



**ГРУППА «АВТОВАЗ»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ  
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
И ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ**

**31 декабря 2009 г.**

*ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ*



Содержание	Номер страницы раздела
Заключение независимых аудиторов.....	2
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	8
1. ОАО «АВТОВАЗ» и дочерние общества .....	8
2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности .....	8
3. Существенные положения учетной политики.....	8
4. Ключевые бухгалтерские оценки .....	22
5. Существенные профессиональные суждения.....	24
6. Основные дочерние и зависимые общества.....	25
7. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	25
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
9. Расчеты с покупателями .....	27
10. Текущие финансовые активы.....	27
11. Запасы .....	28
12. Прочие текущие активы .....	28
13. Основные средства.....	29
14. Опытно-конструкторские разработки .....	31
15. Долгосрочные финансовые активы .....	31
16. Инвестиции в зависимые общества .....	32
17. Прочие долгосрочные активы .....	33
18. Расчеты с поставщиками .....	33
19. Прочая задолженность и начисленные расходы .....	33
20. Резервы.....	34
21. Кредиты и займы .....	34
22. Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль .....	35
23. Акционерный капитал .....	36
24. Выручка от реализации .....	37
25. Себестоимость реализации.....	37
26. Расходы, связанные с простоем производства .....	38
27. Административные расходы .....	38
28. Расходы по продаже продукции .....	38
29. Расходы на НИР .....	38
30. Прочие операционные доходы.....	39
31. Прочие операционные расходы .....	39
32. Финансовые доходы.....	39
33. Финансовые расходы .....	39
34. Прекращенная деятельность .....	40
35. Доходы по налогу на прибыль .....	42
36. Задолженность по финансовой аренде .....	44
37. Убыток на акцию.....	44
38. Обязательства, условные обязательства и гарантии .....	45
39. Способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем .....	46
40. Информация по сегментам .....	47
41. Цели и политика управления финансовыми рисками .....	49
42. События после отчетной даты .....	52

## **Перевод с оригинала на английском языке**

### **Заключение независимых аудиторов**

Акционерам ОАО «АВТОВАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АВТОВАЗ» (далее по тексту - «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности**

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

#### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

## **Заключение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## **Аспекты, требующие особого внимания**

Мы обращаем ваше внимание на Примечание 39 к финансовой отчетности, в котором указано, что за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., Группа понесла убытки в размере 49 214 млн. руб. за 2009 г., и по состоянию на указанную дату краткосрочные обязательства Группы, включая существенную сумму задолженности, подлежащей выплате в 2010 г., превышали ее оборотные активы на 52 974 млн. руб. Данные условия, наряду с зависимостью Группы от рефинансирования ее текущей задолженности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Планы руководства по улучшению финансового состояния и эффективности деятельности Группы при наличии антикризисной поддержки Общества Правительством Российской Федерации также раскрыты в примечании 39 к финансовой отчетности.

ООО «Эрнст энд Янг»

17 июня 2010 г.



	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Текущие активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты .....	8, 41	9 864	13 749
Расчеты с покупателями .....	9, 41	2 363	3 750
Финансовые активы .....	10, 41	929	8 742
Запасы .....	11	22 696	38 329
Прочие текущие активы .....	12	2 881	10 055
		<b>38 733</b>	<b>74 625</b>
<b>Долгосрочные активы:</b>			
Основные средства .....	13	60 065	82 661
Финансовые активы .....	15, 41	2 382	8 563
Инвестиции в зависимые общества .....	16	2 972	1 613
Опытно-конструкторские разработки .....	14	10 341	11 090
Отложенные налоговые активы .....	35	1 244	-
Прочие долгосрочные активы .....	17	1 057	4 402
		<b>78 061</b>	<b>108 329</b>
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи .....	34	4 406	-
<b>Всего активов .....</b>		<b>121 200</b>	<b>182 954</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Текущие обязательства:</b>			
Расчеты с поставщиками .....	18, 41	13 936	42 200
Прочая задолженность и начисленные расходы .....	19, 41	7 092	14 519
Задолженность по налогу на прибыль .....		397	151
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль .....	22	1 871	2 528
Резервы .....	20	988	1 162
Кредиты и займы .....	21, 41	65 690	47 408
Авансы от покупателей .....		1 317	1 255
Задолженность по финансовой аренде .....	36, 41	416	363
		<b>91 707</b>	<b>109 586</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы .....	21, 41	14 242	2 683
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль .....	22, 41	1 149	1 392
Резервы .....	20	711	221
Отложенные налоговые обязательства .....	35	467	6 284
Задолженность по финансовой аренде .....	36, 41	315	631
		<b>16 884</b>	<b>11 211</b>
Обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи .....	34	741	-
<b>Всего обязательств .....</b>		<b>109 332</b>	<b>120 797</b>
<b>Капитал, принадлежащий на акционеров Общества</b>			
Акционерный капитал .....	23	37 001	37 001
Поправка на валютный курс .....		506	1 581
Нераспределенная прибыль .....		(26 327)	22 602
		<b>11 180</b>	<b>61 184</b>
<b>Доля меньшинства .....</b>		<b>688</b>	<b>973</b>
<b>Всего капитал .....</b>		<b>11 868</b>	<b>62 157</b>
<b>Всего обязательств и капитала .....</b>		<b>121 200</b>	<b>182 954</b>

О. В. Лобанов  
Исполнительный вице-президент по финансам и  
корпоративному развитию ОАО «АВТОВАЗ»

17 июня 2010 г.

С. А. Кочеткова  
Главный бухгалтер ОАО «АВТОВАЗ»



**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за годовой период, истекший 31 декабря 2009 г.  
(в миллионах рублей, за исключением информации по прибыли на акцию)**

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка от реализации .....	24	92 043	168 448
Себестоимость реализации .....	25	(90 763)	(154 996)
<b>Валовая прибыль от реализации .....</b>		<b>1 280</b>	<b>13 452</b>
Расходы, связанные с простоем производства .....	26	(8 812)	-
Доля в (убытке)/прибыли зависимых обществ, в том числе резерв под обесценение .....	16	(231)	569
Административные расходы .....	27	(13 864)	(16 209)
Расходы по продаже продукции .....	28	(5 368)	(10 042)
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов .....	13, 14	(15 256)	(10 712)
Расходы на НИР .....	29	(1 407)	(1 897)
Прочие операционные доходы .....	30	5 281	1 512
Прочие операционные расходы .....	31	(7 152)	(2 813)
<b>Убыток от основной деятельности .....</b>		<b>(45 529)</b>	<b>(26 140)</b>
Финансовые доходы .....	32	32	623
Финансовые расходы .....	33	(8 947)	(4 142)
Чистая прибыль от реструктуризации/списания задолженности по налогообложению .....	22	473	184
<b>Убыток до налогообложения .....</b>		<b>(53 971)</b>	<b>(29 475)</b>
Доходы по налогу на прибыль .....	35	6 668	4 784
<b>Убыток от продолжающейся деятельности .....</b>		<b>(47 303)</b>	<b>(24 691)</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
<b>(Убыток)/прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности .....</b>	34	<b>(1 911)</b>	<b>29</b>
<b>Убыток за отчетный год .....</b>		<b>(49 214)</b>	<b>(24 662)</b>
Поправка на валютный курс .....		233	651
Пересчет иностранных валют в отношении прекращенной деятельности ...	34	(1 308)	-
Итого прочих совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов ...		(1 075)	651
<b>Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов .....</b>		<b>(50 289)</b>	<b>(24 011)</b>
<b>Убыток, приходящийся на:</b>			
Акционеров Общества .....		(48 929)	(24 346)
Долю меньшинства .....		(285)	(316)
		(49 214)	(24 662)
<b>Итого совокупный убыток, приходящийся на:</b>			
Акционеров Общества .....		(50 004)	(23 695)
Долю меньшинства .....		(285)	(316)
<b>Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов .....</b>		<b>(50 289)</b>	<b>(24 011)</b>
<b>Убыток на одну акцию, базовый/разводненный (в руб.):</b>			
- в отношении убытка за отчетный год, приходящегося на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества .....	37	(26,45)	(13,17)
- в отношении убытка за отчетный год от продолжающейся деятельности, приходящегося на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества .....	37	(25,41)	(13,18)

Прилагаемые примечания на стр. 8 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за годовой период, истекший 31 декабря 2009 г.  
(в миллионах рублей)**

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности .....		(53 971)	(29 475)
(Убыток)/прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности .....	34	(1 914)	114
Убыток до налогообложения .....		(55 885)	(29 361)
Поправки по статьям:			
Износ и амортизация .....	13, 14	10 140	11 786
Списание капитализированных опытно-конструкторских разработок .....	14	1 407	1 753
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности .....	27	1 216	355
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов от продолжающейся деятельности .....	27	1 381	640
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов от прекращенной деятельности .....		-	204
Резерв под снижение стоимости финансовых активов от продолжающейся деятельности .....		3 891	636
Резерв под снижение стоимости финансовых активов от прекращенной деятельности .....		340	704
Резерв под снижение стоимости активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости .....	31	1 161	-
Проценты к уплате .....	33	8 081	3 718
Обесценение прочих долгосрочных активов .....	13, 14	15 353	10 912
Восстановление резерва под обесценение основных средств .....	13	(97)	(200)
Чистая прибыль от реструктуризации/списания задолженности по налогообложению .....		(473)	(184)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности .....	34	(427)	-
Убыток от выбытия основных средств .....	31	583	735
Доля в убытке/(прибыли) зависимых обществ, в том числе резерв под обесценение .....	16	231	(569)
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии .....	21, 30	(3 773)	-
Убыток от обесценения до определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу .....	34	1 851	-
Прибыль от выбытия долгосрочных финансовых активов .....	30	(142)	(92)
Влияние нереализованной курсовой разницы на статьи неоперационной деятельности .....		(46)	(365)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала .....</b>		<b>(15 208)</b>	<b>672</b>
Изменение дебиторской задолженности покупателей .....		(530)	1 672
Изменение текущих финансовых и прочих активов .....		11 343	(945)
Изменение товарно-материальных запасов .....		13 541	(15 827)
Изменение задолженности поставщикам, прочей задолженности и начисленных расходов .....		(32 650)	18 615
Изменение задолженности по налогообложению, за исключением налога на прибыль .....		(428)	(235)
Изменение авансов от покупателей .....		62	(6 083)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности .....</b>		<b>(23 870)</b>	<b>(2 131)</b>
Налог на прибыль уплаченный .....		(82)	(433)
Проценты выплаченные .....		(6 941)	(3 629)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности .....</b>		<b>(30 893)</b>	<b>(6 193)</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и капитализированных опытно-конструкторских разработок .....		(5 648)	(9 127)
Выручка от реализации основных средств .....		273	163
Приобретение дочернего общества .....		(99)	-
Приобретение финансовых активов .....		-	(4 231)
Приобретение арендованного имущества .....		-	(845)
Выручка от реализации финансовых активов .....		74	2 731
Поступления от реализации дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств .....		(198)	110
Дивиденды полученные .....		59	1 392
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....</b>		<b>(5 539)</b>	<b>(9 807)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Поступление кредитов и займов .....		46 600	23 556
Выплата кредитов и займов .....		(12 406)	(12 545)
Дивиденды уплаченные .....		-	(504)
Реализация собственных акций .....		-	143
Приобретение собственных акций .....		-	(16)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности .....</b>		<b>34 194</b>	<b>10 634</b>
Влияние колебаний валютного курса .....		14	98
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов .....</b>		<b>(2 224)</b>	<b>(5 268)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года .....	8	13 749	19 017
Денежные средства и их эквиваленты на конец года .....	8	11 525	13 749

Прилагаемые примечания на стр. 8 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**Консолидированный отчет об изменениях капитала  
за годовой период, истекший 31 декабря 2009 г.  
(в миллионах рублей)**

<b>Капитал, приходящийся на акционеров Общества</b>							
Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные акции, изъятые из обращения	Поправка на валютный курс	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Доля меньшин- ства	Всего капитал
	<b>64 251</b>	<b>(36 801)</b>	<b>930</b>	<b>56 458</b>	<b>84 838</b>	<b>1 739</b>	<b>86 577</b>
	-	-	-	(24 346)	(24 346)	(316)	(24 662)
	-	-	651	-	651	-	651
	-	-	651	(24 346)	(23 695)	(316)	(24 011)
	(27 250)	36 800	-	(9 100)	450	(450)	-
	-	(8)	-	(8)	(16)	-	(16)
	-	9	-	134	143	-	143
23	-	-	-	(536)	(536)	-	(536)
	<b>37 001</b>	<b>-</b>	<b>1 581</b>	<b>22 602</b>	<b>61 184</b>	<b>973</b>	<b>62 157</b>
	-	-	-	(48 929)	(48 929)	(285)	(49 214)
	-	-	(1 308)	-	(1 308)	-	(1 308)
	-	-	233	-	233	-	233
	-	-	(1 075)	(48 929)	(50 004)	(285)	(50 289)
23	<b>37 001</b>	<b>-</b>	<b>506</b>	<b>(26 327)</b>	<b>11 180</b>	<b>688</b>	<b>11 868</b>



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

Основной деятельностью ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних обществ (в дальнейшем – «Группа») является производство и реализация легковых автомобилей. Основные производственные мощности Группы преимущественно расположены в Самарской области, Российской Федерации. Группа располагает сетью предприятий сбыта и технического обслуживания автомобилей, охватывающей страны Содружества Независимых Государств («СНГ») и ряд других стран. Материнская компания, ОАО «АВТОВАЗ» (далее – «Общество» или ОАО «АВТОВАЗ»), было зарегистрировано в Российской Федерации как акционерное общество открытого типа 5 января 1993 г. Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г. составляла 103 852 сотрудника (31 декабря 2008 г.: 130 698 сотрудников). ОАО «АВТОВАЗ» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 445024, г. Тольятти, Южное шоссе, 36.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подписана Исполнительным вице-президентом по финансам и корпоративному развитию ОАО «АВТОВАЗ» 17 июня 2010 г.

**2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности**

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

ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерние общества, являющиеся резидентами Российской Федерации и составляющие более 97% активов и обязательств Группы, ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – "руб.") и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регуливающими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Аналогичным образом, при необходимости были внесены корректировки в финансовую отчетность компаний, не являющихся резидентами Российской Федерации, для обеспечения соответствия МСФО.

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

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

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем финансовом году, за исключением следующего. В течение года Группа применила следующие новые/пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) и интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC) по состоянию на 1 января 2009 г.:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения», вступает в силу 1 января 2009 г.;

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вступает в силу 1 января 2009 г.;

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступает в силу 1 января 2009 г.;

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступает в силу 1 января 2009 г.;

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции), вступает в силу 1 января 2009 г.;

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации», вступают в силу 1 января 2009 г.;

Поправки к интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вступают в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или после этой даты;

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов», вступает в силу 1 июля 2008 г.;

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение», вступает в силу 1 октября 2008 г.;

Усовершенствования МСФО (май 2008 г.);

Усовершенствования МСФО (апрель 2009 г., применены досрочно).



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Ниже описано влияние принятого стандарта или интерпретации на финансовую отчетность или результаты деятельности Группы:

##### *МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (в новой редакции)*

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определение условия надления правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется. Группа применила данную поправку с 1 января 2009 г. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, т.к. Группа не использует выплаты, основанные на акциях.

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

Поправка, внесенная в стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трехуровневой иерархии источников справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами и активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости представлено в Примечании 41. Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, которое представлено в Примечании 41.

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

МСФО (IFRS) 8 заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». МСФО (IFRS) 8 был выпущен в ноябре 2006 г. и является обязательным для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Новое раскрытие, включая пересмотренную сравнительную информацию, изложено в Примечании 40 «Информация по сегментам».

##### *МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»*

Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на обусловленные операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале теперь содержит только информацию об операциях с собственниками, все прочие изменения в капитале представлены в сверже каждого компонента капитала. Более того, стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупном доходе, который включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в одном едином отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Группа приняла решение о представлении всех статей доходов и расходов в одном отчете.

##### *МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции)*

Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 23 в апреле 2007 г. МСФО (IAS) 23 в новой редакции требует капитализации затрат по займам, непосредственно относимых на приобретение, создание или производство актива, отвечающего критериям капитализации. Согласно учетной политике Группы в предыдущие периоды, затраты по займам относились на расходы в момент понесения. В соответствии с требованиями стандарта в отношении переходного периода, Группа применила данный стандарт перспективно. Соответственно, затраты по займам, относящимся к квалифицируемым активам, капитализируются начиная с 1 января 2009 г. или после этой даты. В отношении затрат по займам, понесенных до указанной даты, изменения не вносились.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации»*

Согласно изменениям, внесенным в стандарты, допускается ограниченное исключение из сферы применения, согласно которому разрешается классифицировать определенные финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту в качестве долевых инструментов при условии соблюдения определенных критериев. Применение данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

##### *Поправки к интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»*

В соответствии с поправкой к Интерпретации IFRIC 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в тех случаях, когда они переклассифицируют гибридный финансовый актив из категории переоцениваемых по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка. Данная оценка основывается на обстоятельствах, которые существовали на более позднюю из двух дат: дату, когда организация впервые становится участвующей стороной по основному договору, и дату внесения в условия договора изменений, которые в значительной мере сказываются на объемах денежных потоков от договора. Согласно поправкам к МСФО (IAS) 39, если встроенный производный инструмент не может быть достоверно оценен, то гибридный инструмент в полном объеме должен классифицироваться по справедливой стоимости с отнесением на счета прибылей и убытков. Группа пришла к выводу, что данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

##### *Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»*

Интерпретация IFRIC 13 требует, чтобы бонусные единицы, предоставляемые в рамках программ по поддержанию лояльности клиентов, учитывались как отдельный компонент сделки по продаже, в ходе которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на бонусные единицы и относится на будущие периоды. Затем отнесенная на будущие периоды сумма признается в качестве выручки в периодах погашения бонусных единиц. У Группы нет программ, направленных на поддержание лояльности клиентов, и применение данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

##### *IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»*

Интерпретация должна применяться перспективно. Настоящая интерпретация разъясняет методы учета хеджирования чистых инвестиций. Данная интерпретация разъясняет, что следует считать валютным риском для хеджирования чистых инвестиций в зарубежную компанию, как (где именно) следует учитывать инструмент хеджирования в этой группе компаний, и как Группа должна определять сумму прибыли или убытка от курсовой разницы в отношении как чистой инвестиции, так и инструмента хеджирования, возникающих вновь при выбытии чистой инвестиции. Группа пришла к выводу, что данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы, поскольку Группа не вовлечена в подобные виды деятельности по хеджированию.

##### *Усовершенствования МСФО*

В мае 2008 г. и апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение данных поправок, за исключением раскрытых далее поправок к МСФО (IAS) 20, привело к изменениям в учетной политике, но не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

*Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»* разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для таких внеоборотных активов или прекращенной деятельности.

*МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»* разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую руководителем, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку руководитель, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы сегмента, Группа продолжает раскрывать такую информацию в Примечании 40.

*МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»:* активы и обязательства, классифицируемые как предназначенные для торговли в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически не классифицируются как краткосрочные в отчете о финансовом положении. Группа провела анализ того, отличается ли оценка руководства в отношении периода реализации финансовых активов и обязательств от классификации инструмента. Это не привело к реклассификации в отчете о финансовом положении финансовых инструментов между категориями краткосрочных и долгосрочных.

*Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»* поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.

*МСФО (IAS) 16 «Основные средства»:* термин «чистая продажная цена» заменен на «справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу». Группа изменила свою учетную политику соответствующим образом, что не привело к изменениям финансового положения.

*Поправка к МСФО (IAS) 18 «Выручка»:* Совет добавил руководство (дополняющее стандарт) по определению того, выступает ли компания в качестве принципала или в качестве агента. Ниже перечислены основные моменты, которые необходимо учитывать при этом:

- несет ли компания основную ответственность за предоставление товаров или услуг;
- подвержена ли компания риску обесценения или утраты запасов;
- располагает ли компания свободой при установлении цен;
- подвержена ли компания кредитному риску.

Группа проанализировала свои договоры, предусматривающие получение выручки в соответствии с этими критериями, и пришла к выводу, что во всех договорах она выступает в качестве принципала. Учетная политика в отношении признания выручки была изменена соответствующим образом.



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

*Поправка к МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»:* Согласно внесенным изменениям беспроцентные займы или займы, предоставленные с процентной ставкой ниже рыночной, более не будут исключены из сферы применения требования о начислении вмененных процентов. Вмененные проценты будут начисляться на займы, предоставленные по ставке ниже рыночной. Группа применила данную поправку, однако это не потребовало внесения изменений в предыдущие периоды, так как Группа начала получать займы от Правительства только в 2009 г. Доходы от дисконтирования займов, полученных от Правительства, были отражены в составе «прочих операционных доходов».

*МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»:* определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединить две статьи, которые рассматривались как разные компоненты затрат по займам в один – процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента в соответствии с МСФО (IAS) 39. Группа изменила свою учетную политику соответствующим образом, что не привело к изменениям финансового положения.

*Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»:* если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то согласно внесенной поправке требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности от использования». Эта поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в данном отчетном периоде, поскольку возмещаемая стоимость каждого из ее подразделений, генерирующих денежные потоки, в настоящий момент определяется с использованием показателя «ценность от использования».

Кроме того, была внесена поправка, разъясняющая, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8, а не агрегированный для целей составления отчетности операционный сегмент, объединяющий несколько индивидуальных операционных сегментов. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

*Поправка к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»:* затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Группа либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Группы, поскольку она не вовлечена в подобные виды деятельности по стимулированию спроса.

Ссылка на чрезвычайно редкие, если вообще имеющие место, убедительные свидетельства в поддержку метода амортизации нематериальных активов, отличного от линейного метода начисления амортизации, была исключена. Группа пересмотрела сроки полезного использования принадлежащих ей нематериальных активов и пришла к выводу, что применение линейного метода начисления амортизации по-прежнему является оправданным.

Прочие поправки, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», к нижеперечисленным стандартам, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»;  
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;  
МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»;  
МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода»;  
МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;  
МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;  
МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»;  
МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности»;  
МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;  
МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»;  
МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»;  
МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;  
Интерпретация IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»;  
Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение».



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа не применяла следующие стандарты и интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО, которые были изданы, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях: Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы» вступает в силу 1 января 2010 г.;

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступают в силу 1 июля 2009 г., включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39;

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Исключения из раскрытия информации о финансовых инструментах» (вступает в силу 1 июля 2010 г.);

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (вступает в силу 1 января 2013 г.);

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах – Определение связанных сторон» (вступает в силу 1 января 2011 г.);

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Классификация прав, выраженных в валюте» (вступает в силу 1 февраля 2010 г.);

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Объекты, разрешенные к хеджированию» (вступает в силу 1 июля 2009 г.);

Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 «Ограничения на актив пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к обеспечению финансирования и их взаимосвязь» - «Предоплата за минимальное требование к обеспечению финансирования» (вступает в силу 1 января 2011 г.);

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками» (вступает в силу 1 июля 2009 г.);

Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов покупателями» (вступает в силу 1 июля 2009 г.);

Интерпретация 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу 1 июля 2010 г.);

Усовершенствования МСФО (май 2010 г.).

#### *МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (в новой редакции)*

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Ожидается, что данная поправка не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (в новой редакции)*

Стандарт в новой редакции содержит существенные изменения в учете объединений бизнеса, которые происходят после этой даты. Изменения оказывают влияние на оценку доли меньшинства, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и объединения бизнеса, происходящие поэтапно. Данные изменения оказывают влияние на размер признаваемого гудвила, результаты, представляемые в отчетности за период, в котором происходит приобретение, а также результаты, представляемые в отчетности за будущие периоды.

В соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 27 изменения в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) должны учитываться как операция с собственниками, выступающими в роли собственников. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание дохода или расхода. Более того, поправка к стандарту изменяет метод учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения, вводимые МСФО (IFRS) 3 в новой редакции и поправкой к МСФО (IAS) 27 оказывает влияние на будущие приобретения или потерю контроля над дочерними компаниями и операции с неконтрольными долями участия.

Данное изменение учетной политики будет применено перспективно и не окажет существенного влияния на расчет прибыли на акцию.

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

Совет по МСФО изменил переходные положения поправок к МСФО (IFRS) 7, выпущенных в марте 2009 г., чтобы пояснить свои выводы о послаблениях, получаемых в результате раскрытия сравнительной информации, и в то же время, чтобы предоставить право воспользоваться такими послаблениями организациям, впервые применяющим МСФО. От данных изменений могут получить выгоду организации, которые уже применяют МСФО и предоставляют сравнительные данные по более чем одному отчетному периоду и промежуточную финансовую отчетность за период, следующий за периодом первоначального применения данных поправок, а также организации, впервые применяющие МСФО.



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

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

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

В ноябре 2009 г. Совет по МСФО выпустил первый этап проекта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», стандарта, который со временем заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первый этап проекта устанавливает новую классификацию и систему оценки финансовых активов.

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

В ноябре 2009 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в новой редакции, который поясняет и упрощает определение связанных сторон.

*МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты» (октябрь 2009 г.) предоставляет послабления компаниям, которые выпускают права в валюте, отличной от их функциональной валюты, в отношении учета этих прав в качестве производных инструментов и отражения изменений справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка. Такие права теперь классифицируются как долевые инструменты при соблюдении определенных условий. Поправка применяется ретроспективно и приведет к восстановлению отраженных ранее прибылей и убытков.

*МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»*

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях.

*Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 «Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие»;*

В ноябре 2009 г. Совет по МСФО скорректировал неумышленные последствия применения Интерпретации IFRIC 14 и МСФО (IAS) 19 «Ограничения на актив пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к обеспечению финансирования и их взаимосвязь». Согласно IFRIC 14 некоторые компании, в отношении которых применялись минимальные требования к обеспечению финансирования, не могли учитывать излишки по пенсионным планам с установленными выплатами как экономическую выгоду. Данная поправка позволит таким компаниям отражать предоплату пенсионных взносов в качестве актива, а не в качестве расхода.

*Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»*

Данная интерпретация применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. В Интерпретации предоставляются указания по учету распределения неденежных активов между собственниками. Интерпретация разъясняет, когда необходимо признавать обязательство, как оценивать его и соответствующие активы, и когда необходимо прекратить признание актива и обязательства. Группа не считает, что Интерпретация IFRIC 17 окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность, поскольку в прошлом Группа не распределяла неденежные активы между акционерами.

*Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов покупателями»*

Настоящая интерпретация разъясняет, когда и как должны признаваться активы, переданные покупателями. Компаниям необходимо провести тщательный анализ всех фактов и обстоятельств, чтобы решить, контролируют ли они фактически эти активы, и существует ли необходимость внесения изменений в политику в отношении выручки, что в свою очередь может существенно повлиять на результаты их деятельности в будущем и на стоимость чистых активов.

*Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»*

В ноябре 2009 г. Комитет по интерпретации МСФО (IFRIC) выпустил Интерпретацию 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», поясняющую метод учета финансовых обязательств, которые погашаются долевыми инструментами.

*Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Дополнительные добровольные исключения для компаний, впервые применяющих МСФО»*

Поправки к МСФО (IFRS) 1, выпущенные в июле 2009 г. предоставляют дополнительные послабления для компаний, впервые применяющих МСФО, в частности: оценка нефтегазовых активов для компаний, использующих «метод учета по полной себестоимости» согласно местным общепринятым принципам бухгалтерского учета; оценка договоров аренды в соответствии с Интерпретацией IFRIC 4. Поправки являются обязательными в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты. Группа пришла к выводу, что данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Отдельное исключение из МСФО (IFRS) 7 Раскрытие сравнительной информации»*

Дополнительные поправки к МСФО (IFRS) 1 были выпущены в феврале 2008 г. и являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Совет по МСФО изменил переходные положения поправок к МСФО (IFRS) 7, выпущенных в марте 2009 г., чтобы пояснить свои выводы о послаблениях, получаемых в результате раскрытия сравнительной информации, и в то же время, чтобы предоставить право воспользоваться такими послаблениями организациям, впервые применяющим МСФО. Группа пришла к выводу, что данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

#### *Усовершенствования МСФО*

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил поправки к следующим стандартам и интерпретациям, включая переходные положения. Если не указано иное, предлагаемым периодом вступления в силу данных поправок являются годовые периоды, начинающиеся 1 января 2011 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Изменения учетной политики в течение года принятия»; «Использование предполагаемой стоимости в качестве основы переоценки»; «Использование предполагаемой стоимости для деятельности, связанной с регулированием ставок»;

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» - переходные требования в отношении условного вознаграждения, полученного от объединения бизнеса, которое было завершено до даты вступления в силу МСФО (IFRS) 3 в новой редакции; оценка неконтрольных долей участия; незамещенные и добровольно замещенные вознаграждения выплатами, основанными на акциях (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты);

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - пояснения к раскрытиям информации;

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – пояснения к отчету об изменениях капитала;

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - переходные требования в отношении поправок, внесенных в результате применения МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты);

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» - существенные события и операции;

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» - справедливая стоимость льготных условий.

Группа предполагает, что применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа не планирует применять вышеуказанные стандарты и интерпретации досрочно.

#### 3.2 Порядок составления консолидированной финансовой отчетности

##### Дочерние общества

Дочерними обществами являются компании, над финансовой и операционной политикой которых Группа осуществляет контроль. Контроль, как правило, осуществляется над компаниями, более половины всех голосующих акций которых принадлежит Группе. Включение данных отчетности дочерних обществ в консолидированную отчетность осуществляется с даты приобретения Группой контроля и прекращается с даты потери контроля над их деятельностью. Все операции между обществами Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива. В случае необходимости в учетную политику дочерних обществ были внесены изменения для обеспечения соответствия с учетной политикой Группы.

Доля меньшинства на отчетную дату включает в себя долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерних обществ на дату приобретения, и долю меньшинства в изменении акционерного капитала этих дочерних обществ с момента приобретения. Доля меньшинства показывается в консолидированном бухгалтерском балансе в составе капитала, отдельно от капитала, относящегося к акционерам Общества.

Приобретение дочерних обществ учитывается Группой по методу приобретения. Стоимость приобретения рассчитывается как справедливая стоимость полученных активов, выпущенных фондовых инструментов и обязательств, принятых на дату обмена, с учетом расходов, напрямую связанных с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, принятые при объединении компаний, первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от величины доли меньшинства. Сумма превышения стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах отражается как гудвил. В случае, когда стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенного дочернего общества, данная разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

##### Приобретение доли меньшинства

Разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражается в учете как поправка, относимая на счета капитала.



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.2 Порядок составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

##### Зависимые общества

Зависимыми являются общества, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними, и в которых Группа, как правило, имеет от 20% до 50% голосующих акций. Инвестиции в зависимые общества учитываются методом долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Сумма инвестиций Группы в зависимые общества включает гудвил (за вычетом накопленной суммы убытка от обесценения), возникающий при приобретении.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми обществами исключается в размере, соответствующем доле Группы в зависимых обществах; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива. В случае необходимости в учетную политику зависимых обществ были внесены изменения для обеспечения соответствия с учетной политикой Группы.

Использование метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость инвестиций в зависимое общество становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам зависимого общества, или она выдавала гарантии в отношении обязательств зависимого общества.

#### 3.3 Финансовые активы

##### Классификация финансовых активов

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

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

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

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

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

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

##### Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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





### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.3 Финансовые активы (продолжение)

##### Обесценение финансовых активов

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

##### Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.3 Финансовые активы (продолжение)

##### Прекращение признания финансовых активов

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

#### 3.4 Принцип учета выручки

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

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

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

##### *Выручка от продажи продукции*

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

##### *Выручка от продажи услуг*

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

##### *Прочие*

Процентные доходы банка - дочернего общества, включенного в консолидированную отчетность Группы, отражаются на дату возникновения в соответствии с принципом начислений и с учетом эффективной процентной ставки.

Премии страховых компаний - дочерних обществ, включенных в консолидированную отчетность Группы, отражаются на дату возникновения в виде начисленных страховых премий (взносов) по договорам страхования, сострахования и по договорам, принятым в перестрахование.

#### 3.5 Расчеты с покупателями

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

#### 3.6 Налог на добавленную стоимость

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения платежей от покупателей или (б) дату поставки товаров или услуг покупателям. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности убыток от снижения стоимости отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.7 Запасы

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

#### 3.8 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств, имеющихся в наличии, средств, находящихся на депозитах банков до востребования, банковских векселей, кредитов и авансов, выданных банком - дочерним обществом другим банкам, задолженности банков перед банком - дочерним обществом, неограниченных в использовании остатков денежных средств банка - дочернего общества на счетах в ЦБ РФ и других краткосрочных высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. В консолидированном бухгалтерском балансе банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных обязательств.

#### 3.9 Основные средства

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

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

	Количество лет
Здания	от 40 до 80
Производственные машины и оборудование	от 5 до 20
Офисное и прочее оборудование	от 5 до 13

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

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

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.10 Финансовая аренда**

Аренда основных средств, когда Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, которые обычно связаны с переходом права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Активы, взятые в финансовую аренду, отражаются на балансе в составе основных средств с начала действия аренды по наименьшей из справедливой стоимости арендуемого имущества и приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Каждый арендный платеж распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы достичь постоянной величины процентной ставки на непогашенный остаток финансового обязательства. Соответствующие арендные обязательства за вычетом финансовых расходов отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе как задолженность по арендным платежам.

Процентные расходы в составе арендных платежей отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды таким образом, чтобы получить постоянное соотношение процентных расходов к непоплаченному остатку задолженности.

**3.11 Нематериальные активы****Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы**

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

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

**3.12 Обесценение активов**

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

Генерирующая единица – это наименьшая определяемая группа активов, обеспечивающая приток денежных средств в процессе их продолжительного использования, который в основном независим от притоков денежных средств, от других активов или групп активов.

**3.13 Отложенные налоги на прибыль**

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

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



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.13 Отложенные налоги на прибыль (продолжение)

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

- отложенные активы по налогу на прибыль, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

#### 3.14 Кредиты и займы, реструктуризированная налоговая задолженность

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

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

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

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

#### 3.15 Государственные субсидии

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

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в качестве прибыли или убытка в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива равными частями ежегодно.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.16 Операции в иностранной валюте и перевод в рубли**

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

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

Данные остатков баланса, выраженные в иностранной валюте, были пересчитаны по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2009 г., составившему 30,2442 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2008 г.: 29,3804 руб. за 1 доллар США) и 43,3883 руб. за 1 евро (31 декабря 2008 г.: 41,4411 за 1 евро).

**3.17 Расходы на гарантийное обслуживание реализованной продукции**

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

**3.18 Вознаграждения сотрудникам****Расходы на социальную сферу**

Группа несет расходы на содержание социальной сферы, преимущественно в г. Тольятти. Группа предоставляет медицинские услуги, содержит базы отдыха, детские лагеря, объекты социального назначения и финансирует детские сады. Эти услуги представляют собой услуги на содержание персонала Группы, в основной своей части производственных рабочих и соответственно, были списаны в себестоимость реализации в качестве прибыли или убытка.

**Затраты на пенсионное обеспечение**

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

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

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам в отношении всех соответствующих активов, чье сооружение началось 1 января 2009 г. или после этой даты. Группа продолжает относить на расходы те затраты по кредитам и займам, которые относятся к проектам по строительству, начавшимся до 1 января 2009 г.

**3.20 Прибыль/(убыток) на акцию**

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

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



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.20 Прибыль/(убыток) на акцию (продолжение)

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

- (а) прибыль или убыток в отношении акционеров материнской компании корректируется (прибыль – уменьшается, убыток – увеличивается) на сумму дивидендов, объявленных за период для каждого класса акций;
- (б) оставшаяся сумма прибыли или убытка распределяется на обыкновенные и привилегированные акции в той мере, в которой каждый из инструментов участвовал бы в прибыли на акцию, если допустить распределение всей прибыли или убытка за отчетный период. Общая сумма прибыли или убытка, отнесенного на каждый класс акций, определяется путем сложения дивидендов объявленных за период для каждого класса акций, и оставшейся распределенной суммы прибыли или убытка;
- (в) общая сумма прибыли или убытка, отнесенного на каждый класс акций, делится на количество акций в обращении, на которые относится прибыль для определения прибыли на акцию по каждому классу акций.

#### 3.21 Операционная аренда

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

#### 3.22 Собственный капитал

##### Акционерный капитал

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

##### Собственные акции, изъятые из обращения

Собственные акции, изъятые из обращения, отражаются по номинальной стоимости, пересчитанной с учетом эквивалента покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 г. Разница между стоимостью приобретения и номинальной стоимостью собственных акций при выкупе отражается в составе капитала, относящегося к акционерам Общества. Прибыли или убытки от продажи собственных акций, изъятых из обращения, отражаются в составе капитала, относящегося к акционерам Общества.

##### Дивиденды

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

#### 3.23 Резервы

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

### 4. Ключевые бухгалтерские оценки

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

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



#### 4. Ключевые бухгалтерские оценки (продолжение)

##### 4.1 Налогообложение

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

##### 4.2 Справедливая стоимость

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

##### 4.3 Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования зданий, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость зданий увеличилась бы на 2 442 млн руб. или уменьшилась бы на 2 699 млн руб., соответственно. В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования машин и оборудования, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость машин и оборудования увеличилась бы на 5 360 млн руб. или уменьшилась бы на 5 924 млн руб., соответственно.

##### 4.4 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков, указывающих на возможное обесценение актива. Если выявлен хотя бы один такой признак, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на реализацию и стоимости от его использования, и определяется отдельно для каждого актива, за исключением случаев, когда актив вызывает притоки денежных средств, которые в основном не зависят от притоков денежных средств от других активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, то актив отражается как обесцененный, и списывается до его возмещаемой стоимости. При определении стоимости от использования актива, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку изменения стоимости денег и рисков, связанных с активами. В 2009 г. Группа отразила убыток от обесценения в сумме 15 256 млн руб. (Примечание 13 и 14).

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

##### *Ключевые допущения, используемые при расчете ценности от использования активов*

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

- Допущение об объемах продаж;
- Изменения в ценах на сталь;
- Ставки дисконтирования.

Допущение об объемах продаж – данное допущение основано на прогнозе развития автомобильного рынка, согласно которому в 2010 г. российский автомобильный рынок достигнет показателя 1 600 - 1 700 тысяч штук, и постепенно вернется к уровню 2006-2007 гг. в 2012 г., когда объемы продаж составят 2 200 тысяч штук. Прогнозы относительно рыночной доли Общества не превышают 26% от общего объема российского автомобильного рынка.





#### 4. Ключевые бухгалтерские оценки (продолжение)

##### 4.4 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Цены на сталь – оценочные значения основаны на индексах, которые устанавливаются для России. Используются данные прогнозов, если информация находится в свободном доступе. В противном случае, в качестве показателя будущих изменений цен используются исторические изменения фактических цен на сталь. Показатель увеличения цен на сталь, использованный в бизнес-модели теста на обесценение, составил 7% для 2010 г., 8% для 2011-2012 гг. и 5% для 2013 г. и последующих годов.

Ставки дисконтирования – ставка дисконтирования в размере 14,94% отражает текущие рыночные оценки рисков, присущих каждой генерирующей единице. Ставка дисконтирования определялась на основе среднего процентного значения средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. Далее эта ставка была скорректирована с учетом рыночной оценки риска, присущего соответствующей генерирующей единице, для которой не были скорректированы будущие оценки в отношении денежных потоков.

##### *Чувствительность к изменениям в допущениях*

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

Руководство предполагает, что программа утилизации автомобилей, которая будет запущена в 2010 г., может оказать положительное влияние на объемы продаж Группы. При условии успешной реализации программы утилизации, согласно ожиданиям руководства объем продаж Группы в 2010 г. увеличится на 27%, что приведет к восстановлению убытка от обесценения приблизительно на 2 700 млн руб.

Общество изучило вероятность повышения цен на сталь сверх бюджетных показателей. Инфляция цен, заложенная в бюджете, составляет 5% - 8%. Тем не менее, согласно пессимистическим сценариям, цены на сталь могут вырасти на 22% с середины 2010 г. При неспособности Общества повысить эффективность деятельности может возникнуть дополнительный убыток от обесценения, который составит приблизительно 5 900 млн руб.

При условии неизменности прочих допущений, уменьшение ставки дисконтирования до 14,56% приведет к восстановлению убытка от обесценения, который составит приблизительно 1 700 млн руб.

##### 4.5 Гарантийные обязательства

В 2007 г. ОАО «АВТОВАЗ» приняты решения об изменении условий гарантийного обслуживания автомобилей: срок гарантийной эксплуатации переднеприводных автомобилей увеличен с 2 до 3 лет, а на перечень деталей, узлов и агрегатов по всем модельным рядам автомобилей срок гарантии снижен с 2 лет до 1 года. До 2009 г. оценки руководства указывали на то, что данные изменения не приведут к увеличению общих затрат по гарантийному ремонту и обслуживанию продукции Общества. В 2009 г. руководство пересмотрело свои бухгалтерские оценки в отношении затрат по гарантийному ремонту и обслуживанию продукции. Это привело к увеличению резерва по гарантийным обязательствам в сумме 908 млн руб. (Примечание 20).

#### 5. Существенные профессиональные суждения

##### 5.1 Начисление резерва в отношении определенных выплат сотрудникам при уходе на пенсию

Руководство определило, что определенные единовременные выплаты сотрудникам не приводят к возникновению у Группы юридического или добровольно принятого на себя обязательства. Таким образом, резерв в отношении данных выплат не создавался.

##### 5.2 Прекращенная деятельность

В ноябре 2009 г. руководство приняло решение о выбытии дочернего банка ЗАО Коммерческий Банк «ЛАДА-КРЕДИТ» и, соответственно, отразило его в составе группы выбытия, предназначенной для продажи. Руководство решило, что данное дочернее общество соответствует определенным критериям для отнесения в состав группы выбытия, предназначенной для продажи, на указанную дату по следующим причинам:

- акции банка могут быть незамедлительно выставлены на продажу и могут быть проданы потенциальному покупателю в любой момент;
- руководство планировало продать дочернее общество и начало предварительные переговоры с потенциальным покупателем;
- руководство предполагает, что сделка по продаже будет завершена летом 2010 г.

**6. Основные дочерние и зависимые общества**

Основные дочерние общества Группы и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2009 г. % участия	31 декабря 2008 г. % участия
ОАО «АвтоВАЗтранс»	Россия	Транспортные перевозки	100	100
ОАО «ГЕВИС»	Россия	Коммунальные услуги	100	100
ОАО «Электросеть»	Россия	Электроснабжение	100	100
ЗАО Коммерческий банк «ЛАДА-КРЕДИТ»* (далее по тексту – банк - дочернее общество)	Россия	Услуги банков	100	100
Lada International Ltd.	Кипр	Управление дочерними обществами	99,9	99,9
ОАО «Питер-Лада»	Россия	Сбыт и техобслуживание автомобилей	52,4	52,4
ОАО «Лада-Спецоборудование»	Россия	Сбыт и техобслуживание автомобилей	51	51
ОАО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними обществами	100	100
ЗАО «Лада-Имидж»	Россия	Сбыт запчастей	100	100
111 центров техобслуживания	Россия, СНГ, страны ЕС	Сбыт и техобслуживание автомобилей	50,1-100	50,1-100

\* Ранее – ЗАО КБ «АБД»

Основные зависимые общества, и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2009 г. % участия	31 декабря 2008 г. % участия
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство автомобилей	41,6	41,6
ЗАО КБ «НОВИКОМБАНК»	Россия	Услуги банков	20	-

**7. Расчеты и операции со связанными сторонами****7.1 Расчеты со связанными сторонами**

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г., представлен ниже:

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении	Степень связи	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты	Банк - зависимое общество	344	-
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Зависимые общества	529	337
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	Зависимые общества	(2)	-
Финансовые активы до вычета резерва	Зависимые общества	574	686
Резерв под снижение стоимости финансовых активов	Зависимые общества	(424)	-
Прочие текущие активы до вычета резерва	Зависимые общества	92	37
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	Зависимые общества	(45)	(5)
Долгосрочные финансовые активы	Банк - зависимое общество	1 700	-
Расчеты с поставщиками	Зависимые общества	667	715
Расчеты с поставщиками	Акционер	-	7 051
Кредиты и займы	Банк - зависимое общество	626	-
Кредиты и займы	Акционер	29 151	-
Обеспечения полученные	Зависимые общества	-	12
Обеспечения, выданные Обществом по кредитам, полученным от банка – зависимого общества	Банк - зависимое общество	1 116	-



## 7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

## 7.2 Операции со связанными сторонами

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 и 2008 гг.:

Статьи консолидированного отчета о совокупном доходе	Степень связи	2009 г.	2008 г.
Выручка от реализации	Зависимые общества	5 669	8 160
Приобретение запасов	Зависимые общества	5 188	5 795
Приобретение нематериальных активов	Акционер	-	9 159
Приобретение услуг	Компания, ассоциированная с акционером	-	342
Проценты к получению	Зависимые общества	213	-
Проценты к уплате	Банк - зависимое общество	5	-
Административные расходы	Краткосрочные выплаты сотрудникам - вознаграждение ведущих руководителей	112	249

*Условия сделок со связанными сторонами*

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Условия займов, предоставленных акционером, изложены в Примечании 21. Долгосрочные финансовые активы, выданные банку – зависимому обществу, относятся к займу, выданному банку – зависимому обществу, в сумме 700 млн руб. по процентной ставке 7% и депозиту, размещенному в банке, в сумме 1 000 млн руб. по процентной ставке 10,5%.

Основными акционерами, владеющими обыкновенными акциями Общества, являются Renault s.a.s., Государственная корпорация «Ростехнологии» и Troika Dialog Investments Limited. В соответствии с лицензионными договорами с Renault s.a.s. в 2008 г. отражено право пользования секретами производства (ноу-хау) в сумме 9 159 млн руб. В течение 2009 г. от ГК «Ростехнологии» были получены займы в сумме 32 000 млн руб.

Перечисления Общества в Негосударственный Пенсионный Фонд ОАО «АВТОВАЗ» в 2009 г. составили 2 324 млн руб. (2008 г.: 330 млн руб.).

## 8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Краткосрочные банковские векселя и депозиты	7 740	2 368
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	2 124	11 381
	<b>9 864</b>	<b>13 749</b>

На денежные средства на депозитах Группы в сумме 1 332 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г. (31 декабря 2008 г.: 2 135 млн руб.) начислялись проценты по средневзвешенной ставке 1% годовых (2008 г.: 3,4% годовых), в сумме 6 228 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 0) по ставке 6% годовых, и в сумме 89 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 133 млн руб.) – от 12 до 16% годовых (2008 г.: 11,5 – 18% годовых). По векселям банков в сумме 91 млн руб. начислялись проценты по ставке от 13 до 14,75% годовых (31 декабря 2008 г.: 100 млн руб. - проценты не начислялись). На остатки денежных средств на счетах в банках, принадлежащие Группе, проценты не начислялись.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих сумм на 31 декабря 2009 г.:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Краткосрочные банковские векселя и депозиты	7 740	2 368
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	2 124	11 381
Денежные средства в банках и краткосрочные депозиты, приходящиеся на прекращенную деятельность (Примечание 34)	1 661	-
	<b>11 525</b>	<b>13 749</b>

**9. Расчеты с покупателями**

На 31 декабря 2009 г. дебиторская задолженность по срокам возникновения состоит из следующих сумм:

31 декабря	Расчеты с покупателями	Дебиторская задолженность, по которой срок уплаты не наступил	Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под снижение стоимости		
			до 3-х месяцев	от 3-х до 6-ти месяцев	от 6-ти до 12-ти месяцев
2008 г.	3 750	3 312	288	117	33
2009 г.	2 363	1 964	277	35	87

На 31 декабря 2009 г. резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности составляет 1 807 млн руб. (2008 г.: 595 млн руб.).

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

<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>240</b>
Начислено за год	489
Использовано	-
Восстановление неиспользованных сумм	(134)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>595</b>
Начислено за год	1 239
Использовано	(4)
Восстановление неиспользованных сумм	(23)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1 807</b>

**10. Текущие финансовые активы**

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Займы, выраженные в рублях, за минусом резерва	465	2 551
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка	107	423
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Банковские векселя (с первоначальным сроком погашения свыше 3 месяцев)	261	4 296
Векселя третьих сторон	11	1 450
Депозитные счета	85	22
	<b>929</b>	<b>8 742</b>

В составе займов выданных на 31 декабря 2009 г. отражены краткосрочные займы на сумму 1 169 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 1 284 млн руб.), выданные Обществом, и краткосрочные займы на сумму 1 062 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 2 061 млн руб.), выданные дочерними обществами другим организациям. На 31 декабря 2009 г. создан резерв под краткосрочные займы на сумму 1 766 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 794 млн руб.). Убыток от снижения стоимости выданных займов, отраженный в качестве прибыли или убытка, в 2009 г. составляет 1 433 млн руб. (2008 г.: 636 млн руб.).

Средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным займам, выданным Группой, составляет 13,7% (2008 г.: 11,4%).

Депозитные счета в сумме 85 млн руб. с процентными ставками 10% и 15,5% были открыты на период свыше 3 месяцев, но не более чем на 12 месяцев после отчетной даты (2008 г.: депозитные счета в сумме 22 млн руб. с процентной ставкой 9%).

Убыток от переоценки финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка, признан в качестве прибыли или убытка в 2009 г. и составляет 4 млн руб. (2008 г.: 0). Убыток от снижения стоимости векселей третьих сторон, отраженный в качестве прибыли или убытка, в 2009 г. составляет 2 393 млн руб. (2008 г.: 0).

**10. Текущие финансовые активы (продолжение)**

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

<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>101</b>
Начислено	636
Начислено в отношении активов группы выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	25
Использовано в отношении активов группы выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	(10)
Резерв под активы, переведенные из состава долгосрочной задолженности, в отношении активов группы выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	42
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>794</b>
Начислено	3 830
Начислено в отношении активов группы выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	330
Использовано	(1 159)
Перенесено в активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	(488)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>3 307</b>

**11. Запасы**

Товарно-материальные запасы включают в себя:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Сырье и материалы	<b>8 874</b>	11 807
Незавершенное производство	<b>2 800</b>	3 953
Готовая продукция	<b>11 022</b>	22 569
	<b>22 696</b>	38 329

Запасы были учтены за вычетом резерва под обесценение в размере 2 060 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г. (31 декабря 2008 г.: 1 076 млн руб.). На 31 декабря 2009 г. балансовая стоимость запасов, отраженных по чистой возможной цене реализации, составляет 9 559 млн руб. (2008 г.: 16 762 млн руб.).

В 2009 г. стоимость списания запасов, отраженная в качестве расходов, составляет 984 млн руб. (2008 г.: 1 050 млн руб.).

**12. Прочие текущие активы**

Прочие текущие активы включают в себя:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Налог на добавленную стоимость	<b>1 234</b>	5 282
Расходы, произведенные авансом и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва	<b>1 594</b>	4 058
Незавершенное строительство недвижимости для перепродажи	<b>53</b>	715
	<b>2 881</b>	10 055

По состоянию на 31 декабря 2009 г. резерв под снижение стоимости прочих текущих активов составляет 3 680 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 1 524 млн руб.). Изменения в резерве под снижение стоимости прочих текущих активов представлены следующим образом:

<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>297</b>
Начислено за год	1 382
Использовано	(152)
Восстановление неиспользованных сумм	(3)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>1 524</b>
Начислено за год	2 244
Использовано	(55)
Восстановление неиспользованных сумм	(33)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>3 680</b>

**13. Основные средства**

Основные средства, а также относящаяся к ним сумма накопленного износа и сумма обесценения, включают следующие статьи:

	Здания	Производственные машины и оборудование	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b><u>Стоимость</u></b>					
Остаток на 31 декабря 2007 г.	76 288	130 330	12 391	9 787	228 796
Поступило	-	-	-	5 730	5 730
Выбыло	(307)	(1 846)	(127)	(196)	(2 476)
Передано	1 036	4 829	586	(6 451)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>77 017</b>	<b>133 313</b>	<b>12 850</b>	<b>8 870</b>	<b>232 050</b>
<b><u>Накопленный износ и обесценение</u></b>					
Остаток на 31 декабря 2007 г.	(38 259)	(80 172)	(10 712)	(1 946)	(131 089)
Амортизационные отчисления	(1 700)	(7 337)	(362)	-	(9 399)
Выбыло	265	1 215	98	-	1 578
Передано	-	-	(254)	254	-
Восстановление резерва под обесценение	-	-	112	88	200
Создание резерва	(4 409)	(5 555)	(169)	(546)	(10 679)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>(44 103)</b>	<b>(91 849)</b>	<b>(11 287)</b>	<b>(2 150)</b>	<b>(149 389)</b>
<b><u>Остаточная стоимость</u></b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>38 029</b>	<b>50 158</b>	<b>1 679</b>	<b>7 841</b>	<b>97 707</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>32 914</b>	<b>41 464</b>	<b>1 563</b>	<b>6 720</b>	<b>82 661</b>
<b><u>Стоимость</u></b>					
Остаток на 31 декабря 2008 г.	77 017	133 313	12 850	8 870	232 050
Поступило	-	-	-	5 200	5 200
Выбыло	(2 272)	(2 279)	(5 058)	(42)	(9 651)
Передано	875	3 832	461	(5 168)	-
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(172)	(25)	(59)	(3)	(259)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>75 448</b>	<b>134 841</b>	<b>8 194</b>	<b>8 857</b>	<b>227 340</b>
<b><u>Накопленный износ и обесценение</u></b>					
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(44 103)	(91 849)	(11 287)	(2 150)	(149 389)
Амортизационные отчисления	(1 616)	(7 793)	(342)	-	(9 751)
Выбыло	717	1 676	4 473	-	6 866
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	97	97
Создание резерва	(6 292)	(7 321)	(140)	(1 375)	(15 128)
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	5	4	21	-	30
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>(51 289)</b>	<b>(105 283)</b>	<b>(7 275)</b>	<b>(3 428)</b>	<b>(167 275)</b>
<b><u>Остаточная стоимость</u></b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>32 914</b>	<b>41 464</b>	<b>1 563</b>	<b>6 720</b>	<b>82 661</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>24 159</b>	<b>29 558</b>	<b>919</b>	<b>5 429</b>	<b>60 065</b>

**13. Основные средства (продолжение)**

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

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

Увеличение резерва под снижение стоимости объектов незавершенного строительства относится к проектам, выявленным в течение 2009 г., которые не будут в ближайшее время закончены. Возникшие в результате расходы в сумме 1 375 млн руб. были отражены в качестве прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. (2008 г.: 546 млн руб.), и относятся к автомобильному сегменту.

Активы, переданные Обществу в результате приватизации, не включают стоимость земли, на которой расположены завод и здания Общества – основные производственные мощности Группы. До 11 декабря 2001 г. земля, на которой расположены производственные мощности Группы, была предоставлена ОАО «АВТОВАЗ» органами местного самоуправления в бессрочное пользование. В связи с внесением изменений в действующее законодательство, 11 декабря 2001 г. заключены договора с органами местного самоуправления на аренду земли сроком на 49 лет. Размер арендных платежей за аренду земли, на которой расположены производственные мощности Группы, может быть изменен по согласованию сторон. Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемой операционной аренде земли раскрыта в Примечании 38.1.

В составе основных средств и незавершенного строительства отражено имущество, находящееся в общественном пользовании (такое как базы отдыха, спортивные и медицинские учреждения) общей балансовой стоимостью 1 535 млн руб. и 2 104 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г., соответственно. Резерв под обесценение данного имущества был создан на полную стоимость его использования.

На 31 декабря 2009 г. была проведена проверка активов Группы на предмет обесценения в связи с существенным ухудшением рыночных условий. Большинство активов Группы принадлежит к одной генерирующей единице, связанной с производством и продажей автомобилей марки Lada. Методы определения стоимости от использования активов включают прогноз дисконтированных потоков денежных средств Группы в 2010 – 2020 гг. Руководство применяло ставку средневзвешенной стоимости капитала (ставка WACC) в размере 14,94%. На основе проведенной проверки, по состоянию на 31 декабря 2009 г. в отношении основных средств Группы был отражен резерв в сумме 15 128 млн руб., включающий резерв под обесценение в отношении автомобильного сегмента в сумме 13 987 млн руб. и резерв под обесценение в отношении дилерского сегмента в сумме 1 141 млн руб.

Затраты по займам, капитализированные в 2009 г., составляют 7 млн руб. Для определения суммы затрат по займам, соответствующим критериям капитализации, была использована ставка в размере 8%.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. общая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 46 238 млн руб. и 42 477 млн руб., соответственно.

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

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	<b>1 874</b>	2 269
Накопленная амортизация	<b>(774)</b>	(473)
Остаточная стоимость	<b>1 100</b>	1 796



14. Опытно-конструкторские разработки

	Капитализированные расходы на продукцию в стадии разработок	Капитализированные опытно-конструктор- ские расходы на продукцию в использовании	Итого
<b>Стоимость</b>			
Остаток на 31 декабря 2007 г.	3 159	2 582	5 741
Поступило	10 265	-	10 265
Передано	(1 873)	1 873	-
Списано	(1 753)	-	(1 753)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>9 798</b>	<b>4 455</b>	<b>14 253</b>
<b>Амортизация</b>			
Остаток на 31 декабря 2007 г.	-	(544)	(544)
Накопленная амортизация	-	(2 386)	(2 386)
Обесценение	-	(233)	(233)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>-</b>	<b>(3 163)</b>	<b>(3 163)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>9 798</b>	<b>1 292</b>	<b>11 090</b>
<b>Стоимость</b>			
Остаток на 31 декабря 2008 г.	9 798	4 455	14 253
Поступило	1 272	-	1 272
Передано	(161)	161	-
Списано	(1 407)	-	(1 407)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>9 502</b>	<b>4 616</b>	<b>14 118</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>			
Остаток на 31 декабря 2008 г.	-	(3 163)	(3 163)
Накопленная амортизация	-	(389)	(389)
Обесценение	-	(225)	(225)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>-</b>	<b>(3 777)</b>	<b>(3 777)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>9 502</b>	<b>839</b>	<b>10 341</b>

В соответствии с лицензионными договорами с Renault s.a.s., подписанными в сентябре 2008 г., в составе ОКР отражено право пользования секретами производства (ноу-хау) в связи с производством, сборкой и продажей лицензионных автомобилей и силовых агрегатов в сумме 9 159 млн руб. Группа начнет амортизировать эти нематериальные активы с периода начала производства.

Совокупная сумма расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки, отраженных в качестве расходов в отчетном периоде, составляет 2 021 млн руб. (2008 г.: 4 516 млн руб.).

15. Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 126	1 200
Займы выданные	895	922
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	361	423
Кредиты и дебиторская задолженность банка - дочернего общества ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ», за минусом резерва	-	6 018
	<b>2 382</b>	<b>8 563</b>



**15. Долгосрочные финансовые активы (продолжение)**

В составе займов выданных на 31 декабря 2009 г. отражены займы в сумме 700 млн руб. по ставке 7% годовых (31 декабря 2008 г.: 700 млн руб. по ставке 8,4% годовых) и беспроцентные займы в сумме 195 млн руб., выданные третьим сторонам (31 декабря 2008 г.: 222 млн руб.). Беспроцентные займы были дисконтированы, и соответствующие расходы были отражены в составе прочих операционных расходов. Процентный доход по выданным займам был отражен в составе прочих операционных доходов и составил 66 млн руб. (2008 г.: 45 млн руб.).

В составе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на 31 декабря 2009 г. отражены вложения в акции, доли прочих предприятий в сумме 361 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 423 млн руб.). Компании, в которые произведены вложения, не публиковали последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже. Руководство не может оценить справедливую стоимость финансовых активов с достаточной степенью надежности. В связи с этим, вложения отражены по фактической стоимости приобретения.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения на 31 декабря 2009 г. представлены долгосрочными банковскими депозитами по ставке 10,5% годовых (2008 г.: 8% годовых). Процентный доход от финансовых активов, удерживаемых до погашения, отраженный в качестве прибыли или убытка, в 2009 г. составляет 119 млн руб. (2008 г.: 15 млн руб.).

Изменения в резерве под обесценение выданных займов группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи, приведены ниже:

<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>394</b>
Начислено	411
Восстановление неиспользованных сумм	(101)
Реклассификация резерва под активы, переведенные в краткосрочную задолженность	(42)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>662</b>
Убыток от обесценения до определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	1 851
Начислено	72
Использовано	(27)
Восстановление неиспользованных сумм	(62)
Реклассификация резерва под активы, переведенные в краткосрочную задолженность	(90)
Перенесено в активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	(2 406)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>-</b>

**16. Инвестиции в зависимые общества**

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
<b>Начало года</b>	<b>1 613</b>	2 411
Поступило	1 695	25
Доля прибыли	462	569
Выбыло	(46)	-
Дивиденды полученные	(59)	(1 392)
Резерв под снижение стоимости инвестиции	(693)	-
<b>Конец года</b>	<b>2 972</b>	1 613

Инвестиции в зависимые общества включают в себя:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	1 501	1 254
ЗАО КБ «НОВИКОМБАНК»	1 093	-
Прочие	378	359
<b>Итого</b>	<b>2 972</b>	1 613

Акционерами ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» являются ОАО «АВТОВАЗ» (41,6%), General Motors (41,6%) и ЕБРР (16,8%).

**16. Инвестиции в зависимые общества (продолжение)**

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

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
<b>Активы:</b>		
Долгосрочные активы	4 028	1 166
Текущие активы	6 449	1 400
<b>Обязательства:</b>		
Долгосрочные обязательства	(967)	(35)
Текущие обязательства	(6 538)	(827)
Чистые активы	2 972	1 704
Резерв под обесценение	-	(91)
Инвестиции в зависимые общества	<b>2 972</b>	<b>1 613</b>
Выручка	6 417	9 063
Расходы	(5 955)	(8 494)
Прибыль после налогообложения	<b>462</b>	<b>569</b>

**17. Прочие долгосрочные активы**

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Долгосрочная аренда недвижимости	826	845
Программное обеспечение	141	227
Нематериальные активы, кроме расходов на опытно-конструкторские работы	11	201
Долгосрочная дебиторская задолженность	70	34
Авансы за долгосрочные активы	9	2 008
Незавершенное строительство недвижимости для перепродажи	-	1 087
	<b>1 057</b>	<b>4 402</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. незавершенное строительство недвижимости для перепродажи показано за вычетом резерва под обесценение актива в сумме 392 млн руб. (2008 г.: 61 млн руб.).

**18. Расчеты с поставщиками**

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Расчеты с поставщиками	13 269	41 485
Кредиторская задолженность перед зависимыми обществами	667	715
	<b>13 936</b>	<b>42 200</b>

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

**19. Прочая задолженность и начисленные расходы**

В составе прочей задолженности и начисленных расходов отражены следующие статьи:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Задолженность по заработной плате и начисленные пособия к отпуску	2 019	5 499
Авансы подрядчикам, полученные дочерним обществом-инвестором строительства недвижимости	1 263	1 659
Расчеты по вексельным операциям	961	4 000
Возвращаемая часть страховой премии и резервы по претензиям	765	1 157
Начисленные проценты	355	256
Задолженность по дивидендам	182	190
Прочие	1 547	1 758
	<b>7 092</b>	<b>14 519</b>

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

**20. Резервы**

В течение 2009 г. в составе резервов произошли следующие изменения:

<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>1 624</b>
Начислено за год	1 038
Использовано	(1 279)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>1 383</b>
Краткосрочная часть	1 162
Долгосрочная часть	221
	<b>1 383</b>
Изменение бухгалтерских оценок	908
Начислено за год	1 070
Использовано	(1 381)
Перенесено в состав прекращенной деятельности	(281)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1 699</b>
Краткосрочная часть	988
Долгосрочная часть	711
	<b>1 699</b>

**21. Кредиты и займы**

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Банковские кредиты, выраженные в рублях	16,1%	<b>32 273</b>	34 915
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	<b>23 360</b>	-
Корпоративные облигации ОАО «АВТОВАЗ»	13,0%	<b>4 880</b>	8 000
Банковские кредиты, выраженные в евро	14,0%	<b>3 513</b>	4 249
Прочие банковские кредиты	13,2%	<b>1 664</b>	244
<b>Итого краткосрочных кредитов и займов</b>		<b>65 690</b>	47 408

В июне – августе 2009 г. с ГК «Ростехнологии» был подписан договор о предоставлении ОАО «АВТОВАЗ» беспроцентного займа в сумме 25 000 млн руб. сроком на 12 месяцев с даты получения. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, которая определяется дисконтированием будущих денежных потоков с использованием текущей рыночной процентной ставки в размере 14,64%. Доход от использования процентной ставки ниже рыночной учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 20 и отражается в качестве государственной субсидии, так как заем был получен от российской государственной корпорации. Справедливая стоимость правительственной субсидии в сумме 2 564 млн руб. была немедленно отражена в качестве доходов (см. Примечание 30).

В 2009 г. Общество своевременно погасило свои корпоративные облигации в сумме 3 432 млн руб. (2008 г.: 5 728 млн руб.).

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Банковские кредиты, выраженные в евро	4,65%	<b>5 907</b>	1 002
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	<b>5 791</b>	-
Беспроцентная задолженность по вексям на предъявителя, выраженная в рублях	-	<b>723</b>	607
Банковские кредиты, выраженные в рублях	13,95%	<b>430</b>	752
Корпоративные облигации ОАО «АВТОВАЗ»	-	-	312
Прочие банковские кредиты	9,77%	<b>1 391</b>	10
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>14 242</b>	2 683

Рублевая беспроцентная задолженность по вексям на предъявителя имеет сроки погашения в 2017 - 2030 гг. Указанная задолженность первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием эффективных процентных ставок в размере от 21% до 30%. Общая номинальная стоимость равна 9 129 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 9 129 млн руб.)

**21. Кредиты и займы (продолжение)**

Сумма долгосрочных банковских кредитов, выраженных в рублях, увеличилась в результате получения кредита от Societe Generale со ставкой 4,65% годовых и датой погашения в 2016 г., который был использован для оплаты лицензии Renault s.a.s. Кредит подлежит погашению 14 равными частями каждые полгода.

В декабре 2009 г. с ГК «Ростехнологии» был подписан договор о предоставлении ОАО «АВТОВАЗ» беспроцентного займа в сумме 12 000 млн руб. сроком на 18 месяцев с даты получения. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Общество получило 7 000 млн руб. по данному договору. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, которая определяется дисконтированием будущих денежных потоков с использованием текущей рыночной процентной ставки в размере 13,95%. Доход от использования процентной ставки ниже рыночной учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 20 и отражается в качестве государственной субсидии, так как заем был получен от российской государственной корпорации. Справедливая стоимость правительственной субсидии в сумме 1 209 млн руб. была немедленно отражена в качестве доходов (см. Примечание 30).

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы представляют собой кредиты и займы с фиксированными процентными ставками.

График выплаты долгосрочных кредитов и займов:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	<b>552</b>	2 185
От 1 до 2 лет	<b>7 830</b>	1 056
От 2 до 3 лет	<b>1 521</b>	119
От 3 до 4 лет	<b>1 274</b>	180
От 4 до 5 лет	<b>1 300</b>	601
Свыше 5 лет	<b>2 317</b>	727
Итого долгосрочные кредиты и займы	<b>14 794</b>	4 868
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	<b>(552)</b>	(2 185)
Долгосрочная часть кредитов и займов	<b>14 242</b>	2 683

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. кредиты и займы Группы на общую сумму 36 031 млн руб. и 36 632 млн руб., соответственно, включая краткосрочные кредиты и займы, обеспечивались следующими видами активов:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Оборудование	<b>21 986</b>	21 562
Запасы	<b>5 649</b>	10 366
Здания	<b>3 325</b>	3 437
Ценные бумаги	<b>212</b>	672
Дебиторская задолженность	<b>8</b>	89
Прочие	<b>346</b>	3 939

**22. Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль****Текущая задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль**

Текущая задолженность по налогообложению состоит из следующих статей:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Налог на имущество и прочие налоги	<b>674</b>	790
Налог на добавленную стоимость	<b>422</b>	487
Социальные налоги	<b>375</b>	464
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	<b>351</b>	699
Штрафы и пени по налогу на имущество и прочим налогам	<b>49</b>	88
	<b>1 871</b>	2 528

**22. Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль (продолжение)****Долгосрочная задолженность по налогообложению**

Долгосрочная задолженность по налогообложению представляет собой ранее просроченную задолженность, которая была реструктуризирована на период до 18 лет.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ № 259 от 30 марта 2009 г. были внесены изменения в Постановление № 927 от 29 декабря 2001 г. о графике погашения реструктуризированной задолженности ОАО «АВТОВАЗ» по налогам и сборам перед федеральным бюджетом. Окончательное погашение было перенесено на 2017 г. Влияние изменения в графике погашения реструктуризированной задолженности по налогам и сборам перед федеральным бюджетом составило 473 млн руб. (2008 г.: 184 млн руб.).

Дисконтированная стоимость данной задолженности и сроки ее погашения представлены ниже:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	<b>351</b>	699
От 1 до 2 лет	-	1 392
От 4 до 5 лет	<b>186</b>	-
Свыше 5 лет	<b>963</b>	-
Итого реструктуризированная налоговая задолженность	<b>1 500</b>	2 091
За вычетом текущей части реструктуризированной задолженности по налогообложению	<b>(351)</b>	(699)
Долгосрочная часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	<b>1 149</b>	1 392

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

**23. Акционерный капитал**

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

	<b>31 декабря 2009 г.</b>			31 декабря 2008 г.		
	<b>Количество акций</b>	<b>Стоимость, определ. по законодате- льству РФ</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансова я стоимость
Привилегированные акции типа А	461 764 300	2 309	9 235	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные акции	1 388 289 720	6 941	27 766	1 388 289 720	6 941	27 766
Всего акционерный капитал, находящийся в обращении	<b>1 850 054 020</b>	<b>9 250</b>	<b>37 001</b>	<b>1 850 054 020</b>	<b>9 250</b>	<b>37 001</b>

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

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

**23. Акционерный капитал (продолжение)**

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

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

В июне 2009 г. годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды в отношении 2008 г. держателям привилегированных и обыкновенных акций (2008 г.: 0,29 рублей на одну привилегированную акцию и 0,29 рублей на одну обыкновенную акцию). В результате, держатели привилегированных акций получили право голоса на следующем собрании акционеров.

**24. Выручка от реализации**

В состав выручки от реализации входят следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.
Товарные автомобили и сборочные машинокомплекты собственного производства	76 076	147 364
Автомобильные запчасти собственного производства	5 307	6 212
Реализация дилерами автомобилей других производителей	1 410	2 327
Прочая реализация	9 250	12 545
	<b>92 043</b>	<b>168 448</b>

	2009 г.	2008 г.
Реализация продукции на внутреннем рынке	82 946	142 704
Реализация продукции в странах Евросоюза	2 092	2 010
Реализация на прочих рынках	7 005	23 734
	<b>92 043</b>	<b>168 448</b>

Выручка от реализации на экспорт составила 9 097 млн руб. (2008 г.: 25 744 млн руб.). Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.

**25. Себестоимость реализации**

В состав себестоимости реализации входят следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.
Материалы и комплектующие, товары для перепродажи	51 732	117 697
Затраты на оплату труда	12 281	24 725
Производственные накладные расходы и прочие расходы	9 786	12 271
Износ и амортизация	7 038	10 889
Социальные расходы	1 102	2 145
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	8 824	(12 731)
	<b>90 763</b>	<b>154 996</b>

**26. Расходы, связанные с простоем производства**

В состав расходов, связанных с простоем производства, входят следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.
Затраты на оплату труда	6 066	-
Износ	2 703	-
Топливо и энергия	43	-
	<b>8 812</b>	<b>-</b>

Расходы, связанные с простоем производства представляют собой расходы, начисленные Группой за то время, когда не осуществлялось производство продукции.

**27. Административные расходы**

В состав административных расходов входят следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.
Затраты на оплату труда	5 139	7 997
Налоги, уплачиваемые в местный и региональный бюджеты	1 788	2 124
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов (Примечание 12)	1 381	640
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности (Примечание 9)	1 216	355
Услуги сторонних организаций	1 174	1 309
Материалы	566	690
Транспортные расходы	546	605
Услуги банков	359	319
Износ	333	430
Расходы на ремонт	76	236
Прочие	1 286	1 504
	<b>13 864</b>	<b>16 209</b>

**28. Расходы по продаже продукции**

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2009 г.	2008 г.
Транспортные расходы	1 869	5 112
Затраты на оплату труда	1 085	1 706
Расходы на рекламу	577	1 033
Материалы	412	793
Износ	66	62
Прочие	1 359	1 336
	<b>5 368</b>	<b>10 042</b>

**29. Расходы на НИР**

В состав расходов на НИР входят следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.
Затраты на оплату труда	399	696
Износ	186	216
Материалы	70	336
Прочие	752	649
	<b>1 407</b>	<b>1 897</b>

**30. Прочие операционные доходы**

В состав прочих операционных доходов входят следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии (Примечание 21)	3 773	-
Проценты к получению	439	794
Доход от целевого финансирования центра занятости	378	-
Доходы от возмещения из федерального бюджета расходов по уплате процентов по кредитам	322	365
Прибыль от выбытия долгосрочных финансовых активов	142	92
Прибыль от курсовой разницы	-	197
Прочие операционные доходы	227	64
	<b>5 281</b>	<b>1 512</b>

**31. Прочие операционные расходы**

В состав прочих операционных расходов входят следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов (Примечание 10)	3 830	636
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости (Примечание 12)	830	739
Убыток от курсовой разницы	621	-
Убыток от выбытия основных средств	583	735
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости (Примечание 17)	331	61
Прочие операционные расходы	957	642
	<b>7 152</b>	<b>2 813</b>

**32. Финансовые доходы**

Финансовые доходы, отраженные в качестве прибыли или убытка, включают:

	2009 г.	2008 г.
Прибыль от курсовой разницы	32	267
Проценты к получению	-	356
	<b>32</b>	<b>623</b>

**33. Финансовые расходы**

Финансовые расходы, отраженные в качестве прибыли или убытка, включают:

	2009 г.	2008 г.
Проценты к уплате	8 081	3 570
Расходы по финансовой аренде	866	572
	<b>8 947</b>	<b>4 142</b>





**34. Прекращенная деятельность**

В октябре 2009 г. доля ОАО «АВТОВАЗ» в дочернем обществе Delta Motor Group Oy была размыта до 5%. Деятельность дочернего общества относится к дилерскому сегменту. Возмещение, полученное взамен выбытия инвестиции в данное дочернее общество, равно нулю. Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в дочернем обществе на момент потери контроля Группой, составляют 198 млн руб.

В декабре 2009 г. руководство Группы приняло решение о продаже за деньги 100% акций в банке - дочернем обществе ЗАО Коммерческий Банк «ЛАДА-КРЕДИТ». Выбытие банка - дочернего общества будет завершено в третьем квартале 2010 г. Информация о данном дочернем обществе ранее отражалась в составе прочих сегментов Группы.

Результаты прекращенной деятельности представлены ниже:

За год по 31 декабря	Delta Motor Group Oy		ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ»		Исключение внутригрупповых операций		Итого	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Выручка от реализации	10 241	22 361	1 045	1 324	(113)	(65)	11 173	23 620
Себестоимость реализации	(8 633)	(19 360)	(534)	(603)	295	278	(8 872)	(19 685)
<b>Валовая прибыль от реализации</b>	<b>1 608</b>	<b>3 001</b>	<b>511</b>	<b>721</b>	<b>182</b>	<b>213</b>	<b>2 301</b>	<b>3 935</b>
Административные расходы	(2 099)	(2 641)	(301)	(732)	-	76	(2 400)	(3 297)
Расходы по продаже продукции	(205)	(491)	-	-	-	-	(205)	(491)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	67	57	(146)	41	(21)	17	(100)	115
<b>(Убыток)/прибыль от основной деятельности</b>	<b>(629)</b>	<b>(74)</b>	<b>64</b>	<b>30</b>	<b>161</b>	<b>306</b>	<b>(404)</b>	<b>262</b>
Финансовые расходы	(86)	(148)	-	-	-	-	(86)	(148)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	427	-	-	-	-	-	427	-
Убыток от обесценения до определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	-	-	(1 851)	-	-	-	(1 851)	-
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>(288)</b>	<b>(222)</b>	<b>(1 787)</b>	<b>30</b>	<b>161</b>	<b>306</b>	<b>(1 914)</b>	<b>114</b>
Прибыль/(расходы) по налогу на прибыль	(1)	-	4	(85)	-	-	3	(85)
<b>(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности</b>	<b>(289)</b>	<b>(222)</b>	<b>(1 783)</b>	<b>(55)</b>	<b>161</b>	<b>306</b>	<b>(1 911)</b>	<b>29</b>
<b>Базовый/разводненный (убыток)/прибыль на одну акцию (в руб.)</b>							<b>(1,04)</b>	<b>0,01</b>

Доход от выбытия прекращенной деятельности Delta Motor Group Oy включает остаточную стоимость чистых активов данного дочернего общества в сумме 909 млн руб. на дату выбытия, накопленная прибыль от курсовой разницы в сумме 1 308 млн руб. и прибыль от отражения инвестиции в 5% акций Delta Motor Group Oy после размытия в сумме 28 млн руб.

Группа не отразила отложенный налоговый актив в отношении убытка от обесценения до определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, так как ожидается, что Группа не сможет реализовать этот убыток в будущем.



## 34. Прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже в таблице отражена информация о потоках денежных средств в отношении прекращенной деятельности Группы:

За год по 31 декабря	Прекращенная деятельность					
	Delta Motor Group Oy		ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ»		Итого	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от:						
Операционной деятельности	1 102	1 383	2 792	(332)	3 894	1 051
Инвестиционной деятельности	25	(338)	(26)	(51)	(1)	(389)
Финансовой деятельности	(846)	(672)	(1 495)	264	(2 341)	(408)
Влияние колебаний валютного курса	-	-	4	20	4	20
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>281</b>	<b>373</b>	<b>1 275</b>	<b>(99)</b>	<b>1 556</b>	<b>274</b>

Ниже отражены суммы активов и обязательств ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ» по состоянию на 31 декабря 2009 г.

	Общая сумма остатков	Исключение внутригрупповых операций	Чистая сумма остатков
Активы:			
Финансовые активы	901	-	901
Прочие долгосрочные активы	288	-	288
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>1 189</b>	<b>-</b>	<b>1 189</b>
Денежные средства	1 661	-	1 661
Финансовые активы	1 662	(128)	1 534
Прочие текущие активы	22	-	22
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>3 345</b>	<b>(128)</b>	<b>3 217</b>
<b>Всего активов</b>	<b>4 534</b>	<b>(128)</b>	<b>4 406</b>
Обязательства:			
Долгосрочные обязательства	49	-	49
Кредиторская задолженность	3 450	(3 420)	30
Заемные средства	424	-	424
Прочая кредиторская задолженность	246	(8)	238
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>4 120</b>	<b>(3 428)</b>	<b>692</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>4 169</b>	<b>(3 428)</b>	<b>741</b>

Ниже отражены суммы активов и обязательств Delta Motor Group Oy на дату выбытия:

	На дату выбытия
Активы:	
Финансовые активы	7
Прочие долгосрочные активы	2 057
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>2 064</b>
Запасы	2 123
Денежные средства	198
Расчеты с покупателями и прочие текущие активы	854
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>3 175</b>
<b>Всего активов</b>	<b>5 239</b>
Обязательства:	
Долгосрочные обязательства	1 093
Кредиторская задолженность	1 301
Заемные средства	893
Прочая кредиторская задолженность	1 043
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>3 237</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>4 330</b>
<b>Чистые активы на дату выбытия</b>	<b>909</b>



## 35. Доходы по налогу на прибыль

	2009 г.	2008 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	165	457
Перерасчет текущего налога на прибыль за предыдущие периоды (Доходы) по отложенному налогу	163 (6 996)	(507) (4 734)
	<b>(6 668)</b>	<b>(4 784)</b>

Доходы по налогам Группы сверены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности (Убыток)/прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(53 971) (1 914)	(29 475) 114
	<b>(55 885)</b>	<b>(29 361)</b>

Теоретически рассчитанная сумма доходов по налогу по ставке 20% (2008 г.: 24%)	(11 177)	(7 047)
---	----------	---------

Перерасчет текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	163	(507)
Перерасчет отложенного налога на прибыль	-	1 099
Эффект от изменения ставки налога на прибыль 20%	-	(1 240)

Налоговое влияние статей, которые не исключаются из налогооблагаемой прибыли или не учитываются для целей налогообложения:

Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли:  
Чистая прибыль от реструктуризации/списания задолженности по  
налогообложению

(95)	(44)
------	------

Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой  
прибыли:

Создание резервов под обесценение активов	1 703	568
---	-------	-----

Убытки обслуживающих производств Общества и прочие расходы	1 109	1 386
--	-------	-------

Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	475	28
--	-----	----

Социальные расходы	473	657
--------------------	-----	-----

Расходы в отношении прекращенной деятельности, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли:	380	58
---	-----	----

Списание НИР и ОКР, не оформленных в установленном порядке	275	275
--	-----	-----

Амортизация долгосрочной части реструктуризированной налоговой задолженности	23	68
---	----	----

<b>(6 671)</b>	<b>(4 699)</b>
----------------	----------------

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о  
совокупном доходе

<b>(6 668)</b>	<b>(4 784)</b>
----------------	----------------

Налог на прибыль в отношении прекращенной деятельности

(3)	85
-----	----

<b>(6 671)</b>	<b>(4 699)</b>
----------------	----------------

В течение 2009 г. налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%. В соответствии с решением от 26 ноября 2008 г. об изменении ставки налога на прибыль с 24% до 20%, вступившем в силу с 1 января 2009 г., отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2008 г. были пересчитаны по ставке 20%.



## 35. Доходы по налогу на прибыль (продолжение)

## Отложенные налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2007 г.	Движение за 2008 г.	Эффект от изме- нения ставки налога на прибыль	31 декабря 2008 г.	Движение за 2009 г.	Движение в отношении прекращен- ной деятель- ности	31 декабря 2009 г.
Налоговое влияние на временные разницы:							
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	46	73	(20)	99	87	-	186
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(344)	(657)	167	(834)	227	-	(607)
Эффект инфляции и разных ставок амортизации основных средств	(9 574)	(458)	1 672	(8 360)	515	-	(7 845)
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов	-	2 447	(408)	2 039	2 768	-	4 807
Разницы, связанные с изменением стоимости финансовых активов	(120)	66	(5)	(59)	35	-	(24)
Кредиторская задолженность и резервы	927	479	(234)	1 172	(271)	-	901
Дисконтирование кредитов и займов	(2 073)	28	341	(1 704)	(547)	-	(2 251)
Прочие временные разницы	132	328	(77)	383	(253)	21	151
	<u>(11 006)</u>	<u>2 306</u>	<u>1 436</u>	<u>(7 264)</u>	<u>2 561</u>	<u>21</u>	<u>(4 682)</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	46	1 204	(208)	1 042	4 910	-	5 952
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(46)	(28)	12	(62)	(475)	-	(537)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	<u>(11 006)</u>	<u>3 482</u>	<u>1 240</u>	<u>(6 284)</u>	<u>6 996</u>	<u>21</u>	<u>733</u>
<b>Отраженные в отчете о финансовом положении:</b>							
Отложенные налоговые активы	-			-			1 244
Отложенные налоговые обязательства – продолжающаяся деятельность	(11 006)			(6 284)			(467)
Отложенные налоговые обязательства – группа выбытия, классифицированная как предназначенная для продажи	-			-			(44)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	<u>(11 006)</u>			<u>(6 284)</u>			<u>733</u>

**35. Доходы по налогу на прибыль (продолжение)**

Накопленный налоговый убыток в сумме 27 074 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г. (31 декабря 2008 г.: 4 900 млн руб.), в отношении которого был отражен отложенный налоговый актив, может быть принят в уменьшение налогооблагаемой прибыли в течение последующих 10 лет.

Отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 2 685 млн руб., перенесенных на будущее (31 декабря 2008 г.: 310 млн руб.), не был признан, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли для возмещения данных убытков не представляется вероятным.

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ в сумме 5 901 млн руб. по состоянию на декабрь 2008 г. были восстановлены в течение 2009 г., и возникли вычитаемые временные разницы в сумме 2 747 млн руб. Отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы не было отражено в отчетности, так как руководство контролирует сроки распределения прибыли дочерних обществ и считает, что эта прибыль не будет распределена в обозримом будущем. Отложенный налоговый актив по временной разнице в отношении дочерних обществ не был отражен в отчетности, так как отсутствует вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтена вычитаемая временная разница.

**36. Задолженность по финансовой аренде**

Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
До 1 года	<b>994</b>	1 102
От 1 года до 3 лет	<b>578</b>	1 281
	<b>1 572</b>	2 383
Стоимость обслуживания финансовой аренды	<b>(841)</b>	(1 389)
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде	<b>731</b>	994

Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде по срокам погашения:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
До 1 года	<b>416</b>	363
От 1 года до 3 лет	<b>315</b>	631
	<b>731</b>	994

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

**37. Убыток на акцию**

Убыток на акцию был рассчитан как прибыль/убыток, относящийся к акционерам Общества деленная на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении.

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	31 декабря 2008 г.
Количество привилегированных акций в составе акционерного капитала Общества (в тысячах)	<b>461 764</b>	461 764
Количество обыкновенных акций в составе акционерного капитала Общества (в тысячах)	<b>1 388 290</b>	1 388 290
Средневзвешенное число собственных выкупленных акций (в тысячах)	-	(1 223)
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	<b>1 850 054</b>	1 848 831
Убыток, приходящийся на акционеров Общества	<b>(48 929)</b>	(24 346)
Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности, приходящаяся на акционеров Общества	<b>(1 911)</b>	29
Убыток от продолжающейся деятельности, приходящийся на акционеров Общества	<b>(47 018)</b>	(24 375)
Убыток на акцию (в руб.):		
-базовый/разводненный в отношении убытка за период, приходящийся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества (в руб.)	<b>(26,45)</b>	(13,17)
-базовый/разводненный в отношении убытка за период от продолжающейся деятельности, приходящийся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества (в руб.)	<b>(25,41)</b>	(13,18)

Базовый убыток на акцию равен разводненному убытку на акцию, коэффициента разводнения нет.

**38. Обязательства, условные обязательства и гарантии****38.1 Договорные обязательства и гарантии**

На 31 декабря 2009 г. договорные обязательства Группы по договорам на закупки у третьих сторон основных средств составляли 614 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 795 млн руб.). Также Группа выдала третьим лицам финансовые гарантии на сумму 200 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 252 млн руб.). Группа не имеет других договорных обязательств и гарантий, выданных третьим лицам или связанным сторонам, которые не были бы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Номинальная стоимость		Дисконтированная приведенная стоимость	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
На срок до 1 года	259	260	259	260
На срок от 1 года до 5 лет	1 037	1 038	777	772
На срок более 5 лет	9 335	9 605	1 853	1 211
	<b>10 631</b>	<b>10 903</b>	<b>2 889</b>	<b>2 243</b>

Сумма арендных платежей, отраженная в составе расходов за 2009 г., составила 259 млн руб. (2008 г.: 260 млн руб.).

**38.2 Налогообложение**

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

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

**38.3 Вопросы охраны окружающей среды**

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

**38. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****38.4 Юридические иски**

В течение 2009 г. Группа участвовала (как в качестве истца, так и ответчика) в рассмотрении дел в суде, возникших в ходе нормального ведения своей финансово-хозяйственной деятельности. Руководство считает, что в отношении Группы не выдвинуты какие-либо существенные обвинения или предъявлены иски, которые могут в значительной степени повлиять на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

**38.5 Факторы, влияющие на финансовое положение Общества**

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, и ужесточению условий кредитования. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации, существует неопределенность относительно условий доступа к источникам заемных средств для Группы и ее контрагентов. Это, в свою очередь, может повлиять на экономические перспективы Группы. Данные события также могли оказать влияние на заемщиков Группы, что, в свою очередь, может оказать воздействие на их возможность своевременно погасить задолженность перед Группой. В связи со снижением цен на мировых и российском фондовых рынках Группа может столкнуться со снижением справедливой стоимости ценных бумаг.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на финансовое положение Группы.

Изменения в политической ситуации, законодательстве, налоговом и нормативном регулировании также оказывают влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Характер и частота таких изменений и риски, с ними связанные, непредсказуемы, так же как и их влияние на будущую деятельность Группы.

**39. Способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем**

Мировой финансовый кризис привел к существенному ухудшению финансово-хозяйственной деятельности Группы, снижению ликвидности и финансовой устойчивости. По итогам 2009 г. Группой получен чистый убыток в сумме 49 214 млн руб., и краткосрочные обязательства Группы превысили его текущие активы на 52 974 млн руб. Выручка Группы за 2009 г. составила 92 043 млн руб. по сравнению с аналогичным показателем за 2008 г., составившим 168 448 млн руб.

В результате снижения спроса на продукцию Группы в 2009 г. увеличилась нагрузка на финансовые ресурсы и ухудшилась ликвидность Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 г. кредиты и займы Группы, которые подлежат погашению в 2010 г., составляют 40 690 млн руб., не включая заем в сумме 25 000 млн руб., предоставленный Государственной корпорацией «Ростехнологии».

В настоящее время Группа находится в процессе подписания дополнения к кредитному соглашению с ГК «Ростехнологии» о продлении срока погашения займа в сумме 25 000 млн руб. В апреле – мае 2010 г. Группа получила от ГК «Ростехнологии» беспроцентный заем в сумме 28 000 млн руб. сроком на 18 месяцев, который будет использован для погашения текущих банковских кредитов.

Руководством Группы проводятся следующие мероприятия, которые направлены на поддержание операционной деятельности и ликвидности:

- достижение новых соглашений по уровню цен с поставщиками;
- расширение географии продаж;
- изменение логистики (сокращение транспортных расходов, уменьшение сроков доставки, перевод на железнодорожные перевозки, снижение тарифов);
- сокращение накладных расходов;
- сокращение складских запасов комплектующих и готовых автомобилей;
- оптимизация численности работников (начиная с 2008 г. Группа сократила численность работников на 26 846 человек).

**39. Способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем (продолжение)**

Руководством Группы совместно с Правительством РФ разработаны меры по стимулированию спроса:

- внедрение программы по стимулированию спроса на новые автомобили, приобретаемые взамен старых, сдаваемых на утилизацию автомобилей. В результате проведения данной программы продажи Общества в апреле 2010 г. достигли докризисного ежемесячного показателя.
- оптимизация ввозных пошлин на легковые автомобили;
- содействие программе автокредитования;
- программа предоставления скидок покупателям;
- развитие автомобильного рынка Дальневосточного региона.

27 ноября 2009 г. акционеры Группы подписали Меморандум о намерениях, направленный на обеспечение долгосрочной операционной эффективности и условий оздоровления ОАО «АВТОВАЗ». Согласно данному Меморандуму, общая сумма инвестиций альянса Renault-Nissan в Группу составит 300 млн евро. Финансовая поддержка Правительства РФ составит 75 000 млн руб., включая 32 000 млн руб. и 33 000 млн руб., уже полученных в 2009 г. и 2010 г., соответственно.

10 марта 2010 г. совет директоров ОАО «АВТОВАЗ» одобрил программу развития ОАО «АВТОВАЗ» (бизнес-план) до 2020 г. Данный бизнес-план предусматривает запуск в производство новой модели автомобиля на платформе ОАО «АВТОВАЗ» до конца 2011 г. В 2012 г. ОАО «АВТОВАЗ» запустит в производство модель под брендом LADA, созданный на платформе B0 альянса Renault-Nissan. В 2012 и 2013 гг. на основе данной платформы Группа начнет производство автомобилей под брендами Renault и Nissan. Программа развития была одобрена Правительством РФ.

Без поддержки Правительства РФ и связанных с ним учреждений, направленной на рефинансирование долговых обязательств Группы и обеспечение дополнительных займов, финансовые и рыночные условия, описанные выше, приводят к возникновению существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, и Группа может быть неспособна к реализации своих активов и выполнению обязательств в ходе обычной деятельности.

Несмотря на то, что существует неопределенность в отношении способности Группы выполнять краткосрочные задачи по стимулированию спроса, сокращению операционных затрат и повышению рентабельности, а также рефинансированию долговых обязательств, руководство уверено в том, что эти задачи будут выполнены, Группа продолжает свою деятельность и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации.

**40. Информация по сегментам**

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

- Автомобильный – производство и продажа Обществом автомобилей, сборочных автокомплектов и комплектующих собственного производства;
- Дилерская сеть – продажа и оказание услуг техническими центрами;
- Прочие – прочая коммерческая деятельность и операционные сегменты, которые не являются отчетными по отдельности, объединены и раскрываются в отдельной категории. Данный сегмент включает в себя страховую деятельность, осуществляемую страховыми компаниями, и деятельность компаний, которые оказывают услуги тепло- и энергоснабжения и являются дочерними обществами, входящими в Группу.

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

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.





**40. Информация по сегментам (продолжение)**

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

За год по 31 декабря	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие		Исключения		Итого	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Выручка</b>										
Выручка от продажи внешним клиентам	55 891	110 936	25 027	46 373	11 125	11 139	-	-	92 043	168 448
Выручка от продажи между сегментами	28 292	49 302	1 068	2 775	4 408	4 952	(33 768)	(57 029)	-	-
Выручка - всего	84 183	160 238	26 095	49 148	15 533	16 091	(33 768)	(57 029)	92 043	168 448
<b>Финансовые результаты</b>										
Износ и амортизация	(8 356)	(9 233)	(202)	(204)	(423)	(359)	-	-	(8 981)	(9 796)
Обесценение активов	(10 872)	(338)	(108)	-	(429)	-	-	-	(11 409)	(338)
Проценты к уплате	(6 491)	(2 403)	(447)	(789)	(212)	(59)	-	-	(7 150)	(3 251)
Прибыль/(расходы) по налогу на прибыль	8 665	406	121	(186)	73	(231)	-	-	8 859	(11)
<b>(Убыток)/прибыль по РСБУ за год</b>	<b>(38 468)</b>	<b>(6 684)</b>	<b>(1 569)</b>	<b>(623)</b>	<b>(660)</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(40 697)</b>	<b>(7 253)</b>
<b>Корректировки по МСФО</b>										
Признание справедливой стоимости государственной субсидии (Примечание 21)									3 773	-
Признание справедливой стоимости реструктуризированной налоговой задолженности									473	184
Обесценение нефинансовых активов									(14 167)	(10 712)
Корректировка в отношении оценки активов дочерних обществ									1 592	(4 911)
Дополнительные расходы по обесценению основных средств, отраженные в соответствии с МСФО									(1 159)	(1 990)
Корректировка в отношении отложенного налога									1 301	4 383
Корректировки в отношении опытно-конструкторских разработок									1 088	(1 049)
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности									(1 911)	29
Распределение накладных расходов по статьям запасов									1 351	(945)
Дивиденды, полученные от зависимого общества									(58)	(1 027)
Прочие									(800)	(1 371)
<b>Убыток по МСФО за год</b>									<b>(49 214)</b>	<b>(24 662)</b>

Межсегментная выручка исключается при консолидации.



40. Информация по сегментам (продолжение)

	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие		Исключения		Итого	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Активы сегмента	119 635	148 500	13 043	23 182	13 168	18 359	(12 470)	(9 035)	133 376	181 006
<b>Корректировки по МСФО</b>										
Переоценка основных средств в соответствии с МСФО									19 689	21 837
Обесценение нефинансовых активов									(26 525)	(14 061)
Капитализация расходов на научно-исследовательские работы									(450)	5 751
Обесценение прочих активов									(7 610)	(7 203)
Корректировка в отношении отложенных налоговых активов									(2 532)	(403)
Активы группы выбытия									4 406	-
Прочие									846	(3 973)
<b>Итого активы по МСФО</b>									<b>121 200</b>	<b>182 954</b>

Обесценение прочих активов Группы включает дополнительную сумму обесценения запасов в сумме 1 099 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 3 268 млн руб.), сокращение суммы обесценения инвестиций в сумму 262 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 1 527 млн руб.), обесценение активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости в сумме 1 941 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 227 млн руб.), обесценение задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности в сумме 2 144 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 900 млн руб.) и обесценение текущих финансовых активов в сумме 2 688 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 1 281 млн руб.).

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

41. Цели и политика управления финансовыми рисками

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

В соответствии с политикой Группы в течение 2009 и 2008 гг. торговля производными финансовыми инструментами не велась. Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

**Валютный риск**

Группа осуществляет реализацию своей продукции в Российской Федерации и за ее пределами (см. Примечание 24), в результате чего Группа подвержена риску изменения курсов валют. Валютный риск возникает в отношении операций по реализации продукции, выраженных в иностранной валюте, которая не является функциональной валютой компаний Группы. Приблизительно 2% продаж производится в иностранной валюте, в то время как почти 100% затрат выражено в функциональной валюте. Кроме того, более 11 300 млн руб. кредитов и займов, полученных Группой, выражены в валюте, отличной от функциональной. Управление рисками осуществляется Финансовой дирекцией ОАО «АВТОВАЗ», которая идентифицирует, оценивает и управляет валютными рисками, анализируя нетто позицию для каждой валюты. Группа не подвержена ценовому риску, возникающему в отношении долевых ценных бумаг. Группа не хеджировала свои валютные риски.



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

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

	Рост/снижение курса иностранной валюты, %	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2009 г.</b>		
Евро за руб.	14,00	(1 312)
Доллар США за руб.	14,80	(46)
Евро за руб.	-14,00	1 312
Доллар США за руб.	-14,80	46
<b>2008 г.</b>		
Евро за руб.	-1,10	(86)
Доллар США за руб.	-13,80	13
Евро за руб.	-18,30	(1 431)
Доллар США за руб.	-31,80	30

**Кредитный риск**

В составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 9 864 млн руб. (2008 г.: 13 749 млн руб.), краткосрочные финансовые активы в сумме 929 млн руб. (2008 г.: 8 742 млн руб.) и долгосрочные финансовые активы в сумме 2 382 млн руб. (2008 г.: 8 563 млн руб.), которые подвержены потенциальному кредитному риску. Кредитный риск в отношении данных финансовых активов связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

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

**Риск ликвидности**

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2009 г. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	Менее 3 месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</b>					
Кредиты и займы	2 626	66 887	13 380	10 759	93 652
Обязательства по финансовой аренде	-	994	578	-	1 572
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	21 028	-	-	-	21 028
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b>					
Кредиты и займы	2 537	49 803	2 062	9 249	63 651
Обязательства по финансовой аренде	-	1 102	1 281	-	2 383
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	52 719	4 200	-	-	56 919

**41. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Риск влияния изменений ставки процента на потоки денежных средств и справедливую стоимость**

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

**Финансовые инструменты**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов по категориям:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	9 864	13 749	9 864	13 749
Текущие финансовые активы	929	8 742	929	8 742
Долгосрочные финансовые активы	2 021	8 140	2 021	8 140
Дебиторская задолженность	2 363	3 750	2 363	3 750
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Краткосрочные кредиты и займы	65 690	47 408	65 529	47 013
Долгосрочные кредиты и займы	14 242	2 683	15 072	4 465
Обязательства по финансовой аренде	731	994	1 403	2 189
Расчеты с поставщиками	13 936	42 200	13 936	42 200
Долгосрочная задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	1 149	1 392	1 373	1 262

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

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

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

Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность, займы и кредиты на основе таких параметров, как процентные ставки, индивидуальная платежеспособность клиента и рисковые характеристики финансируемого проекта. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности используются резервы. По состоянию на 31 декабря 2009 г. балансовая стоимость такой дебиторской задолженности за вычетом резервов, была приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость котируемых облигаций, которые отражены в составе финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка, определяется на основании котировок цен на отчетную дату.

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

Ставка дисконтирования, использованная для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов и кредитов, а также обязательств по финансовой аренде, составляет 13,95% (2008 г.: 10,08%). Для оценки справедливой стоимости долгосрочной задолженности по налогам, эта задолженность дисконтируется по ставке 8,75% (2008 г.: 13%).

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

**41. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Иерархия источников оценки справедливой стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2009 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

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

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

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

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

**Активы, оцениваемые по справедливой стоимости**

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка (Примечание 10)	107	107	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10)				
Банковские векселя	261	-	261	-
Векселя третьих сторон	11	-	-	11

За отчетный период, завершившийся 31 декабря 2009 г., переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись, переводов в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него, также не выполнялось.

**Управление капиталом**

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

Группа управляет структурой капитала и вносит в нее поправки на фоне изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменить дивидендные выплаты акционерам. В течение 2009 и 2008 гг. в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

**42. События после отчетной даты**

В апреле – мае 2010 г. Группа получила от ГК «Ростехнологии» беспроцентный заем в сумме 28 000 млн руб. сроком на 18 месяцев, который будет использован для погашения текущих банковских кредитов. См. Примечание 39.

В мае 2010 г. совет директоров рекомендовал общему собранию акционеров не выплачивать дивиденды по результатам 2009 г.