала значительного влияния до даты его фактического окончания.

Когда доля Группы в убытках превышает инвестицию в эту компанию, текущая стоимость этой инвестиции (включая долгосрочные инвестиции) списывается до нуля и дальнейшие убытки не признаются, за исключением случаев, когда у Группы возникает обязательство или Группа осуществляет платежи от имени ассоциированной компании.

ii) Совместные предприятия

Совместные предприятия представляют собой компании, в которых Группа имеет совместный контроль над экономической деятельностью. Совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

(iv) Приобретения компаний, находящихся под общим контролем

Объединения бизнеса, возникающие как результат операций по передаче долей в капитале компаний, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, отражаются, как если бы данные приобретения произошли на начало самого раннего из сравнительных периодов, или, если объединение бизнеса произошло позднее, - на дату, когда был установлен общий контроль. Сравнительные данные пересчитываются с учетом данного факта. Приобретенные в результате активы и обязательства учитываются по балансовой стоимости, по которой они уже были отражены в финансовой отчетности предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО. Статьи капитала приобретенных компаний добавляются к соответствующим статьям капитала Группы, за исключением уставного капитала приобретенных компаний, который отражается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные/к уплате в процессе приобретений, отражаются непосредственно в капитале.

(v) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При этом корректировки неконтролирующей доли участия осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

(vi) Выбытие дочерних компаний

При выбытии дочерних компаний разница между полученной компенсацией и балансовой стоимостью чистых активов дочерней компании, включая доли миноритарных акционеров и деловую репутацию, относится на финансовый результат. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(vii) Операции, исключаемые при консолидации

Все внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованная прибыль от таких операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с предприятиями, учитываемыми методом долевого участия, исключается в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки исключаются так же, как и прибыль, но только в той степени, в какой это не является свидетельством обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства в иностранных валютах пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая деловую репутацию и корректировки справедливой стоимости активов и обязательств, отраженных на дату приобретения, пересчитываются в российские рубли по курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Прибыли и убытки данных компаний пересчитываются в российские рубли по средним курсам на ежемесячной основе.

Курсовые разницы признаются в составе прочей совокупной прибыли и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю участия. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющего зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчёте из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю участия в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие,

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

имеющего зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в составе прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(с) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактическим затратам на их приобретение или по предполагаемой первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и сумм убытка от обесценения. Для ряда объектов основных средств стоимость была определена на основании оценки их справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2002 года (дата перехода на МСФО).

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также любые прочие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов в рабочее состояние, а также затраты, связанные с демонтажом данных объектов основных средств и восстановлением той территории, на которой он был расположен, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строкам «прочие доходы» и «прочие расходы» в составе прибыли и убытка за период.

(ii) Арендные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, первоначально отражаются по стоимости, соответствующей наименьшей из двух величин: справедливой стоимости актива или дисконтированной сумме минимальных арендных платежей. В последующие периоды эти объекты отражаются в соответствии с учетной политикой, принятой для той группы активов, к которой они принадлежат.

Прочая аренда отражается как операционная; объекты основных средств, полученные по договорам операционной аренды, не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, учитываются (капитализируются) в его стоимости в том случае, если существует вероятность, что будущая экономическая выгода от использования данного компонента объекта основных средств будет поступать Группе, и величина этих расходов может быть надежно определена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы, связанные с текущим обслуживанием основных средств, относятся на финансовые результаты в том периоде, когда они были понесены.

(iv) Износ

Износ исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Износ основных средств, отражаемый в составе прибыли и убытка, начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования для каждого компонента объекта основных средств, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока договора аренды, либо оставшегося срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Износ на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования в текущем и сопоставимом периодах составляют:

Здания и сооружения	23 - 47 лет
Станки и оборудование	18 - 37 лет
Приборы и установки	4 - 17 лет

Метод начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости.

(d) Нематериальные активы**(i) Деловая репутация**

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Любой отрицательный гудвил является приобретением по выгодной цене и признается в составе прибыли и убытка. Оценка гудвила при первоначальном учете раскрыта в прим. 3(а)(i).

Последующий учет

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, балансовая стоимость гудвила включается в балансовую стоимость инвестиции, и убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется между активами, включая гудвил, входящими в состав балансовой стоимости инвестиции, учтенной по методу долевого участия.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(ii) НИОКР

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе прибыли и убытка за период.

Затраты на НИОКР, результаты которых применяются при планировании или проектировании новых или существенно усовершенствованных товаров и процессов, капитализируются только в том случае, если эти затраты могут быть надежно оценены, производство товара или внедрение процесса являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, существует вероятность получения будущих экономических выгод, Группа обладает достаточными ресурсами для завершения разработки актива и намерена в будущем его использовать или продать третьим сторонам. Капитализированные расходы включают в себя прямые материальные и трудовые затраты, а также накладные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку отражаются в составе прибыли и убытка за период как расходы по мере их возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, которые приобретаются Группой и обладают конечным сроком полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и деловой репутации, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(v) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация по всем нематериальным активам, кроме деловой репутации, начисляется линейным способом на протяжении предполагаемого срока полезной службы, начиная с момента готовности актива к использованию, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Предполагаемые сроки полезного использования нематериальных активов в текущем и сравнительных периодах составляют:

- Затраты на разработку - от 1 до 5 лет;
- Прочие нематериальные активы - от 2 до 12 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(е) Финансовые инструменты***Непроизводные финансовые инструменты***

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, займы выданные и денежные средства и эквиваленты денежных средств.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

классифицируются в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3 (g)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)(i)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надёжно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(f) Запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин - по текущей стоимости или возможной цене реализации.

Запасы учитываются по принципу средневзвешенной стоимости и включают затраты на приобретение, производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. В себестоимость произведенной готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из обычной загрузки мощностей.

Возможная цена реализации - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на завершение работ и осуществление реализации.

(g) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

Финансовые активы оцениваются на каждую отчетную дату для выявления признаков обесценения.

Обесценение финансовых активов признается в том случае, когда имеются объективные доказательства того, что произошло одно или несколько событий, отрицательно повлиявших на величину ожидаемого будущего денежного потока, который генерирует данный финансовый актив, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности не являются обесцененными, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

Величина убытка от обесценения финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между его текущей балансовой стоимостью и приведенной величиной будущего денежного потока, генерируемого данным финансовым активом, дисконтированного с применением первоначальной эффективной процентной ставки.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Остаточная стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых требований, анализируются на наличие признаков обесценения по состоянию на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, то оценивается возмещаемая стоимость активов. Возмещаемая стоимость деловой репутации и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования или тех активов, которые еще не готовы к использованию, оценивается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемой стоимостью актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, является наибольшее из двух величин: его (ее) ценности использования или его (ее)

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Ценность использования рассчитывается на основе ожидаемых будущих денежных потоков, приведенных (дисконтированных) к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования (до учета налога на прибыль), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфичных для данных активов рисков. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единиц, генерирующих потоки денежных средств, превышает их возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты текущего периода. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, первоначально уменьшают стоимость любой деловой репутации, непосредственно связанной с данными единицами, а затем уменьшают стоимость прочих активов в данной единице (или группе единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения деловой репутации не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в предшествующих периодах, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на наличие признаков уменьшения убытков или их полного отсутствия. Убыток от обесценения сторнируется, когда произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения не был признан.

(h) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(ii) Привилегированные акции

Непогашаемые и некумулятивные привилегированные акции отражаются в составе капитала.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(iii) Дивиденды и выплаты акционерам

Дивиденды признаются в составе обязательств в том периоде, в котором они были объявлены. Прочие выплаты акционерам отражаются в том периоде, в котором они осуществлялись.

(iv) Выкуп уставного капитала

При выкупе уставного капитала, признанного в составе капитала, сумма оплаченного возмещения, включающая прямые расходы, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции выкупленные и представляются в отчетности как уменьшение капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав / исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(i) Выплаты сотрудникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Группа осуществляет платежи в пользу сотрудников Группы в Государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные расходы отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они понесены.

(i) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по облигациям инвестиционного уровня, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прочей совокупной прибыли в периоде их возникновения, а все расходы, связанные с этими планами – как часть затрат на персонал в составе прибыли или убытка за период.

Группа признает прибыли и убытки от сокращения или погашения обязательств по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такое сокращение или погашение. Прибыль или убыток от сокращения обязательств работодателя включает в себя возникшее в результате изменение справедливой стоимости активов плана, изменение приведенной стоимости обязательства по будущим установленным выплатам, а также все связанные с этим актуарные прибыли и убытки, которые не были признаны ранее, и непризнанная часть стоимости услуг (трудозатрат) прошлых периодов.

(ii) Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения

Расходы в отношении выходных пособий признаются в тот момент, когда Группа в явной форме связывает себя обязательством по осуществлению подробного формализованного плана, без реальной возможности отказаться от его выполнения, который предусматривает либо расторжение трудовых отношений с работниками до наступления обычного срока выхода на пенсию, либо выплату выходных пособий работникам в результате принятия ими предложения об увольнении в добровольном порядке. Выходные пособия работникам, связанные с увольнениями по собственному желанию, признаются в качестве расходов в том случае, если Группа направила работникам предложение о добровольном прекращении ими трудовых отношений, вероятность принятия данного предложения работниками является высокой, а ожидаемое количество работников, которые примут указанное предложение, можно надёжно оценить. Если данные вознаграждения предстоит выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до их приведенной стоимости.

(j) Резервы

Резерв отражается в бухгалтерском балансе в том случае, когда у Группы возникает юридическое или фактическое обязательство в результате произошедшего события, которое можно надёжно оценить, и существует вероятность того, что возникнет отток средств при выполнении данного обязательства. Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением дисконтной ставки до вычета налогов, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(к) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога за год и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов, если они относятся к следующему: первоначальному признанию деловой репутации, первоначальному признанию активов или обязательств по сделкам, не являющимся объединением бизнеса, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и разницам, связанным с финансовыми вложениями в дочерние компании, если существует вероятность того, что временные разницы не будут возмещены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется, исходя из налоговых ставок, которые, как ожидается, будут действовать на дату возмещения временной разницы, на основании законодательства, действующего на дату составления финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенное налоговое требование признается только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования отложенных налоговых требований. Размер отложенного налогового требования пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового требования.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(l) Правительственные гранты

Правительственные гранты первоначально отражаются в бухгалтерском балансе как отложенные доходы в случае, если существует достаточная гарантия того, что эти доходы будут получены и Группа сможет выполнить все требования, необходимые для получения данной субсидии. Гранты, компенсирующие расходы Группы, систематически отражаются в составе прибыли или убытка за период как доход в том периоде, когда эти расходы были понесены. Гранты, компенсирующие Группе стоимость актива, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующего актива.

(m) Выручка

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости полученных средств или дебиторской задолженности, за вычетом возвратов, резервов и торговых скидок. Выручка признается в момент, когда все риски и выгоды переходят к покупателю, когда существует более чем высокая вероятность того, что оплата будет получена продавцом, когда возможно справедливо оценить связанные с реализацией затраты и вероятность возврата товаров, и когда руководство Компании перестает быть вовлеченным в процесс управления товаром, и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(i) Отражение выручки по агентским договорам

Доход по тем операциям, в которых Группа выступает по договору в качестве агента, а не принципала, признается только в чистой сумме полученного комиссионного вознаграждения.

(n) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают проценты к уплате по кредитам и займам, проценты к получению от финансовых вложений, а также убытки от обесценения и результат от выбытия финансовых вложений, имеющих для продажи.

Все затраты, связанные с заемными средствами, списываются на финансовые результаты с применением метода эффективной ставки процента, за исключением тех расходов, которые связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, и которые относятся на их стоимость.

Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка по мере его получения, с учетом эффективной ставки доходности актива.

(o) Аренда

Расходы, связанные с операционной арендой, начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды. Сумма льготы по аренде отражается в отчете и прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы на протяжении всего срока аренды.

Минимальные арендные платежи, производимые в соответствии с соглашениями о финансовой аренде, распределяются на финансовые расходы и уменьшение непоплаченной задолженности. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение действия соглашения о финансовой аренде таким образом, чтобы ставка процента по отношению к

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

оставшейся сумме задолженности была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра минимальных арендных платежей в течение оставшегося срока аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и необходимость корректировки подтверждается.

(p) Социальные расходы

В условиях нормальной деятельности Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования, в фонд занятости в установленных размерах в зависимости от суммы выплат по заработной плате. Данные выплаты производятся в размерах, установленных законодательством. Группа не имеет дополнительных юридических или фактических обязательств по этим выплатам. Единственное обязательство Группы заключается в своевременной уплате этих взносов. Данные расходы отражаются в момент осуществления и включаются в состав затрат на персонал.

(q) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных и привилегированных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных и привилегированных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированного на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных и привилегированных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных и привилегированных акций в обращении, скорректированного на количество находящихся у Компании собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных и привилегированных акций.

Привилегированные акции Группы рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 27).

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Президентом Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Результаты сегмента, его активы и обязательства включают те статьи, которые имеют непосредственное отношение к сегменту, а также те, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся инвестиции и соответствующие доходы, займы и другие привлеченные заемные средства и связанные с ними расходы, общие (корпоративные) активы и расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой затраты, понесенные в отчетном периоде для приобретения основных средств, а также нематериальных активов, кроме деловой репутации.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(s) Договоры финансовой гарантии

Финансовые гарантии первоначально отражаются в качестве обязательств по справедливой стоимости с учетом затрат, непосредственно относящихся к выдаче гарантий. После этого, обязательство отражается по большему из значений наилучшей оценки вероятных расходов требуемых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, если оплата по контракту становится вероятной, и первоначально признанной суммы за минусом накопленной амортизации.

(t) Новые стандарты и интерпретации, еще не принятые к использованию

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные нормативные документы к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 (2011) «*Вознаграждения работникам*». Поправки вносят несколько значительных изменений в МСФО 19. Во-первых, исключается метод коридора, в связи с чем все изменения текущей стоимости обязательств по пенсионному плану и справедливой стоимости активов плана должны признаваться незамедлительно. Во-вторых, поправки исключают существующую в настоящий момент возможность для предприятий признавать изменения обязательств по пенсионному плану и активов плана в отчете о прибылях и убытках. В-третьих, ожидаемые процентные доходы или расходы, признаваемые в прибылях и убытках, будут рассчитываться путем умножения ставки дисконтирования, использованной для оценки обязательств по плану с установленными выплатами. Поправки к стандарту будут применяться в отношении годовых периодов начиная с или после 1 июля 2013 года, разрешено раннее применение стандарта. Поправки будут применяться ретроспективно. Группа пока не анализировала возможное влияние пересмотренного стандарта на финансовое положение и результаты деятельности.
- МСФО (IAS) 27 (2011) «*Отдельная финансовая отчетность*» вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с или после 1 января 2013 года. Пересмотренный стандарт развивает существующие в МСФО (IAS) 27 (2008) требования к учету и раскрытиям в отдельной финансовой отчетности с некоторыми разъяснениями. Требования МСФО (IAS) 28(2008) и МСФО (IAS) 31 к отдельной финансовой отчетности были добавлены в МСФО (IAS) 27 (2011). Разрешено раннее применение МСФО 27 (2011) при условии, что предприятие также начнет применять МСФО (IFRS)10, МСФО (IFRS)11, МСФО (IFRS)12 и МСФО 28 (2011). Новые требования не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IAS) 28 (2011) «*Инвестиции в зависимые и совместные предприятия*» объединяет требования МСФО (IAS) 28(2008) и МСФО (IAS) 31, которые были разработаны, но не включены в МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт вступает в силу с годовых периодов, начиная с или после 1 января 2013 года с обязательным ретроспективным применением. Разрешено раннее применение стандарта, при условии, что предприятие также одновременно начнет применять МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS)11, МСФО (IFRS)12 и МСФО (IAS) 27 (2011). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2011 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Остальные части стандарта будут выпущены в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не планирует раннее применение данного стандарта.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Интерпретацию (SIC) 12 «Консолидация - Предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит понятие единой модели контроля, которая включает предприятия, которые в настоящее время подпадают под действие Интерпретации (SIC) 12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». Согласно новой трех шаговой модели контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, когда он подвержен, или имеет право на риски нестабильности доходов от объекта инвестиций, имеет возможность влиять на эти доходы через контроль над этим объектом и есть связь между полномочиями и доходами. Консолидационные процедуры переносятся из МСФО (IFRS) 27 (2008). Если применение МСФО 10 не приведет к изменению предыдущей консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, не потребуется вносить изменения в учет при первоначальном применении стандарта. Если применение стандарта приведет к изменению в консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, новый стандарт можно будет применять либо ретроспективно с даты получения или утери контроля, либо, если это неосуществимо, с ограниченным ретроспективным применением с начала наиболее раннего периода, в котором можно применить стандарт, которым может стать текущий период. Разрешено раннее применение стандарта МСФО (IFRS) 10, при условии, что предприятие также одновременно начнет применять МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (2011) и МСФО (IAS) 28 (2011). Группа пока не определила результат потенциального влияния нового стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» вступает в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2013 года или позднее с обязательным ретроспективным применением. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Основное изменение, вводимое МСФО 11, заключается в том, что все соглашения о совместной деятельности классифицируются либо как совместные операции, которые консолидируются методом пропорциональной консолидации, либо как совместные предприятия, для которых используется метод долевого участия. Тип соглашения определяется исходя из того, имеют ли стороны права или обязательства, возникающие из структуры соглашения, юридической формы, формы договора и других факторов и обстоятельств. Если применение МСФО 11 приведет к изменению модели учета, изменение применяется ретроспективно с начала самого раннего представленного периода. Согласно новому стандарту, все стороны соглашения о совместной деятельности находятся в сфере деятельности МСФО (IFRS) 11, даже если все стороны не участвуют в совместном контроле. Разрешено раннее применение стандарта

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

МСФО (IFRS) 11, при условии, что предприятие также одновременно начнет применять МСФО (IFRS)10, МСФО (IFRS)12 и МСФО (IAS) 27 (2011) и МСФО (IAS) 28 (2011). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участиях в других компаниях» вступает в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, у которых есть доли в дочерних компаниях, совместных предприятиях, зависимых компаниях и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется как контрактное и неконтрактное, что дает предприятию различные возможности получения дохода от деятельности другой организации. Расширенные и новые требования к раскрытию имеют задачей предоставлять информацию, которая даст возможность пользователям оценить риски, связанные с участием предприятия в других организациях и влияние этого участия на финансовое положение предприятия, финансовые результаты и денежные потоки. Предприятия могут заранее представлять некоторые из раскрытий согласно МСФО 12 без необходимости раннего применения других новых и поправленных стандартов. Тем не менее, если МСФО (IFRS)12 применяется полностью, то обязательно раннее применение (IFRS)10, МСФО (IFRS)11 и МСФО (IAS) 27 (2011) и МСФО (IAS) 28 (2011). Ожидается, что новый стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступает в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, которые содержатся в отдельных стандартах как единственный источник рекомендаций по оценке справедливой стоимости. Он дает пересмотренное определение оценки справедливой стоимости, устанавливает методы оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не отменяет исключения в оценке справедливой стоимости, содержащиеся в настоящий момент в некоторых стандартах. Стандарт применяется перспективно, раннее применение стандарта разрешено. Раскрытие сравнительной информации не требуется для периодов, начинающихся до даты первоначального применения. Новый стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло отдельно статьи прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Дополнительно, поправка изменяет название Отчета о совокупном доходе на Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Тем не менее, использование других названий разрешено. Поправка будет применяться ретроспективно начиная с 1 июля 2012 года, ранее применение разрешено. Поправка не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО 12 «Налог на прибыль» - «Отложенный налог: возмещение стоимости базовых активов». Данная поправка вводит исключение из действующих в настоящее время принципов оценки в отношении отложенных налоговых активов и обязательств, которые возникают в связи с объектами инвестиционного имущества, оцениваемыми по

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество». Указанное исключение также применяется к инвестиционному имуществу, приобретенному в рамках сделки по объединению бизнеса, которая отражается в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», при условии, что покупатель в последствии оценивает приобретенные активы по справедливой стоимости. При указанных обстоятельствах оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна отражать опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость базового актива будет возмещена исключительно в результате его продажи, кроме случаев, когда актив амортизируется или когда бизнес модель предприятия предполагает практически полное потребление актива. Данная поправка вступает в силу в отношении периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или позднее и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия – Передача финансовых активов» вводит дополнительные требования к раскрытию операций по передаче финансовых активов в ситуациях, когда финансовые активы не перестают признаваться в отчетности передающей компании или когда активы перестают признаваться в отчетности, но передающая сторона продолжает сохранять риски и вознаграждения, связанные с активами. Поправка применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г. Группа полагает, что данная поправка не окажет существенного влияния на раскрытия Группы, касающиеся передачи дебиторской задолженности. Однако, поправки могут оказать влияние, если у Группы появятся иные виды передачи активов.
- КР 20 «Затраты по вскрышным работам» вступает в силу в отношении годовых периодов, начиная с или после 1 января 2013 года и представляет собой руководство для добывающих предприятий по работам после начала эксплуатации месторождения. Согласно данной интерпретации производство вскрышных работ, которые обеспечивают доступ к руде в будущем, капитализируются как часть внеоборотных активов, если можно идентифицировать запасы руды, к которым компания получила улучшенный доступ, будущие прибыли от улучшенного доступа вероятны, а затраты, связанные с вскрышными работами, связанные с рудой, можно надежно оценить. Интерпретация также указывает, как нужно амортизировать капитализированные вскрышные затраты и каким образом распределять эти суммы между запасами и существующим активом. Данная интерпретация не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Различные поправки к МСФО были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту. Все изменения, которые приведут к изменению представления, признания или оценки, вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам после 1 января 2011 г. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Некоторые пункты учетной политики Группы и примечаний к отчетности требуют определения справедливой стоимости, как для финансовых, так и для нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и / или раскрытия

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

информации на основании указанных ниже методов. Где это необходимо, дополнительная информация о предположениях, сделанных при определении справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях по определенным активам и обязательствам.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признаваемых в результате объединения бизнеса, основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость основного средства представляет собой стоимость, по которой этот объект можно обменять при совершении сделки между двумя хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами на коммерческой основе после надлежащего изучения рынка. Рыночная стоимость объектов основных средств основана на рыночной стоимости аналогичных объектов.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость лицензий и программного обеспечения, приобретенных в результате объединения бизнеса, равна дисконтированной сумме денежных средств, которую организация уплатила бы за использование этого актива, и выплаты которых удалось избежать в результате приобретения лицензии или программного обеспечения. Справедливая стоимость прочих нематериальных активов основана на дисконтировании будущих денежных потоков, ожидаемых от использования или продажи этих активов.

(c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате объединения бизнеса, определяется на основе стоимости их возможной реализации в ходе нормальной деятельности за вычетом затрат на предпродажную подготовку, и разумной чистой прибыли (маржи), основанной на дополнительных затратах, необходимых для завершения создания запасов и для осуществления их продажи.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется в целях раскрытия.

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется в целях раскрытия информации, рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с погашением основной части долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночной процентной ставки на отчетную дату. Для конвертируемых долговых ценных бумаг в части, относящейся к компоненту обязательств, рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по аналогичным обязательствам, не предусматривающим возможность конвертации. По договорам финансового лизинга рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

5 Сегментная отчетность

Группа выделила шесть основных отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Президентом Группы на регулярной основе. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

Легкие коммерчески и легковые автомобили. Производство и реализация различных легких коммерческих и легковых автомобилей, а также автокомплекующих.

Автобусы. Производство и реализация различных автобусов.

Двигатели и топливная аппаратура. Производство и реализация различных двигателей и топливоподающей аппаратуры.

Грузовые автомобили. Производство и реализация большегрузных автомобилей, специализированной техники.

Строительно-дорожная техника. Производство и реализация строительно-дорожной техники, специализированной техники.

Автокомпоненты. Производство и реализация различных автокомплекующих.

Прочие направления деятельности включают оказание услуг и торгово-закупочную деятельность. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в 2011, ни в 2010 году.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до убытков от обесценения основных средств, финансовых доходов и расходов, прибыли от выбытия дочерних компаний и налога на прибыль, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Президентом Группы. Для измерения финансовых результатов используется данный показатель прибыли сегмента, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов.

Результаты отдельных существенных операций и событий, таких как приобретение и выбытие компаний, а также ряд корректировок, которые могут быть необходимы для приведения внутренней финансовой информации Группы к соответствующим показателям, отраженным в консолидированной отчетности по МСФО, рассматриваются Президентом в целом по Группе, без распределения по операционным сегментам. Прибыли и убытки от финансовых активов, и финансовые доходы и расходы также не распределяются по операционным сегментам.

Активы сегментов включают в себя основные средства и нематериальные активы без накопленных убытков от обесценения, запасы, дебиторскую задолженность, авансы выданные за вычетом резерва под обесценение.

Обязательства сегментов включают долгосрочную и краткосрочную кредиторскую задолженность и резервы.

Межсегментные (нераспределенные) активы и обязательства представляют собой активы и обязательства, относящиеся к Группе в целом. К ним относятся финансовые вложения, налог на прибыль к получению и к уплате, кредиты и займы полученные, а также отложенные налоговые активы и обязательства.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(i) Информация об отчетных сегментах

	<u>Автокомпоненты</u>	<u>Легкие коммерческие и легковые автомобили</u>	<u>Автобусы</u>	<u>Двигатели и топливная аппаратура</u>	<u>Грузовые автомобили</u>	<u>Строительно- дорожная техника</u>	<u>Прочие сегменты</u>	<u>Итого по сегментам</u>
31 декабря 2011 года '000 руб. Активы отчетного сегмента	<u>11,103,804</u>	<u>12,507,838</u>	<u>9,437,294</u>	<u>19,653,224</u>	<u>4,300,063</u>	<u>2,893,394</u>	<u>7,834,411</u>	<u>67,730,028</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>3,082,508</u>	<u>6,072,673</u>	<u>6,296,076</u>	<u>5,878,773</u>	<u>2,425,673</u>	<u>826,192</u>	<u>8,647,022</u>	<u>33,228,917</u>
	<u>Автокомпоненты</u>	<u>Легкие коммерческие и легковые автомобили</u>	<u>Автобусы</u>	<u>Двигатели и топливная аппаратура</u>	<u>Грузовые автомобили</u>	<u>Строительно- дорожная техника</u>	<u>Прочие сегменты</u>	<u>Итого по сегментам</u>
31 декабря 2010 года '000 руб. Активы отчетного сегмента	<u>11,214,106</u>	<u>12,710,439</u>	<u>7,389,749</u>	<u>17,300,026</u>	<u>4,095,676</u>	<u>3,560,678</u>	<u>10,455,076</u>	<u>66,725,750</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>2,644,502</u>	<u>5,473,087</u>	<u>4,253,207</u>	<u>5,689,031</u>	<u>1,914,823</u>	<u>1,835,849</u>	<u>7,408,117</u>	<u>29,218,616</u>

31 декабря 2011 года '000 долл*. Активы отчетного сегмента	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	344,880	388,489	293,119	610,423	133,559	89,868	243,334	2,103,672
Обязательства отчетного сегмента	95,742	188,615	195,554	182,593	75,341	25,661	268,573	1,032,079
31 декабря 2010 года '000 долл*. Активы отчетного сегмента	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	348,306	394,782	229,523	537,333	127,211	110,593	324,731	2,072,479
Обязательства отчетного сегмента	82,137	169,992	132,103	176,699	59,474	57,021	230,094	907,520

2011 год '000 руб.	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от продаж внешним покупателям	5,175,951	56,052,911	25,104,408	17,791,221	21,189,178	6,396,460	672,279	132,382,408
Выручка от продаж между сегментами	16,593,331	1,411,626	146,168	9,466,511	152,131	49,927	54,487,409	82,307,103
Итого выручка	21,769,282	57,464,537	25,250,576	27,257,732	21,341,309	6,446,387	55,159,688	214,689,511
Результат сегмента	2,505,592	2,749,594	2,324,511	578,187	837,165	126,425	1,333,408	10,454,882
Износ / амортизация	322,643	1,028,612	305,613	732,073	228,841	208,853	38,672	2,865,307
Капитальные затраты	203,863	1,271,582	230,931	2,860,270	204,832	19,070	71,790	4,862,338
2010 год '000 руб.	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от продаж внешним покупателям	4,069,280	41,238,584	15,159,302	13,526,786	16,905,144	5,123,646	736,380	96,759,122
Выручка от продаж между сегментами	12,145,182	1,066,140	187,262	7,789,193	188,192	48,268	37,595,491	59,019,728
Итого выручка	16,214,462	42,304,724	15,346,564	21,315,979	17,093,336	5,171,914	38,331,871	155,778,850
Результат сегмента	1,195,100	978,373	597,155	1,114,146	361,873	376,367	(907,658)	3,715,356
Износ / амортизация	338,883	1,042,978	309,510	697,714	196,269	135,351	48,968	2,769,673
Капитальные затраты	148,498	197,041	80,591	1,928,922	112,622	43,763	121,397	2,632,834

2011 год '000 долл.*.	Автокомпоненты	Легкие Коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от продаж внешним покупателям	160,763	1,740,984	779,735	552,589	658,129	198,672	20,881	4,111,753
Выручка от продаж между сегментами	515,383	43,845	4,540	294,027	4,725	1,551	1,692,360	2,556,431
Итого выручка	676,146	1,784,829	784,275	846,616	662,854	200,223	1,713,241	6,668,184
Результат сегмента	77,823	85,401	72,199	17,958	26,002	3,927	41,415	324,725
Износ / амортизация	10,021	31,948	9,492	22,738	7,108	6,487	1,201	88,995
Капитальные затраты	6,332	39,495	7,173	88,839	6,362	592	2,230	151,023
2010 год '000 долл.*.	Автокомпоненты	Легкие Коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от продаж внешним покупателям	126,390	1,280,857	470,843	420,137	525,068	159,139	22,872	3,005,306
Выручка от продаж между сегментами	377,226	33,114	5,816	241,930	5,845	1,499	1,167,703	1,833,133
Итого выручка	503,616	1,313,971	476,659	662,067	530,913	160,638	1,190,575	4,838,439
Результат сегмента	37,119	30,388	18,547	34,605	11,240	11,690	(28,191)	115,398
Износ / амортизация	10,526	32,395	9,613	21,670	6,096	4,204	1,521	86,025
Капитальные затраты	4,612	6,120	2,503	59,912	3,498	1,359	3,771	81,775

(ii) **Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам:**

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Выручка по сегментам	214,689,511	155,778,850	6,668,184	4,838,439
Внутригрупповые исключения	(82,307,103)	(59,019,728)	(2,556,431)	(1,833,133)
Разницы по внешним продажам	62,416	(38,325)	1,939	(1,191)
Выручка от продаж в консолидированном отчете о совокупной прибыли	<u>132,444,824</u>	<u>96,720,797</u>	<u>4,113,692</u>	<u>3,004,115</u>
Операционный результат по сегментам	10,454,882	3,715,356	324,725	115,398
<i>Корректировки:</i>				
Корректировка прибыли в остатках	(403,255)	(493,375)	(12,525)	(15,325)
Элиминация внутригрупповой прибыли	448,945	82,111	13,945	2,550
Разница в амортизации основных средств и нематериальных активов (Создание) / восстановление резервов по основным средствам и нематериальным активам	759,410	200,470	23,586	6,227
Восстановление прочих резервов	(168,523)	602,495	(5,234)	18,713
Прочие корректировки	367,872	2,845,298	11,426	88,374
Прочие корректировки	234,614	428,557	7,288	13,312
<i>Нераспределяемые статьи:</i>				
Финансовые доходы	254,449	329,145	7,903	10,223
Финансовые расходы	(2,345,805)	(5,432,005)	(72,860)	(168,716)
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранной валюты	<u>(145,232)</u>	<u>322,186</u>	<u>(4,511)</u>	<u>10,007</u>
Прибыль до налогообложения в отчете о совокупной прибыли	<u>9,457,357</u>	<u>2,600,238</u>	<u>293,743</u>	<u>80,763</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Активы по отчетным сегментам	67,730,028	66,725,750	2,103,672	2,072,479
Межсегментные активы	(11,596,141)	(11,073,317)	(360,172)	(343,933)
Неаллолируемые активы	12,886,792	6,324,243	400,259	196,429
<i>Корректировки:</i>				
Чистая разница в стоимости ОС и НМА	(8,465,019)	(10,998,549)	(262,921)	(341,611)
Резервы по запасам и сомнительным долгам	(960,196)	(5,094,284)	(29,823)	(158,227)
Прочие корректировки	(1,794,845)	(724,867)	(55,747)	(22,514)
Итого активов Группы в консолидированном отчете о финансовом положении	57,800,619	45,158,976	1,795,268	1,402,623
Обязательства сегмента	33,228,917	29,218,616	1,032,079	907,520
Межсегментные обязательства	(11,370,543)	(11,177,557)	(353,165)	(347,171)
Неаллолируемые обязательства	43,905,115	43,738,421	1,363,678	1,358,501
<i>Корректировки:</i>				
Резервы	1,527,906	1,485,291	47,456	46,133
Прочие корректировки	(98,421)	(250,415)	(3,057)	(7,778)
Итого обязательств Группы в консолидированном отчете о финансовом положении	67,192,974	63,014,356	2,086,991	1,957,205

(iii) Информация по географическим регионам

Три основных географических региона Группы – это реализация на внутреннем рынке (в России), в другие страны СНГ и прочие регионы.

В представленной информации, разделенной на географические регионы, выручка определяется географическим местоположением покупателя.

Разделение активов по географическим регионам производится на основании местонахождения актива. Большинство активов Группы расположены на территории России.

Приобретение основных средств и нематериальных активов производилось в основном в России.

	Реализация на внутреннем рынке (в России)		Реализация в страны СНГ		Реализация в прочие регионы		Консолидированные данные	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
'000 руб.								
Выручка от продаж внешним покупателям	113,459,525	83,403,276	15,776,476	11,700,029	3,208,823	1,617,492	132,444,824	96,720,797
'000 долл.*								
Выручка от продаж внешним покупателям	3,524,015	2,590,478	490,012	363,399	99,665	50,238	4,113,692	3,004,115

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(iv) Основной покупатель

В 2011 году объем продаж ни одному из покупателей не превысил 10% от общей выручки Группы (2010 год: 0).

6 Приобретения и выбытия**(a) Приобретение неконтролирующих долей**

В 2011 году Группа произвела выкуп акций ОАО «Автодизель» (ЯМЗ) у миноритарных акционеров за 14,912 тыс. руб. / 463 тыс. долл. США*, оплаченных денежными средствами (в 2010 году: 19,817 тыс. руб./ 616 тыс. долл. США*). По итогам данного приобретения неконтролирующая доля участия на 31 декабря 2011 года уменьшилась на 10,133 тыс. руб. / 315 тыс. долл. США* (в 2010 году: на 13,282 тыс. руб. / 412 тыс. долл. США*), эмиссионный доход уменьшился на 4,779 тыс. руб. / 148 тыс. долл.США* (в 2010 году на 6,535 тыс. руб. / 204 тыс. долл. США*)

7 Выручка

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Выручка от реализации легких коммерческих автомобилей и микроавтобусов	37,288,515	25,032,596	1,158,169	777,504
Выручка от реализации средне- и крупнотоннажных грузовых автомобилей	27,853,355	19,768,881	865,116	614,015
Выручка от реализации автобусов	24,254,273	14,406,824	753,329	447,471
Выручка от реализации запасных частей	20,195,921	17,113,774	627,279	531,548
Выручка от реализации дизельных двигателей и топливной аппаратуры	11,303,910	7,965,011	351,096	247,390
Выручка от реализации дорожной техники	4,390,037	3,486,832	136,353	108,300
Выручка от реализации специализированной техники	2,686,480	2,938,382	83,441	91,265
Выручка от реализации легковых автомобилей	23,147	2,011,709	719	62,483
Прочая выручка от реализации	4,449,186	3,996,788	138,190	124,139
	<u>132,444,824</u>	<u>96,720,797</u>	<u>4,113,692</u>	<u>3,004,115</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

8 Себестоимость реализации

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Материалы	(70,945,268)	(50,276,032)	(2,203,536)	(1,561,557)
Зарплата	(14,221,457)	(11,797,239)	(441,714)	(366,418)
Тепло- и электроэнергия	(6,624,569)	(5,862,502)	(205,757)	(182,087)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(4,924,679)	(3,799,887)	(152,959)	(118,023)
Отчисления в социальные фонды	(4,695,835)	(3,167,563)	(145,851)	(98,383)
Транспортные расходы	(1,933,610)	(1,265,554)	(60,057)	(39,308)
Износ и амортизация	(1,925,566)	(2,307,599)	(59,808)	(71,673)
Прочие затраты	(631,402)	(850,507)	(19,610)	(26,417)
	<u>(105,902,386)</u>	<u>(79,326,883)</u>	<u>(3,289,292)</u>	<u>(2,463,866)</u>

9 Коммерческие расходы

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Транспортные расходы	(2,641,468)	(1,120,481)	(82,043)	(34,802)
Зарплата	(1,050,661)	(929,516)	(32,633)	(28,870)
Расходы на рекламу	(572,222)	(227,852)	(17,773)	(7,077)
Комиссионное вознаграждение	(513,954)	(386,289)	(15,963)	(11,998)
Отчисления в социальные фонды	(238,839)	(195,315)	(7,418)	(6,066)
Расходы на техническое обслуживание	(171,336)	(113,285)	(5,322)	(3,519)
Материалы	(143,545)	(97,360)	(4,459)	(3,024)
Тепло и электроэнергия	(114,438)	(106,263)	(3,554)	(3,301)
Износ	(33,973)	(39,268)	(1,055)	(1,220)
Прочие затраты	(289,829)	(274,803)	(9,003)	(8,535)
	<u>(5,770,265)</u>	<u>(3,490,432)</u>	<u>(179,223)</u>	<u>(108,412)</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

10 Административные расходы

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Зарплата	(3,587,563)	(3,422,916)	(111,428)	(106,315)
Информационные и консультационные услуги	(1,109,891)	(587,622)	(34,473)	(18,251)
Отчисления в социальные фонды	(836,124)	(675,135)	(25,970)	(20,969)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(828,935)	(733,257)	(25,746)	(22,775)
Аренда	(258,228)	(291,297)	(8,021)	(9,048)
Коммунальные расходы	(214,311)	(183,631)	(6,656)	(5,704)
Расходы на страхование	(187,064)	(100,017)	(5,810)	(3,106)
Услуги банков	(160,311)	(141,837)	(4,979)	(4,405)
Износ	(146,358)	(222,336)	(4,546)	(6,905)
Затраты на техническое обслуживание (ремонт)	(136,352)	(75,465)	(4,235)	(2,344)
Расходы на охрану	(116,724)	(80,285)	(3,625)	(2,494)
Прочие административные расходы	(696,991)	(597,961)	(21,649)	(18,573)
	<u>(8,278,852)</u>	<u>(7,111,759)</u>	<u>(257,138)</u>	<u>(220,889)</u>

11 Прочие доходы и расходы

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
<i>Доходы</i>				
Изменение резерва по запасам	356,640	1,465,798	11,077	45,527
Изменение резерва по сомнительной задолженности и ее списания	193,879	-	6,022	-
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	116,309	-	3,613	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	88,809	277,109	2,758	8,607
Доход от восстановления резерва под обесценение основных средств (Примечание 15(b))	-	602,495	-	18,713
Доход от выбытия запасов	41,782	83,707	1,298	2,600
Прочие доходы	70,714	266,685	2,196	8,284
	<u>868,133</u>	<u>2,695,794</u>	<u>26,964</u>	<u>83,731</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Расходы				
Социальные расходы и благотворительность	(1,012,837)	(793,880)	(31,458)	(24,658)
НИОКР	(192,229)	(452,531)	(5,971)	(14,055)
Штрафы и пени	(192,574)	(33,879)	(5,981)	(1,052)
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 15(b)) и нематериальных активов (Примечание 16)	(168,523)	-	(5,234)	-
Изменение резерва по сомнительной задолженности и ее списания	-	(437,225)	-	(13,580)
Обесценение гудвилла	-	(199,389)	-	(6,193)
Расходы по простоям	(36,766)	(84,668)	(1,142)	(2,630)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	(71,023)	-	(2,206)
Прочие расходы	(64,580)	(34,010)	(2,006)	(1,056)
	<u>(1,667,509)</u>	<u>(2,106,605)</u>	<u>(51,792)</u>	<u>(65,430)</u>

В 2010 году прочие доходы включают в себя доход от урегулирования обязательства, начисленного в 2009 году в связи с выбытием дочерних компаний, в сумме 224,494 тыс. руб. / 6,973 тыс. долл. США*).

12 Общие затраты на персонал

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Заработная плата	18,879,262	16,022,304	586,383	497,647
Отчисления в социальные фонды	5,818,468	4,018,652	180,720	124,818
Расходы по пенсионному плану (Примечание 32)	8,596	8,596	267	267
	<u>24,706,326</u>	<u>20,049,552</u>	<u>767,370</u>	<u>622,732</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

13 Финансовые доходы и расходы

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Финансовые доходы				
Процентный доход по выданным займам	209,647	200,368	6,512	6,223
Процентный доход по банковским депозитам	33,603	31,688	1,044	984
Процентный доход по банковским векселям	8,278	89,814	257	2,790
Восстановление дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	2,921	7,275	90	226
	<u>254,449</u>	<u>329,145</u>	<u>7,903</u>	<u>10,223</u>
Финансовые расходы				
Процентный расход по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(4,456,607)	(5,289,366)	(138,421)	(164,286)
Убыток от обесценения займов выданных	(1,245,825)	(113,276)	(38,695)	(3,518)
Чистый убыток от выбытия финансовых активов (Примечание 37(с)(iv))	(591,043)	-	(18,358)	-
Убыток от обесценения прочих финансовых вложений	(4,453)	(6,914)	(138)	(215)
Субсидии Правительства РФ	3,991,831	-	123,985	-
Прочие финансовые расходы	(39,708)	(22,449)	(1,233)	(697)
	<u>(2,345,805)</u>	<u>(5,432,005)</u>	<u>(72,860)</u>	<u>(168,716)</u>

В составе финансовых расходов учтены субсидии Правительства РФ, полученные на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, привлеченным в 2009-2010 годах в сумме 3,991,831 тыс. руб. / 123,985 тыс. долл. США*.

Финансовые доходы включают в себя доходы по процентам по обесцененным финансовым активам в сумме 169,925 тыс. руб. / 5,278 тыс. долл. США* (2010 год: 112,855 тыс. руб. / 3,505 тыс. долл. США*).

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

14 Налог на прибыль

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Начисление текущего налога				
Отчетный год	(1,116,070)	(555,511)	(34,665)	(17,255)
Корректировки прошлых периодов	(230,314)	22,214	(7,153)	690
	<u>(1,346,384)</u>	<u>(533,297)</u>	<u>(41,818)</u>	<u>(16,565)</u>
Начисление отложенного налога				
Восстановление временных разниц	(1,730,352)	(369,827)	(53,745)	(11,486)
Изменение непризнанных отложенных налоговых требований	2,119,878	421,322	65,843	13,086
	<u>389,526</u>	<u>51,495</u>	<u>12,098</u>	<u>1,600</u>
Расход по налогу на прибыль в отчете о совокупной прибыли	<u>(956,858)</u>	<u>(481,802)</u>	<u>(29,720)</u>	<u>(14,965)</u>

Ставка налогообложения Компании и ее дочерних компаний, находящихся в России, составляет 20% (в 2010 году: 20%). Для расчета отложенного налога в 2011 и 2010 годах применялась ставка 20%.

Сверка эффективной ставки налога:

	2011 год '000 руб.	%	2010 год '000 руб.	%
Прибыль до налогообложения	<u>9,457,357</u>	<u>100</u>	<u>2,600,238</u>	<u>100</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(1,891,471)	(20)	(520,048)	(20)
Результат использования более низкой / (высокой) налоговой ставки	21,507	0	(4,269)	(0)
Изменение непризнанных отложенных налоговых требований	2,119,878	22	421,322	16
Корректировки прошлых периодов	(230,314)	(2)	22,214	1
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	<u>(976,458)</u>	<u>(10)</u>	<u>(401,021)</u>	<u>(15)</u>
	<u>(956,858)</u>	<u>(10)</u>	<u>(481,802)</u>	<u>(18)</u>

	2011 год '000 долл.*	%	2010 год '000 долл.*	%
Прибыль до налогообложения	<u>293,743</u>	<u>100</u>	<u>80,763</u>	<u>100</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(58,749)	(20)	(16,153)	(20)
Результат использования более низкой / (высокой) налоговой ставки	668	0	(133)	(0)
Изменение непризнанных отложенных налоговых требований	65,843	22	13,086	16
Корректировки прошлых периодов	(7,153)	(2)	690	1
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	<u>(30,329)</u>	<u>(10)</u>	<u>(12,455)</u>	<u>(15)</u>
	<u>(29,720)</u>	<u>(10)</u>	<u>(14,965)</u>	<u>(18)</u>

50

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

15 Основные средства

'000 руб.	<u>Земля, здания и сооружения</u>	<u>Станки и оборудование</u>	<u>Приборы и инструменты</u>	<u>Незавершен- ное строительство</u>	<u>Итого</u>
Стоимость/условная стоимость					
1 января 2010 года	47,608,404	93,691,400	11,479,684	6,421,322	159,200,810
Приобретение через объединение бизнеса	181	5,194	4,017	78	9,470
Поступления	163,508	-	-	2,342,759	2,506,267
Выбытие	(52,729)	(2,007,349)	(839,255)	(122,832)	(3,022,165)
Курсовая разница	-	-	26	-	26
Реклассификация	133,774	750,846	72,667	(1,068,441)	(111,154)
31 декабря 2010 года	47,853,138	92,440,091	10,717,139	7,572,886	158,583,254
Поступления	72,432	-	-	4,281,495	4,353,927
Выбытие	(107,349)	(1,222,259)	(622,299)	(47,267)	(1,999,174)
Курсовая разница	-	-	172	-	172
Реклассификация	217,663	485,670	820,080	(1,634,973)	(111,560)
31 декабря 2011 года	<u>48,035,884</u>	<u>91,703,502</u>	<u>10,915,092</u>	<u>10,172,141</u>	<u>160,826,619</u>
Износ и убыток от обесценения					
1 января 2010 года	(41,722,040)	(85,323,246)	(10,185,738)	(2,095,360)	(139,326,384)
Начисленный износ	(677,016)	(1,377,738)	(371,905)	-	(2,426,659)
Убыток от обесценения	98,455	470,977	(9,397)	42,460	602,495
Выбытие	39,907	1,967,633	754,886	22,245	2,784,671
Курсовая разница	-	-	(5)	-	(5)
Реклассификация	5,737	(307,326)	49,148	290,018	37,577
31 декабря 2010 года	(42,254,957)	(84,569,700)	(9,763,011)	(1,740,637)	(138,328,305)
Начисленный износ	(543,664)	(1,031,294)	(409,338)	-	(1,984,296)
Убыток от обесценения	(61,774)	(15,042)	(615)	15,408	(62,023)
Выбытие	104,112	1,208,645	617,361	34,135	1,964,253
Курсовая разница	-	-	(48)	-	(48)
Реклассификация	44,874	219,168	(198,777)	289,631	354,896
31 декабря 2011 года	<u>(42,711,409)</u>	<u>(84,188,223)</u>	<u>(9,754,428)</u>	<u>(1,401,463)</u>	<u>(138,055,523)</u>
Остаточная стоимость					
1 января 2010 года	<u>5,886,364</u>	<u>8,368,154</u>	<u>1,293,946</u>	<u>4,325,962</u>	<u>19,874,426</u>
31 декабря 2010 года	<u>5,598,181</u>	<u>7,870,391</u>	<u>954,128</u>	<u>5,832,249</u>	<u>20,254,949</u>
31 декабря 2011 года	<u>5,324,475</u>	<u>7,515,279</u>	<u>1,160,664</u>	<u>8,770,678</u>	<u>22,771,096</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудова- ние	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
Стоимость/условная стоимость					
1 января 2010 года	1,478,701	2,910,023	356,555	199,444	4,944,723
Приобретение через объединение бизнеса	6	161	125	2	294
Поступления	5,079	-	-	72,765	77,844
Выбытие	(1,639)	(62,347)	(26,067)	(3,815)	(93,868)
Курсовая разница	-	-	1	-	1
Реклассификация	4,155	23,321	2,257	(33,185)	(3,452)
31 декабря 2010 года	1,486,302	2,871,158	332,871	235,211	4,925,542
Поступления	2,250	-	-	132,982	135,232
Выбытие	(3,334)	(37,963)	(19,328)	(1,468)	(62,093)
Курсовая разница	-	-	5	-	5
Реклассификация	6,761	15,085	25,471	(50,782)	(3,465)
31 декабря 2011 года	1,491,979	2,848,280	339,019	315,943	4,995,221
Износ и убыток от обесценения					
1 января 2010 года	(1,295,872)	(2,650,111)	(316,366)	(65,081)	(4,327,430)
Начисленный износ	(21,028)	(42,792)	(11,551)	-	(75,371)
Убыток от обесценения	3,058	14,628	(292)	1,319	18,713
Выбытие	1,239	61,114	23,446	691	86,490
Реклассификация	178	(9,545)	1,527	9,008	1,168
31 декабря 2010 года	(1,312,425)	(2,626,706)	(303,236)	(54,063)	(4,296,430)
Начисленный износ	(16,886)	(32,032)	(12,714)	-	(61,632)
Убыток от обесценения	(1,919)	(467)	(19)	479	(1,926)
Выбытие	3,234	37,540	19,175	1,060	61,009
Курсовая разница	-	-	(1)	-	(1)
Реклассификация	1,394	6,807	(6,174)	8,995	11,022
31 декабря 2011 года	(1,326,602)	(2,614,858)	(302,969)	(43,529)	(4,287,958)
Остаточная стоимость					
1 января 2010 года	182,829	259,912	40,189	134,363	617,293
31 декабря 2010 года	173,877	244,452	29,635	181,148	629,112
31 декабря 2011 года	165,377	233,422	36,050	272,414	707,263

(а) Приобретение основных средств

В течение отчетного периода Группа приобрела основные средства на общую сумму 4,353,927 тыс. руб. / 135,232 тыс. долл. США* (за 2010 год: 2,506,267 тыс. руб. / 77,844 тыс. долл. США*), в том числе оборудование для производства двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV в рамках проекта ЯМЗ-530 на общую сумму 2,575,101 тыс.руб. / 79,982 тыс. долл. США* (за 2010 год: 1,762,368 тыс.руб. / 54,739 тыс. долл. США*), а также изготовление собственными силами составило 337,000 тыс. руб. / 10,467 тыс. долл. США* (за 2010 год:

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

198,884 тыс. руб. / 6,177 тыс. долл. США*). Сумма приобретенных в течение 2011 года основных средств включает капитализированные проценты 824,965 тыс. руб. / 25,623 тыс. долл. США* (2010 год: 232,312 тыс. руб. / 7,216 тыс. долл. США*).

За 2011 год стоимость основных средств, переведенных в оборотные активы, составила 47,712 тыс. руб. / 1,482 тыс. долл. США* (за 2010 год: 73,578 тыс. руб. / 2,285 тыс. долл. США*). Стоимость оснастки, переведенной из состава оборотных активов в основные средства, составила 298,963 тыс. руб. / 9,286 тыс. долл. США* (за 2010 год: 0).

Также в 2011 году некоторые объекты основных средств на сумму 7,915 тыс. руб. / 246 тыс. долл. США* были переведены в нематериальные активы (см. Примечание 16(a)).

(b) Уменьшение стоимости отдельных основных средств

По результатам проведенной оценки возмещаемой суммы убыток от обесценения основных средств составил 62,023 тыс. руб. / 1,926 тыс. долл. США* на (2010 год: восстановление резерва по обесценению на 602,495 тыс. руб. / 18,713 тыс. долл. США*). Сумма убытка от обесценения включена в состав прочих расходов, доход от восстановления обесценения включен в состав прочих доходов (см. Примечание 11). Убыток от обесценения 2011 г. относится к объектам основных средств, которые Группа не планирует использовать в будущем. Восстановление резерва по обесценению основных средств в 2010 году относится к активам выведенным из консервации для использования в производстве.

(c) Тест на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа провела анализ активов по выявлению признаков обесценения. В результате проведенного анализа внешних и внутренних источников информации, были отмечены признаки, которые могут свидетельствовать об обесценении активов Группы. Группа провела оценку возмещаемой стоимости основных средств по единицам, генерирующим денежные средства.

Возмещаемая стоимость активов была определена исходя из ценности использования, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков, ожидаемых от этих единиц, генерирующих денежные средства. Будущие потоки основаны на оценке денежных потоков, ожидаемых от использования активов, включая чистые потоки от их выбытия, дисконтированных по доналоговой ставке 21.87% (2010 год: 19.14%). Предпосылки в тесте на обесценение основаны на прошлом опыте Группы. Потоки денежных средств проецировались на периоды оставшегося срока полезного использования основных средств единиц, генерирующих денежные средства. В результате данного теста Группа начислила резерв по обесценению затрат на разработки, относящихся к активам дивизиона «Двигатели и топливная аппаратура» в сумме 106,500 тыс. руб. / 3,308 тыс. долл. США* (см. Примечание 16). Сумма убытка от обесценения включена в состав прочих расходов (см. Примечание 11). Результаты теста показали чувствительность к изменению основных финансовых показателей единиц, генерирующих денежные средства.

(d) Основные средства в залоге

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, составляет 10,648,672 тыс. руб. / 330,744 тыс. долл. США* (31 декабря 2010 года: 7,972,561 тыс. руб. / 247,625 тыс. долл. США*) (см. Примечание 28).

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(е) Амортизация

На 31 декабря 2011 года амортизация, напрямую относящаяся к стоимости запасов, в сумме 76,276 тыс. руб. / 2,369 тыс. долл. США* включена в стоимость незавершенного производства и готовой продукции (2010 год: 118,162 тыс. руб. / 3,670 тыс. долл. США*).

Износ основных средств в сумме 1,879,981 тыс. руб. / 58,392 тыс. долл. США* был включен в состав себестоимости реализации (2010 год: 2,269,998 тыс. руб. / 70,505 тыс. долл. США*); в сумме 32,676 тыс. руб. / 1,015 тыс. долл. США* в состав коммерческих расходов (2010 год: 38,304 тыс. руб. / 1,190 тыс. долл. США*); в сумме 113,525 тыс. руб. / 3,526 тыс. долл. США* в состав административных расходов (2010 год: 180,660 тыс. руб. / 5,611 тыс. долл. США*).

16 Нематериальные активы

'000 руб.	Гудвилл	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработки	Итого
Стоимость					
1 января 2010 года	-	577,272	455,225	1,328,012	2,360,509
Приобретение через объединение бизнеса	199,389	-	56	-	199,445
Поступления	-	6,531	30,777	89,259	126,567
Выбытие	-	(227,508)	(180,343)	(65,484)	(473,335)
Курсовая разница	-	-	2	-	2
Реклассификация	-	4,595	11,927	(22,117)	(5,595)
31 декабря 2010 года	199,389	360,890	317,644	1,329,670	2,207,593
Поступления	-	57,332	11,392	439,687	508,411
Выбытие	-	(6,749)	(17,976)	-	(24,725)
Курсовая разница	-	-	17	-	17
Реклассификация	-	739	(1,308)	(20,651)	(21,220)
31 декабря 2011 года	199,389	412,212	309,769	1,748,706	2,670,076
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2010 года	-	(329,894)	(296,052)	(70,864)	(696,810)
Убыток от обесценения	(199,389)	-	-	-	(199,389)
Начисленная амортизация	-	(30,487)	(44,163)	(5,591)	(80,241)
Выбытие	-	227,274	173,589	61,350	462,213
31 декабря 2010 года	(199,389)	(133,107)	(166,626)	(15,105)	(514,227)
Убыток от обесценения	-	-	-	(106,500)	(106,500)
Начисленная амортизация	-	(36,780)	(32,111)	(10,824)	(79,715)
Выбытие	-	6,744	15,383	-	22,127
Реклассификация	-	-	(733)	(1,566)	(2,299)
31 декабря 2011 года	(199,389)	(163,143)	(184,087)	(133,995)	(680,614)
Остаточная стоимость					
1 января 2010 года	-	247,378	159,173	1,257,148	1,663,699
31 декабря 2010 года	-	227,783	151,018	1,314,564	1,693,365
31 декабря 2011 года	-	249,069	125,682	1,614,711	1,989,462

54

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	Гудвилл	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработки	Итого
Стоимость					
1 января 2010 года	-	17,930	14,139	41,248	73,317
Приобретение через объединение бизнеса	6,193	-	2	-	6,195
Поступления	-	203	956	2,772	3,931
Выбытие	-	(7,067)	(5,601)	(2,034)	(14,702)
Реклассификация	-	143	370	(687)	(174)
31 декабря 2010 года	6,193	11,209	9,866	41,299	68,567
Поступления	-	1,781	354	13,656	15,791
Выбытие	-	(210)	(558)	-	(768)
Курсовая разница	-	-	1	-	1
Реклассификация	-	23	(41)	(641)	(659)
31 декабря 2011 года	6,193	12,803	9,622	54,314	82,932
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2010 года	-	(10,246)	(9,195)	(2,201)	(21,642)
Убыток от обесценения	(6,193)	-	-	-	(6,193)
Начисленная амортизация	-	(947)	(1,371)	(174)	(2,492)
Выбытие	-	7,059	5,390	1,906	14,355
31 декабря 2010 года	(6,193)	(4,134)	(5,176)	(469)	(15,972)
Убыток от обесценения	-	-	-	(3,308)	(3,308)
Начисленная амортизация	-	(1,142)	(998)	(336)	(2,476)
Выбытие	-	209	478	-	687
Реклассификация	-	-	(22)	(49)	(71)
31 декабря 2011 года	(6,193)	(5,067)	(5,718)	(4,162)	(21,140)
Остаточная стоимость					
1 января 2010 года	-	7,684	4,944	39,047	51,675
31 декабря 2010 года	-	7,075	4,690	40,830	52,595
31 декабря 2011 года	-	7,736	3,904	50,152	61,792

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(а) Приобретение нематериальных активов

Сумма приобретения нематериальных активов включает в себя капитализированные затраты по разработке нового семейства двигателей по стандартам ЕВРО III и ЕВРО IV в рамках проекта ЯМЗ-530 в сумме 80,787 тыс. руб. / 2,509 тыс. долл. США* (2010 год: 61,864 тыс. руб. / 1,921 тыс. долл. США*), затраты по разработке семейства грузовых автомобилей сельскохозяйственного назначения в сумме 77,569 тыс. руб. / 2,409 тыс. долл. США* (2010: 0), а также по разработке автомобиля «Газель Next» в сумме 113,720 тыс. руб. / 3,532 тыс. долл. США* (2010: 0).

Все разработки, капитализированные в течение 2011 г., являются собственными разработками Группы.

Разработки относятся к сегментам «Двигатели и топливная аппаратура» и «Легкие коммерческие и легковые автомобили», которые рассматриваются как отдельные единицы, генерирующие денежные средства. Эти разработки тестировались на обесценение вместе с основными средствами данной единицы, генерирующей денежные средства. (см. Примечание 15(с)). В результате теста на обесценение Группа начислила резерв по обесценению затрат на разработки, относящихся к активам дивизиона «Двигатели и топливная аппаратура» в сумме 106,500 тыс. руб. / 3,308 тыс. долл. США*. Сумма убытка от обесценения включена в состав прочих расходов (см. Примечание 11).

В течение 2011 года опытные образцы на общую сумму 7,915 тыс. руб. / 246 тыс. долл. США* были переведены из основных средств в нематериальные активы (см. Примечание 15(а)).

(b) Начисленная амортизация

В течение 2011 года амортизация нематериальных активов в сумме 45,585 тыс. руб. / 1,416 тыс. долл. США* была включена в состав себестоимости реализации (2010 год: 37,601 тыс. руб. / 1,168 тыс. долл. США*); в сумме 1,297 тыс. руб. / 40 тыс. долл. США* - в состав коммерческих расходов (2010 год: 964 тыс. руб. / 30 тыс. долл. США*); в сумме 32,833 тыс. руб. / 1,020 тыс. долл. США* - в состав административных расходов (2010 год: 41,676 тыс. руб. / 1,294 тыс. долл. США*).

17 Прочие финансовые вложения

Прочие инвестиции включают краткосрочные и долгосрочные финансовые активы, описанные ниже:

По состоянию на 31 декабря 2011 года, прочие краткосрочные вложения включают акции для продажи в сумме 45 тыс. руб. / 1 тыс. долл. США* (2010 год: 45 тыс. руб. / 1 тыс. долл. США*).

Долгосрочные финансовые вложения в сумме 481,409 тыс. руб. / 14,952 тыс. долл. США* (2010 год: 42,782 тыс. руб. / 1,329 тыс. долл. США*), включают финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 46,409 тыс. руб. / 1,441 тыс. долл. США* (2010 год: 42,182 тыс. руб. / 1,310 тыс. долл. США*), аванс, выданный на приобретение активов и платеж, связанный с увеличением уставного капитала зависимой компании, в сумме 435,000 тыс. руб. / 13,511 тыс. долл. США* (2010 год: 0).

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

18 Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

У Группы имеется инвестиция в совместное предприятие:

	Страна	Доля голосующих акций/Эффективная доля владения
ООО Бозал-ГАЗ	Россия	49,9%

Ниже приводится финансовая информация по зависимой компании, учитываемой по методу долевого участия:

	2011 '000 руб.	2010 '000 руб.
Итого активы	82,367	-
Итого обязательства	75,742	-
Выручка	-	-
Убыток за год	(3,376)	-

	2011 '000 долл.США*	2010 '000 долл.США*
Итого активы	2,558	-
Итого обязательства	2,353	-
Выручка	-	-
Убыток за год	(105)	-

В связи с принятием решения об увеличении уставного капитала совместного предприятия в декабре 2011 года Группа осуществила платеж в сумме 75,000 тыс. руб. / 2,329 тыс. долл. США*, который учитывается в составе прочих финансовых вложений до момента регистрации изменений в учредительных документах (см. Примечание 17).

19 Прочие долгосрочные финансовые активы

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Задолженность работников за квартиры	96,638	45,601	3,002	1,416
Прочие	1,781	21,274	55	661
	<u>98,419</u>	<u>66,875</u>	<u>3,057</u>	<u>2,077</u>

Прочие долгосрочные активы дисконтируются по рыночной ставке на дату первоначального отражения, которая на 31 декабря 2011 года составляла 8 % (2010 год: 7.75 %).

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

20 Займы выданные

Все займы выданные имеют фиксированную процентную ставку.

Ниже представлен график погашения процентных займов выданных.

2011 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	8-13%	383,055	623,564	1,006,619
В долларах США	6.5%	174,321	-	174,321
		<u>557,376</u>	<u>623,564</u>	<u>1,180,940</u>

2010 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	8-13%	104,983	64,551	169,534
В рублях	15-21%	251,614	239,335	490,949
		<u>356,597</u>	<u>303,886</u>	<u>660,483</u>

2011 год '000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	8-13%	11,898	19,368	31,266
В долларах США	6.5%	5,414	-	5,414
		<u>17,312</u>	<u>19,368</u>	<u>36,680</u>

2010 год '000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	8-13%	3,261	2,005	5,266
В рублях	15-21%	7,815	7,434	15,249
		<u>11,076</u>	<u>9,439</u>	<u>20,515</u>

Руководство провело на индивидуальной основе анализ балансовой стоимости займов выданных с целью определить наличие признаков их обесценения. Данный анализ включал

58

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

изучение возврата займов после отчетной даты и изучение финансовой информации о заемщиках для определения их финансового состояния и способности выполнить свои обязательства. В результате анализа убыток от обесценения в отношении выданных займов в сумме 1,245,825 тыс. руб. / 38,695 тыс. долл. США* (2010 год: 113,276 тыс. руб. / 3,518 тыс. долл. США*), из которых 1,174,757 / 36,488 тыс. долл. США* относится к займам, выданным связанным сторонам (2010 год: 107,801 тыс. руб. / 3,348 тыс. долл. США*) (см. Примечание 37(с)(iv)) был признан в данной консолидированной финансовой отчетности. Убыток от обесценения представлен в консолидированном отчете о совокупной прибыли по строке «Финансовые расходы» (см. Примечание 13).

21 Отложенные налоговые требования и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые требования и обязательства

Отложенные налоговые требования и обязательства относятся к следующим статьям:

*000 руб.	Требования		Обязательства		Нетто	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	967,246	1,236,118	(538,450)	(453,259)	428,796	782,859
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	748,230	351,258	(7,524)	(1,847)	740,706	349,411
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	358,144	594,539	(5,604)	(11,861)	352,540	582,678
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	1,844,234	1,788,401	(340,310)	(151,857)	1,503,924	1,636,544
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	907,350	838,697	(31,578)	(3,440)	875,772	835,257
Налоговые убытки, переносимые на будущее	<u>2,756,440</u>	<u>4,201,781</u>	-	-	<u>2,756,440</u>	<u>4,201,781</u>
Отложенные налоговые требования/ (обязательства)	7,581,644	9,010,794	(923,466)	(622,264)	6,658,178	8,388,530
Зачет налогов (сальдирование)	(642,587)	(391,278)	642,587	391,278	-	-
Непризнанные отложенные налоговые требования	<u>(5,792,643)</u>	<u>(7,912,521)</u>	-	-	<u>(5,792,643)</u>	<u>(7,912,521)</u>
Чистые налоговые требования/ (обязательства)	<u>1,146,414</u>	<u>706,995</u>	<u>(280,879)</u>	<u>(230,986)</u>	<u>865,535</u>	<u>476,009</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	Требования		Обязательства		Нетто	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	30,042	38,393	(16,724)	(14,078)	13,318	24,315
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	23,240	10,910	(234)	(57)	23,006	10,853
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	11,124	18,466	(174)	(368)	10,950	18,098
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	57,282	55,547	(10,570)	(4,717)	46,712	50,830
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	28,182	26,050	(981)	(107)	27,201	25,943
Налоговые убытки, переносимые на будущее	85,614	130,506	-	-	85,614	130,506
Отложенные налоговые требования/ (обязательства)	235,484	279,872	(28,683)	(19,327)	206,801	260,545
Зачет налогов (сальдирование)	(19,959)	(12,153)	19,959	12,153	-	-
Непризнанные отложенные налоговые требования	(179,918)	(245,760)	-	-	(179,918)	(245,760)
Чистые налоговые требования/ (обязательства)	35,607	21,959	(8,724)	(7,174)	26,883	14,785

(b) Непризнанные отложенные налоговые требования и обязательства

Неотраженные отложенные налоговые требования относятся к следующим статьям:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Вычитаемые временные разницы	3,491,850	3,710,740	108,456	115,254
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	2,300,793	4,201,781	71,462	130,506
	<u>5,792,643</u>	<u>7,912,521</u>	<u>179,918</u>	<u>245,760</u>

Непризнанные отложенные налоговые требования по вычитаемым временным разницам относятся в основном к операциям, связанным с созданием резерва по обесценению основных средств, дебиторской задолженности и прочих активов.

Срок действия убытков, уменьшающих налоговую базу последующих периодов, истекает в 2012-2019 годах. В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. Несмотря на существующие признаки восстановления после кризиса, отложенные налоговые требования в отношении данных статей не отражались, поскольку вероятность получения в будущем такой налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа может их реализовать, по-прежнему невелика.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Вычитаемая временная разница в сумме 10,633,778 тыс. руб. / 330,282 тыс. долл. США* (2010 год: 10,072,508 тыс. руб. / 312,849 тыс. долл. США*) и налогооблагаемая временная разница в сумме 12,482,919 тыс. руб. / 387,715 тыс. долл. США* (2010 год: 9,649,366 тыс. руб. / 299,706 тыс. долл. США*), относящиеся к инвестициям в дочерние компании, не были признаны, так как Группа может контролировать время восстановления данных временных разниц и их восстановление не ожидается в обозримом будущем.

(с) **Изменение величины временных разниц в течение года**

’000 руб.	Признаны в		
	1 января 2010 года	составе прибыли и убытка	31 декабря 2010 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	868,184	(85,325)	782,859
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	313,614	35,797	349,411
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	818,378	(235,700)	582,678
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	1,632,581	3,963	1,636,544
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	694,464	140,793	835,257
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	4,431,136	(229,355)	4,201,781
Непризнанные отложенные налоговые требования	(8,333,843)	421,322	(7,912,521)
	<u>424,514</u>	<u>51,495</u>	<u>476,009</u>

’000 руб.	Признаны в		
	1 января 2011 года	составе прибыли и убытка	31 декабря 2011 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	782,859	(354,063)	428,796
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	349,411	391,295	740,706
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	582,678	(230,138)	352,540
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	1,636,544	(132,620)	1,503,924
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	835,257	40,515	875,772
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	4,201,781	(1,445,340)	2,756,440
Непризнанные отложенные налоговые требования	(7,912,521)	2,119,878	(5,792,643)
	<u>476,009</u>	<u>389,526</u>	<u>865,535</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

000 долл.	Признаны в		
	1 января 2010 года	составе прибыли и убытка	31 декабря 2010 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	26,965	(2,650)	24,315
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	9,741	1,112	10,853
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	25,419	(7,321)	18,098
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	50,707	123	50,830
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	21,570	4,373	25,943
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	137,630	(7,124)	130,506
Непризнанные отложенные налоговые требования	(258,847)	13,087	(245,760)
	<u>13,185</u>	<u>1,600</u>	<u>14,785</u>

000 долл.	Признаны в		
	1 января 2011 года	составе прибыли и убытка	31 декабря 2011 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	24,315	(10,997)	13,318
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	10,853	12,153	23,006
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	18,098	(7,148)	10,950
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	50,830	(4,118)	46,712
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	25,943	1,258	27,201
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	130,506	(44,892)	85,614
Непризнанные отложенные налоговые требования	(245,760)	65,842	(179,918)
	<u>14,785</u>	<u>12,098</u>	<u>26,883</u>

62

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

22 Запасы

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Сырье и материалы	6,958,995	7,314,335	216,144	227,181
Незавершенное производство	2,418,261	1,441,991	75,110	44,788
Готовая продукция и товары для перепродажи	2,762,351	2,374,707	85,798	73,758
	12,139,607	11,131,033	377,052	345,727
Резерв под обесценение стоимости запасов	(1,207,313)	(2,444,830)	(37,499)	(75,936)
	10,932,294	8,686,203	339,553	269,791
Величина списания запасов в отчетном периоде	(285,639)	(396,497)	(8,872)	(12,315)
Восстановление суммы ранее списанных запасов в отчетном периоде	642,279	1,862,295	19,949	57,842

Запасы балансовой стоимостью 1,603,062 тыс. руб. / 49,791 тыс. долл. США* заложены под обеспечение банковских кредитов (2010 год: 1,475,427 тыс. руб. / 45,826 тыс. долл. США*), (см. Примечание 28).

23 Дебиторская задолженность

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6,681,437	5,572,560	207,523	173,081
Прочая дебиторская задолженность	8,220,754	8,556,514	255,334	265,763
	14,902,191	14,129,074	462,857	438,844
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(8,935,619)	(9,347,984)	(277,537)	(290,345)
	5,966,572	4,781,090	185,320	148,499

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 33.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

24 Прочие оборотные активы

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
НДС к возмещению	2,089,041	2,355,429	64,885	73,159
Прочие налоги к возмещению	28,037	92,821	871	2,883
	2,117,078	2,448,250	65,756	76,042
Резерв по НДС	(77,828)	(77,807)	(2,417)	(2,417)
	<u>2,039,250</u>	<u>2,370,443</u>	<u>63,339</u>	<u>73,625</u>

25 Денежные средства и их эквиваленты

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Наличные денежные средства	3,185	3,457	99	107
Текущие счета	757,819	1,068,847	23,538	33,198
Депозиты	8,218,422	2,857,490	255,261	88,753
Денежные эквиваленты	864,702	850,265	26,857	26,409
Денежные средства и их эквиваленты	<u>9,844,128</u>	<u>4,780,059</u>	<u>305,755</u>	<u>148,467</u>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 33.

26 Капитал

(a) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<i>Количество акций, если не указано иное</i>				
Общее количество акций, разрешенных к выпуску	20,004,511,693	20,004,511,693	1,453,500	1,453,500
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.
Выпущено на начало периода (за вычетом собственных выкупленных акций)	15,439,168	15,439,168	1,308,750	1,308,750
Выпущено	-	-	-	-
Выпущено на конец периода, полностью оплачено (за вычетом собственных выкупленных акций)	<u>15,439,168</u>	<u>15,439,168</u>	<u>1,308,750</u>	<u>1,308,750</u>

Акционерный капитал был скорректирован с учетом гиперинфляции, как описано в Примечании 2(b).

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в иные типы акций и не подлежат обязательному выкупу за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством. Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в расчете на каждую акцию в размере 10% от чистой прибыли за год, которая отражена в российской бухгалтерской отчетности, разделенной на число акций, но не менее чем в размере дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

В случае, если дивиденды не объявляются, держатели привилегированных акций получают право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за собранием, на котором не было принято решение о выплате дивидендов и до момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере. При этом дивиденды не являются кумулятивными. В иных случаях, на собраниях акционеров держателям привилегированных акций предоставляется право голоса только по вопросам, касающимся ограничения их прав, а также по вопросам реорганизации и ликвидации общества.

Соответственно, привилегированные акции рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 27).

При ликвидации общества держатели привилегированных акций сначала получают объявленные, но не выплаченные дивиденды. Далее держатели всех акций имеют равные права на остаточные активы общества.

(b) Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между номинальной и чистой покупной стоимостью выпущенных акций, вклады конечных акционеров, иные, чем вклады в акционерный капитал, а также разницу между возмещением за приобретенную (проданную) неконтролирующую долю участия и ее балансовой стоимостью.

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации размер распределяемых резервов ограничивается суммой чистой прибыли Компании, определенной по российским бухгалтерским стандартам. По состоянию на 31 декабря 2011 года прибыль Компании за текущий период составила 2,162,656 тыс. руб./ 67,171 тыс. долл. США* (2010 год: убыток 12,487,905 тыс. руб. / 387,870 тыс. долл. США*).

В данной консолидированной финансовой отчетности отражена задолженность акционерам по выплате дивидендов за 2007 год.

28 июня 2011 года годовое общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды за 2010 год.

(d) Собственные акции выкупленные

26 июля 2006 года Компания приобрела 1,311,953 собственных обыкновенных акций и 144,750 привилегированных акций, которые составляют 10 % от уставного капитала на дату покупки и 7.48% уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года. В июле 2007 года эти акции были внесены в уставный капитал новой дочерней компании ЗАО «ГАЗ-резерв».

В течение второй половины 2006 года дочерняя компания ОАО «Автомобильный завод УРАЛ» приобрела у Материнской компании и некоторых связанных сторон 1,769,139 обыкновенных акций Компании.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

27 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана делением чистой прибыли в сумме 8,208,557 тыс. руб. / 254,955 тыс. долл. США* (за 2010 год: 1,786,656 тыс. руб. / 55,493 тыс. долл. США*), относящегося к обыкновенным и привилегированным акциям, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в количестве 16,747,918 тыс. штук (за 2010 год 16,747,918 тыс. штук).

У Группы нет потенциально разводняющих обыкновенных акций.

28 Кредиты и займы

Данное примечание содержит информацию о контрактных условиях и сроках погашения кредитов и займов, учитываемых по амортизированной стоимости. Дополнительная информация о присущих Группе рисках изменения процентной ставки и валютном риске приведена в Примечании 33.

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
<i>Долгосрочные</i>				
Обеспеченные банковские кредиты	4,839,813	37,058,247	150,323	1,151,017
Обеспеченные займы	29,000,000	-	900,730	-
	<u>33,839,813</u>	<u>37,058,247</u>	<u>1,051,053</u>	<u>1,151,017</u>
	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
<i>Краткосрочные</i>				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	2,741,782	4,267,888	85,159	132,559
Обеспеченные займы	6,099,347	-	189,444	-
Необеспеченные займы	207,929	179,761	6,458	5,583
Необеспеченные облигационные займы	-	1,808,788	-	56,181
Обязательства финансового лизинга	-	2,611	-	81
	<u>9,049,058</u>	<u>6,259,048</u>	<u>281,061</u>	<u>194,404</u>

В течение 2011 года 824,965 тыс. руб. / 25,623 тыс. долл. США* (2010 год: 232,312 тыс.руб. / 7,216 тыс. долл. США*) процентов по банковским кредитам было капитализировано в стоимости основных средств по эффективной ставке 11.88 % годовых (2010 год: 11.24%). (см. Примечание 15(a)).

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 руб.	Номинальная ставка 2011	Даты погашения 2011	Балансовая стоимость 2011	Номинальная ставка 2010	Даты погашения 2010	Балансовая стоимость 2010
Банковские кредиты:						
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	01.03.2010 - 27.09.2013	2,559,812	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	01.03.2010 - 30.07.2014	38,998,693
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	4,842,076	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25%, но не менее 11%	24.05.2010 - 31.12.2018	2,038,151
В евро	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	179,707	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	289,291
Займы:						
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	12,778,998	-	-	-
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	16,304,415	-	-	-
В рублях	ставка MosPrime 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2012	6,015,934	-	-	-
В рублях	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2012	73,500	1% - 12%	25.10.2007 - 31.12.2011	51,104
В долларах США	8.28%	20.07.2007 - 28.08.2008	134,429	8.28%	20.07.2007 - 28.08.2008	128,657
Облигационные займы:						
В рублях	-	-	-	18%	14.02.2006 - 15.02.2011	1,808,788
Обязательства финансового лизинга:						
В рублях	-	-	-	4% - 5%	18.01.2007 - 20.09.2011	2,611
			42,888,871			43,317,295

'000 долл.*	Номинальная ставка 2011	Даты погашения 2011	Балансовая стоимость 2011	Номинальная ставка 2010	Даты погашения 2010	Балансовая стоимость 2010
Банковские кредиты:						
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	01.03.2010 - 27.09.2013	79,507	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	01.03.2010 - 30.07.2014	1,211,287
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11%	24.05.2010 - 31.12.2018	150,393	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25%, но не менее 11%	24.05.2010 - 31.12.2018	63,304
В евро	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	5,582	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	8,985
Займы:						
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	396,911	-	-	-
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	506,410	-	-	-
В рублях	ставка MosPrime 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2012	186,853	-	-	-
В рублях	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2012	2,283	1% - 12%	25.10.2007 - 31.12.2011	1,587
В долларах США	8.28%	20.07.2007 - 28.08.2008	4,175	8.28%	20.07.2007 - 28.08.2008	3,996
Облигационные займы:						
В рублях	-	-	-	18%	14.02.2006 - 15.02.2011	56,181
Обязательства финансового лизинга:						
В рублях	-	-	-	4% - 5%	18.01.2007 - 20.09.2011	81
			<u>1,332,114</u>			<u>1,345,421</u>

В состав банковских кредитов входят кредиты, выданные государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») по плавающей процентной ставке EURIBOR+3.2%, сумма основного долга по которому на 31 декабря 2011 года составила 179,707 тыс. руб. / 5,582 тыс. долл. США* (31 декабря 2010 год: 289,291 тыс. руб. / 8,985 тыс. долл. США*). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не выполнила определенные ограничительные условия, предусмотренные данными кредитными соглашениями. В соответствии с положениями кредитных соглашений банк имеет право потребовать досрочного погашения остатка по задолженности. Поэтому вся долгосрочная часть долга по данным кредитным соглашениям в размере 59,160 тыс. руб. / 1,837 тыс. долл. США* была классифицирована по состоянию на 31 декабря 2011 года как краткосрочная задолженность (2010 год: 171,780 тыс. руб. / 5,335 тыс. долл. США*).

В декабре 2011 года Группа погасила задолженность по синдицированному кредиту банков в сумме 35,000,000 тыс. руб. / 1,087,088 тыс. долл. США* за счет привлечения займа от компании Scutellaria Trading Limited в сумме 35,000,000 тыс. руб. / 1,087,088 тыс. долл. США*. Новые займы получены по плавающей процентной ставке MosPrime 3M, увеличенной на маржу и минимальный процентный доход со сроком погашения до декабря 2018 года. Займ был изначально организован банком VTB Capital plc. В соответствии с условиями кредитного соглашения компания Scutellaria Trading Limited будет использовать суммы, полученные от Группы, в целях погашения кредита, полученного от VTB Capital plc.

По полученным займам Группа предоставила гарантии в пользу VTB Capital plc для целей обеспечения обязательств компании Scutellaria Trading Limited в сумме 35,097,582 тыс.руб. / 1,090,119 тыс. долл. США* , а также предоставила в залог акции дочерних компаний ОАО «Павловский автобус» в количестве 1,519,003 штуки, ОАО «ЯЗДА» в количестве 11,057,337 штук, ОАО «ЯЗТА» в количестве 196,675 штук и ОАО «Автомобильный завод Урал» в количестве 250,000 штук, а также доли в дочерних предприятиях ООО «Автозавод ГАЗ», ООО «ЛиАЗ», ООО «Ликинский автобус» и ООО «ПАЗ».

Предоставленная гарантия содержит ряд ограничительных условий на показатели чистый долг / EBITDA, на размер претензий со стороны налоговых органов и платежам в бюджет, реорганизации Группы. Условия кредитных договоров также предусматривают ограничения на выплату дивидендов, выпуск акций, выдачу займов или гарантий и залог активов в пользу третьих лиц и некоторые другие ковенанты. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа соблюдает условия, предусмотренные договором гарантии.

В течение 2011 года Группа получила 2,424,445 тыс. руб. / 75,302 тыс. долл. США* по кредитному соглашению подписанному в октябре 2009 года дочерним предприятием Группы ОАО «Автодизель» (ЯМЗ) с государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») (2010 год: 1,967,677 тыс. руб. / 61,115 тыс. долл. США*).

Условия кредитного соглашения предусматривают ограничения на выплату Заемщиком дивидендов, выдачу займов и гарантий и залог активов в пользу третьих лиц и некоторые другие ковенанты. Также Заемщик обязан передавать в залог Банку все оборудование, приобретаемое по данному кредитному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2011 года предприятие соблюдает условия, предусмотренные данным кредитным соглашением.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Ниже представлена информация о сроках погашения обязательств финансового лизинга:

'000 руб.	2011 год			2010 год		
	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
	Менее 1 года	-	-	-	2,828	217
	-	-	-	2,828	217	2,611

'000 долл. *	2011 год			2010 год		
	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
	Менее 1 года	-	-	-	88	7
	-	-	-	88	7	81

Банковские кредиты обеспечены:

- Основными средствами балансовой 10,648,672 тыс. руб./ 330,744 тыс. долл. США* (2010 год: 7,972,561 тыс. руб. / 247,625 тыс. долл. США*) – см. Примечание 15(d).
- Запасами балансовой стоимостью 1,603,062 тыс. руб. / 49,791 тыс. долл. США* (2010 год: 1,475,427 тыс. руб. / 45,826 тыс. долл. США*) – см. Примечание 22.
- Собственными выкупленными акциями компании в количестве 3,225,842 штук и акциями дочерней компании ОАО «Автодизель» в количестве 1,922,496 штук (2010 год: собственными выкупленными акциями компании в количестве 3,225,842 штук и акциями дочерней компании ОАО «Автодизель» в количестве 1,922,496 штук).

29 Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Правительственные гранты	47,216	55,806	1,467	1,733
Прочее	616	376,515	19	11,695
	47,832	432,321	1,486	13,428

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

30 Кредиторская задолженность

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11,763,573	7,622,285	365,373	236,746
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	3,330,790	2,712,830	103,453	84,260
Кредиторская задолженность за основные средства	289,002	357,924	8,976	11,117
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	724,100	862,247	22,490	26,780
	<u>16,107,465</u>	<u>11,555,286</u>	<u>500,292</u>	<u>358,903</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелась просроченная кредиторская задолженность в сумме 2,960,118 тыс. руб. / 91,940 тыс. долл. США* (2010 год: 2,672,254 тыс. руб. / 82,999 тыс. долл. США*), в том числе просроченная задолженность за основные средства 92,411 тыс. руб. / 2,870 тыс. долл. США* (2010 год: 249,703 тыс. руб. / 7,756 тыс. долл. США*). По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма штрафов за просрочку платежа составила тыс. руб. 287,530 / 8,931 тыс. долл. США* (2010 год: 233,526 тыс. руб. / 7,253 тыс. долл. США*) и была отражена в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам.

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включают штрафы, начисленные за просрочку платежей по кредиторской задолженности на сумму 225,234 тыс. руб. / 6,996 тыс. долл. США* (2010 год: 188,162 тыс. руб. / 5,844 тыс. долл. США*), начисленные дивиденды и прочие начисленные обязательства. Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 33.

31 Прочие краткосрочные обязательства

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Прочие налоги к уплате	2,860,985	2,809,422	88,862	87,260
Резерв на гарантийный ремонт	614,249	525,574	19,078	16,324
	<u>3,475,234</u>	<u>3,334,996</u>	<u>107,940</u>	<u>103,584</u>

Прочие налоги к уплате включают единый социальный налог, налог на имущество предприятий, НДФЛ и прочие налоги.

Оценки руководством резерва на гарантийный ремонт раскрывается в Примечании 2(е).

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

32 Обязательства по пенсионному плану

В 2008 году Компания пересмотрела свои пенсионные обязательства и ввела в действие план с установленными выплатами, который обеспечивает работникам пособие после выхода на пенсию. План дает право сотруднику, вышедшему на пенсию, получать ежемесячно сумму, равную 4% ежемесячной зарплаты за первый год работы и 0.2%-0.7% от ежемесячной зарплаты за каждый последующий год работы сотрудника на предприятии. План является нефондированным. В предыдущие периоды Компания делала фиксированные выплаты в пенсионный фонд и не принимала на себя дальнейших обязательств.

(а) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	(681,636)	(658,803)	(21,171)	(20,462)
Взносы в план	47,724	45,065	1,482	1,400
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(8,596)	(8,596)	(267)	(267)
Процентные расходы	(34,971)	(34,082)	(1,086)	(1,059)
Актуарные прибыли и убытки, признанные в отчете о прочей совокупной прибыли	(21,950)	(25,220)	(682)	(783)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	<u>(699,429)</u>	<u>(681,636)</u>	<u>(21,724)</u>	<u>(21,171)</u>

(б) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(8,596)	(8,596)	(267)	(267)
Проценты по обязательству	(34,971)	(34,082)	(1,086)	(1,059)
	<u>(43,567)</u>	<u>(42,678)</u>	<u>(1,353)</u>	<u>(1,326)</u>

Расходы признаются в составе себестоимости, за исключением процентов по обязательству, которые признаются в составе финансовых расходов.

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

(с) Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочей совокупной прибыли

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Накопленная сумма на начало отчетного года	(46,734)	(21,514)	(1,451)	(668)
Признано в течение отчетного года	(21,950)	(25,220)	(682)	(783)
Накопленная сумма на конец отчетного года	<u>(68,684)</u>	<u>(46,734)</u>	<u>(2,133)</u>	<u>(1,451)</u>

(d) Актуарные допущения

Допущения относительно смертности основаны на таблицах смертности СССР в 1985-1986 гг. Возраст выхода на пенсию в России в настоящее время составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. Ставка дисконтирования равна 5%.

33 Финансовые инструменты и управление рисками**(а) Обзор**

Группа подвержена следующим видам рисков в связи с использованием финансовых инструментов:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из вышеперечисленных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки данных рисков и управления рисками, а также информация о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров несет полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Группы.

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. Группа, используя свои стандарты и процедуры в части обучения и управления, стремится создать упорядоченную и конструктивную среду контроля, в рамках которой все работники понимают свои роли и обязанности.

Комитет по аудиту и финансам при Совете Директоров Группы осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает выполнение политики и процедур управления рисками Группы и проверяет адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвержена Группа. В своих надзорных функциях Комитет по аудиту и финансам получает поддержку со стороны службы Внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

регулярные, так и специальные проверки механизмов контроля и процедур управления рисками, результаты которых доводятся до Комитета по аудиту и финансам.

В составе рисков, целей, политики и процесса управления рисками, а также в методах, используемых для измерения рисков, не было изменений по сравнению с предыдущим периодом.

В процессе своей обычной деятельности Группа подвержена кредитному, валютному риску, риску ликвидности и риску изменения процентной ставки.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств по соответствующему договору. Возникает данный риск в основном в связи с дебиторской задолженностью покупателей Группы, банковскими депозитами и инвестиционными ценными бумагами.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск неплатежей, присущий отрасли и стране, в котором осуществляют деятельность ее клиенты, оказывают меньшее влияние на уровень кредитного риска.

Каждая бизнес единица управляет кредитным риском, связанным с покупателями, в соответствии с принятой политикой Группы, процедурами и системами контроля в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Группа производит оценку кредитного риска в отношении всех покупателей, за исключением связанных сторон, которые закупают товары с отсрочкой платежа. При осуществлении мониторинга клиентского кредитного риска, клиенты группируются согласно их кредитным характеристикам, включая: являются ли они физическим или юридическим лицом, являются ли они оптовым, розничным или конечным покупателем, их географическое положение, отраслевую принадлежность, структуру задолженности по срокам возникновения, сроки погашения задолженности согласно договорам и наличие в прошлом финансовых трудностей. Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой в основном задолженность дилеров, реализующих продукцию Группы.

Управление кредитным риском, связанным с расчетами с банками и финансовыми организациями, осуществляет Казначейство в соответствии с политикой Группы. Инвестиции осуществляются только для одобренных контрагентов, и руководство Группы анализирует риск возможного дефолта этих контрагентов на регулярной основе.

Группа создает оценочные резервы под обесценение, которые представляют собой ее оценку ожидаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций. Основными компонентами данных резервов являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп подобных активов в отношении убытков, уже понесенных, но еще не идентифицированных. Размер резерва под убытки по группе активов определяется исходя из статистики платежей за прошлые периоды по подобным финансовым активам.

Группа осуществляет предоставление займов связанным сторонам на условиях, предусматривающих своевременное погашение выданных займов и получение по ним дохода в виде процентов. В случае, если анализ финансового положения заемщиков, проводимый Группой на дату составления отчетности, свидетельствует о наличии значительных

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

финансовых затруднений либо возникновении неблагоприятных событий, которые не позволят заемщикам исполнить обязательства по погашению задолженности в установленный договором срок, то в отчетности Группы признается убыток от обесценения выданных займов. Если значительные сомнения в вероятности погашения выданных займов существуют на дату предоставления займа, Группа признает их в качестве выплат акционерам.

Предприятия Группы не осуществляют инвестиций в торгуемые ценные бумаги публичных компаний и не принимают ценные бумаги в расчетах с покупателями.

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий в основном по обязательствам материнской компании и дочерних предприятий Группы.

Группа подвержена кредитному риску от операционной деятельности (преимущественно в отношении дебиторской задолженности) и от финансовой деятельности, включая банковские депозиты, векселя и займы выданные.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года представляет собой балансовую стоимость финансовых активов, как это описано ниже:

	Категория финансового актива	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Прочие долгосрочные финансовые вложения (Примечание 17)	Имеющиеся в наличии для продажи	46,409	42,782	1,441	1,329
Прочие краткосрочные финансовые вложения (Примечание 17)	Займы и дебиторская задолженность	45	45	1	1
Прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 19)	Займы и дебиторская задолженность	98,419	66,875	3,057	2,077
Долгосрочные займы выданные (Примечание 20)	Займы и дебиторская задолженность	623,564	303,886	19,368	9,439
Краткосрочные займы выданные (Примечание 20)	Займы и дебиторская задолженность	557,376	356,597	17,312	11,076
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 23)	Займы и дебиторская задолженность	5,314,472	3,914,450	165,066	121,581
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 23)	Займы и дебиторская задолженность	652,100	866,640	20,254	26,918
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 25)	Займы и дебиторская задолженность	9,844,128	4,780,059	305,755	148,467
		<u>17,136,513</u>	<u>10,331,334</u>	<u>532,254</u>	<u>320,888</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Финансовые активы Группы не обеспечены залогами.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на отчетную дату в разбивке по географическим регионам составил:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Россия	4,228,716	3,558,590	131,343	110,529
Страны СНГ	611,920	335,695	19,006	10,427
Прочие регионы	473,836	20,165	14,717	625
	<u>5,314,472</u>	<u>3,914,450</u>	<u>165,066</u>	<u>121,581</u>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении прочей дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату в разбивке по географическим регионам составил:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Россия	643,474	755,631	19,986	23,470
Страны СНГ	284	22,832	9	709
Прочие регионы	8,342	88,177	259	2,739
	<u>652,100</u>	<u>866,640</u>	<u>20,254</u>	<u>26,918</u>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на отчетную дату по группам покупателей составил:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Дилеры	1,190,848	1,711,606	36,987	53,162
Конечные покупатели	4,123,624	2,202,844	128,079	68,419
	<u>5,314,472</u>	<u>3,914,450</u>	<u>165,066</u>	<u>121,581</u>

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

'000 руб.	2011	2010
Непросроченная и необесцененная	3,987,387	2,928,887
Просроченная до 90 дней, необесцененная	1,235,436	704,490
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	54,859	189,356
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	22,619	47,159
Просроченная более года, необесцененная	14,171	44,558
	<u>5,314,472</u>	<u>3,914,450</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	2011	2010
Непросроченная и необесцененная	123,847	90,970
Просроченная до 90 дней, необесцененная	38,372	21,881
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	1,704	5,881
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	703	1,465
Просроченная более года, необесцененная	440	1,384
	<u>165,066</u>	<u>121,581</u>

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение года было следующим:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(1,658,110)	(1,821,619)	(51,500)	(56,579)
Признанный убыток от обесценения	(136,102)	(486,681)	(4,227)	(15,116)
Результат присоединения дочерних компаний	-	249,191	-	7,740
Восстановление резерва по обесценению	427,247	400,999	13,270	12,455
Сальдо на 31 декабря	<u>(1,366,965)</u>	<u>(1,658,110)</u>	<u>(42,457)</u>	<u>(51,500)</u>

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Специальный (индивидуальный) резерв	(218,684)	(199,088)	(6,792)	(6,184)
Общий резерв	<u>(1,148,281)</u>	<u>(1,459,022)</u>	<u>(35,665)</u>	<u>(45,316)</u>
	<u>(1,366,965)</u>	<u>(1,658,110)</u>	<u>(42,457)</u>	<u>(51,500)</u>

По состоянию на отчетную дату структура прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения составила:

'000 руб.	2011	2010
Непросроченная и необесцененная	529,514	802,390
Просроченная до 90 дней, необесцененная	80,893	32,491
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	18,864	5,242
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	9,152	11,716
Просроченная более года, необесцененная	13,677	14,801
	<u>652,100</u>	<u>866,640</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	2011	2010
Непросроченная и необесцененная	16,447	24,922
Просроченная до 90 дней, необесцененная	2,513	1,009
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	586	163
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	284	364
Просроченная более года, необесцененная	424	460
	<u>20,254</u>	<u>26,918</u>

Движение резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности в течение года было следующим:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(7,689,874)	(7,516,116)	(238,845)	(233,448)
Признанный убыток от обесценения	(44,162)	(286,906)	(1,372)	(8,911)
Реклассификация	(65,090)	-	(2,021)	-
Восстановление резерва по обесценению	<u>230,472</u>	<u>113,148</u>	<u>7,158</u>	<u>3,514</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>(7,568,654)</u>	<u>(7,689,874)</u>	<u>(235,080)</u>	<u>(238,845)</u>

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Специальный (индивидуальный) резерв	(132,575)	(167,106)	(4,118)	(5,190)
Общий резерв	<u>(7,436,079)</u>	<u>(7,522,768)</u>	<u>(230,962)</u>	<u>(233,655)</u>
	<u>(7,568,654)</u>	<u>(7,689,874)</u>	<u>(235,080)</u>	<u>(238,845)</u>

По состоянию на отчетную дату структура займов выданных по срокам возникновения составила:

'000 руб.	2011	2010
Непросроченная и необесцененная	830,166	660,447
Просроченная до 90 дней, необесцененная	342,136	-
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	-	36
Просроченная более года, необесцененная	8,638	-
	<u>1,180,940</u>	<u>660,483</u>

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	2011	2010
Непросроченная и необесцененная	25,785	20,514
Просроченная до 90 дней, необесцененная	10,627	-
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	-	1
Просроченная более года, необесцененная	268	-
	36,680	20,515

Движение резерва под обесценение займов выданных в течение года было следующим (см. Примечание 20):

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(2,635,284)	(2,646,539)	(81,851)	(82,201)
Реклассификация	65,153	-	2,024	-
Результат присоединения дочерних компаний	-	78,284	-	2,431
Признанный убыток от обесценения	(1,245,825)	(113,276)	(38,695)	(3,518)
Курсовая разница	(26,741)	46,247	(831)	1,437
Сальдо на 31 декабря	(3,842,697)	(2,635,284)	(119,353)	(81,851)

Движение резерва под обесценение прочих финансовых вложений в течение года было следующим (см. Примечание 17):

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(5,065,771)	(5,053,018)	(157,341)	(156,945)
Реклассификация	-	(5,839)	-	(181)
Признанный убыток от обесценения	(4,453)	(6,914)	(138)	(215)
Сальдо на 31 декабря	(5,070,224)	(5,065,771)	(157,479)	(157,341)

* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Исходя из опыта предыдущих периодов, Группа полагает, что нет необходимости в создании резерва по непросроченной дебиторской задолженности и задолженности со сроком просрочки платежа до 30 дней.

Счета резерва по торговой дебиторской задолженности используются для учета убытка от обесценения до тех пор, пока Группа не убедится, что погашение задолженности невозможно. В этот момент задолженность признается безнадежной и списывается с баланса.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива, при наступлении срока погашения.

Для управления данным риском Группа объединяет денежные потоки предприятий Группы в едином расчетном центре, что позволяет прогнозировать и предотвращать кассовые разрывы за счет использования временно свободных средств других предприятий Группы.

Информация о финансовых обязательствах Группы, разбитых по срокам погашения на основании контрактных недисконтированных платежей по состоянию на 31 декабря 2011 года, представлена ниже.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и расходы на комиссию, и исключая влияние соглашений о зачете:

2011

’000 руб.

	<u>Эффективная ставка</u>	<u>Менее 1 года</u>	<u>1 - 2 года</u>	<u>2 – 3 года</u>	<u>3 – 4 года</u>	<u>4 – 5 лет</u>	<u>более 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Банковские кредиты:								
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	2,718,616	-	-	-	-	-	2,718,616
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	287,752	572,376	1,546,416	1,431,941	1,317,585	2,291,506	7,447,576
В евро	EURIBOR + 3.2%	185,177	-	-	-	-	-	185,177
Займы:								
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	1,577,645	1,477,501	3,903,766	3,608,063	3,314,587	5,739,841	19,621,403
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	2,033,640	1,905,371	4,999,208	4,617,873	4,239,409	7,331,940	25,127,441
В рублях	ставка MosPrime 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	6,626,725	-	-	-	-	-	6,626,725
В рублях	1% - 8%	76,820	-	-	-	-	-	76,820
В долларах США	8.28%	143,227	-	-	-	-	-	143,227
Торговая и прочая кредиторская задолженность								
		16,107,465	-	-	-	-	-	16,107,465
		29,757,067	3,955,248	10,449,390	9,657,877	8,871,581	15,363,287	78,054,450

2010

’000 руб.

	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	более 5 лет	Итого
Банковские кредиты:								
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	8,641,424	6,773,895	7,937,419	31,534,426	-	-	54,887,164
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	-	131,007	259,877	712,624	660,648	1,670,519	3,434,675
В евро	EURIBOR + 3.2%	298,868	4,725	537	-	-	-	304,130
Займы:								
В рублях	1% - 12%	53,771	-	-	-	-	-	53,771
В долларах США	8.28%	136,984	-	-	-	-	-	136,984
Облигационные займы								
В рублях	18%	1,840,436	-	-	-	-	-	1,840,436
Обязательства финансового лизинга								
В рублях	4% - 5%	2,828	-	-	-	-	-	2,828
Торговая и прочая кредиторская задолженность								
		11,555,286	-	-	-	-	-	11,555,286
		22,529,597	6,909,627	8,197,833	32,247,050	660,648	1,670,519	72,215,274

2011

'000 долл.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 –5 лет	более 5 лет	Итого
Банковские кредиты:								
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	84,439	-	-	-	-	-	84,439
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	8,937	17,778	48,031	44,476	40,924	71,173	231,319
В евро	EURIBOR + 3.2%	5,752	-	-	-	-	-	5,752
Займы:								
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0,125%.	49,001	45,891	121,250	112,065	102,950	178,278	609,435
В рублях	Ставка MosPrime 3М + Маржа 4.2% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	63,164	59,180	155,274	143,429	131,674	227,728	780,449
В рублях	ставка MosPrime 3М + Маржа 3,25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	205,824	-	-	-	-	-	205,824
В рублях	1% - 8%	2,386	-	-	-	-	-	2,386
В долларах США	8,28%	4,449	-	-	-	-	-	4,449
Торговая и прочая кредиторская задолженность								
		500,292	-	-	-	-	-	500,292
		924,244	122,849	324,555	299,970	275,548	477,179	2,424,345

2010 '000 долл.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	более 5 лет	Итого
Банковские кредиты:								
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	268,400	210,395	246,533	979,448	-	-	1,704,776
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых		4,069	8,072	22,134	20,519	51,886	106,680
В евро	EURIBOR + 3.2%	9,283	147	17				9,447
Займы:								
В рублях	1% - 12%	1,670	-	-	-	-	-	1,670
В долларах США	8.28%	4,255	-	-	-	-	-	4,255
Облигационные займы								
В рублях	18%	57,163	-	-	-	-	-	57,163
Обязательства финансового лизинга								
В рублях	4% - 5%	88	-	-	-	-	-	88
Торговая и прочая кредиторская задолженность								
		358,903	-	-	-	-	-	358,903
		699,762	214,611	254,622	1,001,582	20,519	51,886	2,242,982

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких, как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на долевые ценные бумаги, окажут негативное влияние на величину прибыли Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Финансовые инструменты, подверженные рыночным рискам, в основном включают кредиты, займы с плавающей ставкой, банковские депозиты, векселя и дебиторскую и кредиторскую задолженность, деноминированную в иностранной валюте. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности.

(i) Валютный риск

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении операций реализации, закупок и привлечения заемных средств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих компаний Группы, в основном российского рубля. Указанные операции выражены, в основном, в долларах США и Евро.

Группа не заключает соглашений по хеджированию валютных рисков в отношении ее операций.

Ниже представлена информация об имеющихся у Группы финансовых активах и обязательствах, деноминированных в валютах, являющихся иностранными по отношению к функциональным валютам дочерних предприятий Группы:

'000 руб.	В долларах	В евро	В долларах	В евро
	США	2011 год	США	2010 год
	2011 год	2011 год	2010 год	2010 год
Краткосрочные активы				
Займы выданные	174,321	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	282,154	187,356	91,530	4,543
Прочая дебиторская задолженность	9,201	11,881	22,153	348
Краткосрочные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(1,394,011)	(1,220,891)	(758,274)	(328,678)
Прочая кредиторская задолженность	(377,090)	(124,669)	(62,521)	(219,235)
Кредиты и займы	(134,429)	(179,707)	(128,657)	(289,291)
	<u>(1,439,854)</u>	<u>(1,326,030)</u>	<u>(835,769)</u>	<u>(832,313)</u>

'000 долл.*	В долларах США	В евро	В долларах США	В евро
	2011 год	2011 год	2010 год	2010 год
Краткосрочные активы				
Займы выданные	5,414	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	8,764	5,819	2,843	141
Прочая дебиторская задолженность	285	369	688	11
Краткосрочные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(43,298)	(37,920)	(23,552)	(10,209)
Прочая кредиторская задолженность	(11,712)	(3,872)	(1,942)	(6,809)
Кредиты и займы	(4,175)	(5,582)	(3,996)	(8,985)
	<u>(44,722)</u>	<u>(41,186)</u>	<u>(25,959)</u>	<u>(25,851)</u>

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

	2011 год '000 руб	2010 год '000 руб
1 Доллар США	32.1961	30.4769
1 Евро	41.6714	40.3331

Анализ чувствительности

10-процентное укрепление курса рубля по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы собственный капитал и величину прибыли и убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводится исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Анализ за 2010 год был проведен аналогичным способом.

	Доллар США	Евро
Курс рубля с учетом укрепления на 10%	28.9765	37.5043
	Капитал '000 руб	Прибыль или убыток '000 руб
2011		
USD	143,986	143,986
EUR	132,603	132,603
2010		
USD	83,577	83,577
EUR	83,231	83,231

10-процентное ослабление курса рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря имело бы противоположный эффект для этих валют в выше указанных суммах, при условии, что все другие переменные останутся неизменными.

(ii) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут меняться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок связана преимущественно с долгосрочными обязательствами с переменной ставкой процента. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

’000 руб.	2011	2010
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	1,180,940	660,483
Финансовые обязательства	(170,669)	(1,834,853)
	<u>1,010,271</u>	<u>(1,174,370)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	<u>(42,109,766)</u>	<u>(40,194,142)</u>
’000 долл.*		
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	36,680	20,515
Финансовые обязательства	(5,301)	(56,990)
	<u>31,379</u>	<u>(36,475)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	<u>(1,307,915)</u>	<u>(1,248,416)</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с переменной ставкой процента

Как описано в Примечании 28, Группа получила займ в сумме 35,000,000 тыс. руб. / 1,087,088 тыс. долл. США* по плавающей процентной ставке MosPrime 3М, увеличенной на маржу и минимальный процентный доход.

В состав кредитного портфеля Группы входит остаток синдицированного кредита банков по ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной на маржу 4%.

Кроме того, Группа получила 4,392,122 тыс. руб. / 136,418 тыс. долл. США* по кредитному соглашению с государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») по ставке в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ плюс 3.25%, но не менее 11%.

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличит или уменьшит величину собственного капитала и прибыли и убытка за период на 406,774 тыс. руб./ 12,634 тыс. долл. США* (2010 год: 397,972 тыс. руб. / 12,361 тыс. долл. США*).

(e) Прочие рыночные риски

Группа не использует производные финансовые инструменты.

(f) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, прочих краткосрочных инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности, краткосрочных займов выданных, торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств равны их балансовой стоимости в основном в связи с коротким сроком погашения данных инструментов.

(g) Управление капиталом

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала за вычетом невыкупаемых привилегированных акций и долей миноритарных акционеров. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. В соответствии с действующим законодательством и Уставом Компании Совет директоров вырабатывает проект решения в отношении дивидендов, предполагающих к выплате держателям обыкновенных акций, которое выносится на утверждение Общего собрания акционеров.

В целях поддержания или регулирования капитала Компания может выкупать собственные акции. Решения о покупке и продаже принимаются Советом директоров по каждой сделке в отдельности.

Ни одна из компаний Группы не имеет внешних требований к капиталу, за исключением некоторых финансовых условий, связанных с банковскими кредитами Группы (см. Примечание 28).

В течение года подходы Группы к управлению капиталом не изменялись.

34 Операционная аренда

Ниже представлена информация об ожидаемом графике будущих платежей, производимых за земельные участки, арендованные у муниципальных властей по договорам неаннулируемой аренды:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Менее 1 года	163,514	260,339	5,079	8,086
1-5 лет	486,278	752,706	15,104	23,379
Свыше 5 лет	3,261,055	4,885,565	101,287	151,744
	<u>3,910,847</u>	<u>5,898,610</u>	<u>121,470</u>	<u>183,209</u>

График арендных платежей, приведенный выше, был рассчитан исходя из условий договоров аренды, действовавших на отчетную дату. Размер данных платежей ежегодно увеличивается и рассчитывается по формуле, учитывающей поправочный коэффициент, устанавливаемый местными органами власти в директивном порядке, который не отражен в суммах, приведенных выше. Договоры аренды, как правило, заключаются на срок 45 лет с возможностью их продления после окончания срока аренды.

Кроме того, Группа заключила договоры бессрочного пользования земельными участками, в соответствии с которыми она платит налог на землю. По своей сути, налог на землю является в данном случае арендной платой. Ниже в таблице представлены планируемые обязательства по уплате налога на землю (рассчитанные на основе налоговых ставок, действовавших в текущем году):

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Менее 1 года	202,626	54,591	6,293	1,696
1-5 лет	810,503	218,364	25,174	6,782
Свыше 5 лет	8,105,031	2,183,644	251,740	67,823
	<u>9,118,160</u>	<u>2,456,599</u>	<u>283,207</u>	<u>76,301</u>

Уменьшение сумм ожидаемых платежей, производимых за земельные участки, и увеличение суммы планируемых обязательств по уплате налога на землю в будущем связано с выкупом Группой земельных участков, имеющих большую кадастровую стоимость, ранее находившихся в операционной аренде.

В текущем году в отчете о совокупной прибыли были отражены расходы по операционной аренде на сумму 354,724 тыс. руб. / 11,018 тыс. долл. США* (2010 год: 373,960 тыс. руб. / 11,615 тыс. долл. США*).

35 Обязательства

(а) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа заключила договоры на приобретение оборудования для производства двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV с компаниями Grob-Werke GmbH&Co.KG (Германия), RIKO d.o.o. (Любляна, Словения), ThyssenKrupp Krause GmbH (Германия) и другими компаниями на общую сумму 4,493,620 тыс. руб. / 139,570 тыс. долл. США* (2010 год: 5,489,081 тыс. руб. / 170,489 тыс. долл. США*), договоры на работы по разработке и производству двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV с компанией AVL List GmbH (Австрия) на общую сумму 96,869 тыс. руб. / 3,009 тыс. долл. США* (2010 год: 140,592

тыс. руб. / 4,367 тыс. долл. США*). Также у Группы есть обязательства капитального характера в рамках договоров о контрактной сборке автомобилей VW / Skoda на общую сумму 1,175,517 тыс. руб. / 36,511 тыс. долл. США* (2010 год: 0), а также по организации производства автомобиля ГАЗель Next на общую сумму 673,864 тыс. руб. / 20,930 тыс. долл. США* (2010 год: 0). По состоянию на 31 декабря 2011 года контрактные обязательства Группы по выше упомянутым договорам составляли 2,392,728 тыс.руб. / 74,317 тыс. долл. США* (2010 год: 2,202,623 тыс.руб. / 68,413 тыс. долл. США*).

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы есть прочие обязательства капитального характера на общую сумму 60,754 тыс. руб. / 1,887 тыс. долл. США* (2010 год: 64,671 тыс. руб. / 2,009 тыс. долл. США*).

36 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

На дату составления финансовой отчетности продолжалось рассмотрение в арбитражном суде ряда дел, инициированных дочерними предприятиями Группы и связанных, в том числе, с оспариванием решений налоговых органов, а также хозяйственными спорами. По мнению руководства, убытков, существенных с точки зрения финансового положения Группы, помимо отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, в связи с данными исками не предвидится.

(б) Условные обязательства налогового характера

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2011 руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является обоснованным, и что позиция Группы в отношении налогов, вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

37 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Материнской компанией ОАО «ГАЗ» является компания ОАО «Русские машины», контролируемая компанией Basic Element Limited, входящей в Группу Basic Element. Деятельность Группы тесно связана с хозяйственной деятельностью Группы Basic Element. Следствием этого является наличие существенных операций Группы с Группой Basic Element и компаниями, связанными с Группой Basic Element. Ценовая политика по операциям Группы с Группой Basic Element формируется совместно с другими компаниями Группы Basic Element.

Конечным бенефициаром ОАО «ГАЗ» является г-н Дерипаска О. В.

К связанным сторонам относятся компании Группы Basic Element и все прочие компании, в которых Группе Basic Element Group и конечному бенефициару принадлежит контрольный пакет акций либо которые Группа Basic Element или конечный бенефициар имеет возможность контролировать иным образом. Кроме того, у Группы имеются отношения контроля со всеми дочерними компаниями (перечень значительных дочерних компаний приведен в Примечании 38).

Ни конечная материнская компания Компании, ни любая другая промежуточная материнская компания не представляют финансовую отчетность, находящуюся в публичном доступе.

(b) Вознаграждения руководству

Ниже приведены суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководителями в течение года. Данные суммы включены в состав затрат на персонал (см. Примечание 12):

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Заработная плата и бонусы	279,754	203,673	8,689	6,326
Отчисления в социальные фонды	3,579	3,152	111	98
	<u>283,333</u>	<u>206,825</u>	<u>8,800</u>	<u>6,424</u>

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Остаток задолженности на балансе на конец года необеспечен, подлежит погашению денежными средствами; на него не начисляется процент. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа начислила резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон в сумме 88,873 тыс. руб. / 2,760 тыс. долл. США (2010 год: 438,794 тыс. руб. / 13,629 тыс. долл. США*). Анализ на обесценение проводится ежегодно посредством изучения финансового состояния связанных сторон и рыночных условий, в которых осуществляют деятельность связанные стороны.

(i) Выручка

Ниже представлена информация о реализации продукции и предоставлении услуг связанным сторонам:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Реализация продукции				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,661,073	1,489,468	51,592	46,262
Компании, учитываемые по методу долевого участия	10	-	-	-
Оказание услуг				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	285,180	337,684	8,858	10,488
Компании, учитываемые по методу долевого участия	573	2,105	18	65
	<u>1,946,836</u>	<u>1,829,257</u>	<u>60,468</u>	<u>56,815</u>

(ii) Закупки

Ниже представлена информация о закупках сырья, материалов, услуг и основных средств у связанных сторон:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Закупка сырья, в том числе				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	4,100,038	3,323,412	127,346	103,224
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	460	-	14
Закупка услуг				
<i>Закупки электроэнергии:</i>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	4,618,203	4,040,858	143,440	125,507
<i>Консультационные и прочие услуги:</i>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	2,470,547	1,428,051	76,734	44,355
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	7,197	-	224
	<u>11,188,788</u>	<u>8,799,978</u>	<u>347,520</u>	<u>273,324</u>

(iii) Дебиторская задолженность

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности связанных сторон:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Дебиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	888,967	455,113	27,611	14,136
Компании, учитываемые по методу долевого участия	43	-	1	-
Авансы уплаченные				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	354,185	129,704	11,001	4,029
Материнская компания	-	177,000	-	5,497
Прочая дебиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	72,646	358,934	2,257	11,148
	<u>1,315,841</u>	<u>1,120,751</u>	<u>40,870</u>	<u>34,810</u>

Группа заключила договор факторинга без права регресса со связанной компанией ОАО АКБ «Союз». Обороты по данному договору в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составили 762,042 тыс. руб. / 23,669 тыс. долл. США* (2010 год: 0).

(iv) Займы выданные и прочие краткосрочные финансовые вложения

Ниже представлена информация о займах, выданных связанным сторонам:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Долгосрочные				
Материнская компания				
В рублях по фиксированной ставке 12 - 18%	-	164,000	-	5,094
Компании, контролируемые конечным акционером				
В рублях по фиксированной ставке 12.5-18.8%	600,000	68,568	18,636	2,130
	<u>600,000</u>	<u>232,568</u>	<u>18,636</u>	<u>7,224</u>
Краткосрочные				
Компании, контролируемые конечным акционером				
В рублях по фиксированной ставке 6.5%-8.25%	164,310	-	5,103	-
В рублях по фиксированной ставке 9-12.5%	200,000	89,419	6,212	2,777
В долларах США по фиксированной ставке 6.5%	172,156	-	5,347	-
В рублях по фиксированной ставке 18.8%	-	216,903	-	6,737
	<u>536,466</u>	<u>306,322</u>	<u>16,662</u>	<u>9,514</u>

Все займы, выданные связанным сторонам, являются необеспеченными.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа предоставила краткосрочные займы компаниям, контролируемым материнской компанией, по фиксированной ставке 8-13% в сумме 817,368 тыс. руб. / 25,387 тыс. долл. США*, из которых займы в сумме 529,000 тыс.руб. / 16,431 тыс. долл. США* были полностью погашены в течение года (2010 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа предоставила компаниям, контролируемым Группой Basic Element, краткосрочные рублевые займы по фиксированной ставке 6,5-8,25% в сумме 601,910 тыс. руб. / 18,695 тыс. долл. США*, по фиксированной ставке 11-12,5% в сумме 1,297,000 тыс. руб. / 40,284 тыс. долл.США*, долгосрочные рублевые займы по фиксированной ставке 12.5% в сумме 600,000 тыс.руб. / 18,636 тыс.долл.США* и долларовые займы по фиксированной ставке 6,5% в сумме 309,041 тыс. руб. / 9,599 тыс. долл.США*. (2010 год: в сумме 10,420 тыс.руб. / 324 тыс. долл. США* по фиксированной ставке 8% и в сумме 89,419 тыс. руб./ 2,777 тыс. долл. США* по фиксированной ставке 12%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа получила процентный доход в сумме 183,295 тыс. руб. / 5,693 тыс. долл. США* (2010 год: 170,935 тыс. руб. / 5,309 тыс. долл. США*) по займам, выданным связанным сторонам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа предоставила займы третьим лицам и связанной компании в сумме 641,600 тыс. руб. / 19,928 тыс. долл. США* по фиксированным процентным ставкам 2%-12%. В результате полученной информации о том, что заемщики испытывают значительные финансовые трудности, которые не позволят им своевременно и в полном объеме исполнить свои обязательства по займам, Группа переуступила право требования задолженности по данным займам связанной стороне. Результат от данной операции с сумме 591,043 тыс. руб. / 18,358 тыс. долл. США* отражен в «Финансовых расходах» (см. Примечание13).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа начислила резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам в сумме 1,174,757 тыс.руб. / 36,488 тыс. долл. США* (2010 год: 107,801 тыс. руб. / 3,348 тыс. долл. США*) (см. Примечание 20).

(v) **Кредиторская задолженность**

Ниже представлена информация о кредиторской задолженности связанным сторонам:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	427,522	466,782	13,279	14,498
Авансы полученные				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	42,466	5,350	1,318	166
Прочая кредиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	98,796	57,059	3,069	1,772
	<u>568,784</u>	<u>529,191</u>	<u>17,666</u>	<u>16,436</u>

(vi) Кредиты полученные

Ниже представлена информация о кредитах и займах, полученных от связанных сторон:

	2011 год '000 руб.	2010 год '000 руб.	2011 год '000 долл.*	2010 год '000 долл.*
Краткосрочные				
Перед компаниями, контролируемые Группой Basic Element				
В рублях по фиксированной ставке 1%-7.75%	30,330	24,064	942	747
В рублях по фиксированной ставке 9.5%	-	10,786	-	335
	30,330	34,850	942	1,082

Все займы, полученные от связанных сторон, являются необеспеченными.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа получила краткосрочный займ от компании, контролируемой группой Basic Element, в сумме 510,927 тыс. руб. / 15,869 тыс. долл. США* по фиксированной процентной ставке 7.75%, из которого 507,186 тыс.руб. / 15,753 тыс. долл. США* было погашено в течение года (2010 год: 187,498 тыс. руб. / 5,824 тыс. долл. США* по фиксированной процентной ставке 7.75% и в сумме 363,405 тыс. руб. / 11,287 тыс. долл. США* по фиксированной процентной ставке 9.5%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа получила краткосрочные кредиты от ОАО АКБ «Союз», контролируемого конечным акционером, по фиксированным процентным ставкам 7.75%-9.75% в сумме 2,820,000 тыс. руб. / 87,588 тыс. долл. США*, которые были полностью погашены в течение года (2010 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа начислила расходы в сумме 13,927 тыс. руб. / 433 тыс. долл. США* (2010 год: 2,282 тыс. руб. / 71 тыс.долл.США*) по процентам по займам, полученным от связанных сторон.

(d) Операции по пенсионному плану с установленными выплатами

Группа осуществляет взносы в пенсионный план с установленными выплатами (см. Примечание 32), который является предприятием под общим контролем. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа внесла 47,723 тыс. руб. / 1,482 тыс. долл. США* в пенсионный план с установленными выплатами (2010 год: 45,065 тыс. руб. / 1,400 тыс. долл. США*).

38 Крупные дочерние компании

	Страна	Доля голосующих акций 2011 год	Эффективная доля владения 2011 год	Доля голосующих акций 2010 год	Эффективная доля владения 2010 год
ООО «УК «Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «КААЗ»	Россия	93%	93%	93%	93%
ООО «КАВЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ПАЗ»	Россия	100%	97%	100%	97%
ООО «Ликийский автобус»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «ГОЛАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Русские автобусы - Группы ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЛиАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «Павловский автобус»	Россия	97%	97%	97%	97%
ОАО «Автомобильный завод «УРАЛ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Грузовые автомобили - Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ТЗК ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЗШП»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «САЗ»	Россия	62%	62%	62%	62%
ООО «Автозавод «ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Коммерческие автомобили -Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Нижегородские моторы»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ГАЗ-финанс»	Россия	100%	100%	100%	100%
ЗАО «ГАЗ – резерв»	Россия	100%	100%	100%	100%
ЗАО «ЧСДМ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «ТВЭКС»	Россия	93%	93%	93%	93%
ОАО «Брянский арсенал»	Россия	78%	78%	78%	78%
ООО «ЭЗ «Ковровец»	Россия	100%	93%	100%	93%
ОАО «ЯЗДА»	Россия	90%	90%	90%	90%
ОАО «ЯЗТА»	Россия	90%	90%	90%	90%
ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	Россия	62%	62%	62%	62%
ООО «Спецтехника - Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Силовые агрегаты - Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «ЗЗГТ»	Россия	81%	81%	81%	81%
ОАО «УМЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%

Также существуют еще около 40 менее значимых дочерних компаний, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

39 События после отчетной даты

В феврале 2012 года Группа подписала с ОАО «Сбербанк России» договор об открытии невозобновляемой кредитной линии с лимитом задолженности 3,655,000 тыс. руб. / 113,523 тыс. долл. США* для финансирования инвестиционных затрат, осуществляемых в рамках проектов контрактной сборки автомобилей.