ГРУППА «АВТОВАЗ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

31 декабря 2010 г.

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

ГРУППА «АВТОВАЗ»
Консолидированная финансовая отчетность и заключение независимых аудиторов
31 декабря 2010 г.

Содержание **Номер страницы раздела**

Заключение независимых аудиторов 1
Консолидированный отчет о финансовом положении 3
Консолидированный отчет о совокупном доходе 4
Консолидированный отчет о движении денежных средств 5
Консолидированный отчет об изменениях капитала 6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 7
1. ОАО «АВТОВАЗ» и дочерние общества 7
2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности 7
3. Существенные положения учетной политики 7
4. Ключевые бухгалтерские оценки 19
5. Существенные профессиональные суждения 21
6. Основные дочерние и зависимые общества 21
7. Расчеты и операции со связанными сторонами 22
8. Денежные средства и их эквиваленты 23
9. Расчеты с покупателями 24
10. Текущие финансовые активы 24
11. Запасы 25
12. Прочие текущие активы 25
13. Основные средства 26
14. Опытно-конструкторские разработки 27
15. Долгосрочные финансовые активы 28
16. Инвестиции в зависимые общества 28
17. Прочие долгосрочные активы 29
18. Расчеты с поставщиками 29
19. Прочая задолженность и начисленные расходы 30
20. Резервы 30
21. Кредиты и займы 30
22. Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль 32
23. Акционерный капитал 33
24. Выручка от реализации 34
25. Себестоимость реализации 34
26. Административные расходы 34
27. Расходы по продаже продукции 35
28. Расходы, связанные с простоем производства 35
29. Расходы на НИР 35
30. Прочие операционные доходы 35
31. Прочие операционные расходы 36
32. Финансовые доходы 36
33. Финансовые расходы 36
34. Прекращенная деятельность 36
35. Доходы по налогу на прибыль 39
36. Задолженность по финансовой аренде 41
37. Прибыль (убыток) на акцию 41
38. Обязательства, условные обязательства и гарантии 42
39. Способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем 43
40. Информация по сегментам 44
41. Цели и политика управления финансовыми рисками 45
42. События после отчетной даты 48

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/russia

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО «АВТОВАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних предприятий, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 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 другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних предприятий несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

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 консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних предприятий на 31 декабря 2010 г., а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ»

28 апреля 2011 г.

ГРУППА «АВТОВАЗ»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 г.

(в миллионах рублей)

	Прим.	**31 декабря 2010 г.**	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Текущие активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	8, 41	**12 689**	9 864
Расчеты с покупателями	9, 41	**3 487**	2 363
Финансовые активы	10, 41	**7 420**	929
Запасы	11	**22 782**	22 696
Прочие текущие активы	12	**5 005**	2 881
		51 383	38 733
Долгосрочные активы:			
Основные средства	13	**53 452**	60 065
Финансовые активы	15, 41	**2 138**	2 382
Инвестиции в зависимые общества	16	**3 572**	2 972
Опытно-конструкторские разработки	14	**10 353**	10 341
Отложенные налоговые активы	35	**981**	1 244
Прочие долгосрочные активы	17	**2 167**	1 057
		72 663	78 061
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	34	**-**	4 406
Всего активов		**124 046**	121 200
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Расчеты с поставщиками	18, 41	**16 905**	13 936
Прочая задолженность и начисленные расходы	19, 41	**8 063**	7 092
Задолженность по налогу на прибыль		**33**	397
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	22	**2 122**	1 871
Резервы	20	**1 000**	988
Кредиты и займы	21, 41	**41 397**	65 690
Авансы от покупателей		**1 478**	1 317
Задолженность по финансовой аренде	36, 41	**299**	416
		71 297	91 707
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	21, 41	**34 477**	14 242
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	22, 41	**1 169**	1 149
Резервы	20	**837**	711
Отложенные налоговые обязательства	35	**196**	467
Задолженность по финансовой аренде	36, 41	**-**	315
Авансы полученные	7	**826**	-
		37 505	16 884
Обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи	34	**-**	741
Всего обязательств		**108 802**	109 332
Капитал, приходящийся на акционеров Общества			
Акционерный капитал	23	**37 001**	37 001
Поправка на валютный курс		**315**	506
Накопленные убытки		**(22 801)**	(26 327)
		14 515	11 180
Неконтрольные доли участия		**729**	688
Всего капитала		**15 244**	11 868
Всего обязательств и капитала		**124 046**	121 200

И. А. Комаров
Президент ОАО «АВТОВАЗ»

С. А. Кочеткова
Главный бухгалтер ОАО «АВТОВАЗ»

28 апреля 2011 г.

ГРУППА «АВТОВАЗ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за годовой период, истекший 31 декабря 2010 г.
(в миллионах рублей, за исключением информации по прибыли на акцию)

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря **2010 г.**	2009 г.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации	24	**137 630**	87 388
Себестоимость реализации	25	**(120 805)**	(86 421)
Валовая прибыль от реализации		**16 825**	967
Административные расходы	26	**(10 545)**	(13 410)
Расходы по продаже продукции	27	**(6 155)**	(5 368)
Расходы, связанные с простоем производства	28	**(594)**	(8 812)
Расходы на НИР	29	**(459)**	(1 407)
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов	13, 14	**(43)**	(15 014)
Доля в прибыли/(убытке) зависимых обществ	16	**975**	(231)
Прочие операционные доходы	30	**13 099**	5 135
Прочие операционные расходы	31	**(3 141)**	(7 415)
Прибыль/(убыток) от основной деятельности		**9 962**	(45 555)
Финансовые доходы	32	**2 087**	467
Финансовые расходы	33	**(9 667)**	(8 940)
Чистая прибыль от реструктуризации задолженности по налогообложению		**-**	473
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**2 382**	(53 555)
Доходы по налогу на прибыль	35	**564**	6 687
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		**2 946**	(46 868)
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	34	**621**	(2 346)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		**3 567**	(49 214)
Поправка на валютный курс		**(191)**	233
Пересчет иностранных валют в отношении прекращенной деятельности		**-**	(1 308)
Итого прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов		**(191)**	(1 075)
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный год, за вычетом налогов		**3 376**	(50 289)
Доход/(убыток), приходящийся на:			
Акционеров Общества		**3 516**	(48 929)
Неконтрольные доли участия		**51**	(285)
		3 567	(49 214)
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:			
Акционеров Общества		**3 325**	(50 004)
Неконтрольные доли участия		**51**	(285)
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный год, за вычетом налогов		**3 376**	(50 289)
Прибыль/(убыток) на одну акцию, базовая/разводненная (в руб.):			
-в отношении прибыли/(убытка) за год, приходящейся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	37	**1,90**	(26,45)
-в отношении прибыли/(убытка) за год от продолжающейся деятельности, приходящейся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	37	**1,56**	(25,18)

ГРУППА «АВТОВАЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за годовой период, истекший 31 декабря 2010 г.
(в миллионах рублей)

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря **2010 г.**	2009 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности		**2 382**	(53 555)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	34	**1 264**	(2 330)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**3 646**	(55 885)
Поправки по статьям:			
Износ и амортизация	13, 14	**9 629**	10 140
Расходы на НИР	29	**459**	1 407
(Восстановление)/создание резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности от продолжающейся деятельности	26	**(125)**	1 117
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности от прекращенной деятельности		**-**	99
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов от продолжающейся деятельности	26	**157**	1 381
Резерв под снижение стоимости финансовых активов от продолжающейся деятельности	31	**668**	3 830
Резерв под снижение стоимости финансовых активов от прекращенной деятельности		**-**	340
Резерв под снижение стоимости прочих долгосрочных активов от продолжающейся деятельности	31	**24**	-
Резерв под снижение стоимости активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости	31	**-**	1 161
Проценты к уплате	33	**9 209**	8 074
Обесценение долгосрочных активов от продолжающейся деятельности	13, 14	**43**	15 111
Обесценение долгосрочных активов от прекращенной деятельности		**-**	242
Восстановление резерва под снижение стоимости основных средств	13	**-**	(97)
Чистая прибыль от реструктуризации/списания задолженности по налогообложению		**-**	(473)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	34	**(618)**	(427)
Убыток от выбытия основных средств	31	**263**	583
Доля в (прибыли)/убытке зависимых обществ	16	**(975)**	231
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии	21, 30	**(9 604)**	(3 773)
Убыток от обесценения до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	34	**-**	1 851
Прибыль от выбытия долгосрочных финансовых активов	30	**(474)**	(142)
Влияние нереализованной курсовой разницы на статьи неоперационной деятельности		**(744)**	(46)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		**11 558**	(15 276)
Изменение дебиторской задолженности покупателей		**(2 287)**	(530)
Изменение текущих финансовых и прочих активов		**(5 994)**	10 969
Изменение товарно-материальных запасов		**(184)**	13 541
Изменение задолженности поставщикам, прочей задолженности и начисленных расходов		**5 197**	(32 650)
Изменение задолженности по налогообложению, за исключением налога на прибыль		**215**	(428)
Изменение авансов от покупателей		**161**	62
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		**8 666**	(24 312)
Налог на прибыль уплаченный		**(172)**	(82)
Проценты полученные		**1 305**	435
Проценты выплаченные		**(3 418)**	(6 934)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		**6 381**	(30 893)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и капитализированных опытно-конструкторских разработок		**(6 151)**	(5 648)
Выручка от реализации основных средств		**169**	273
Приобретение дочернего общества		**-**	(99)
Выручка от реализации финансовых активов		**647**	74
Поступления от реализации дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств		**4 338**	(198)
Приобретение финансовых активов		**(5 300)**	-
Дивиденды полученные		**375**	59
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(5 922)**	(5 539)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление кредитов и займов		**43 441**	46 600
Выплата кредитов и займов		**(43 524)**	(12 406)
Долгосрочные авансы полученные		**826**	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**743**	34 194
Влияние колебаний валютного курса		**(38)**	14
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**1 164**	(2 224)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	**11 525**	13 749
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	**12 689**	11 525

ГРУППА «АВТОВАЗ»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за годовой период, истекший 31 декабря 2010 г.
(в миллионах рублей)

	Прим.	Капитал, приходящийся на акционеров Общества				Неконтроль-ные доли участия	Всего капитала
		Акционер-ный капитал	Поправка на валютный курс	Нераспреде-ленная прибыль / (накоплен-ные убытки)	Итого		
Остаток на 31 декабря 2008 г.	23	**37 001**	**1 581**	**22 602**	**61 184**	**973**	**62 157**
Убыток за отчетный год		-	-	(48 929)	(48 929)	(285)	(49 214)
Пересчет иностранных валют в отношении прекращенной деятельности		-	(1 308)	-	(1 308)	-	(1 308)
Прочий совокупный доход		-	233	-	233	-	233
Итого совокупный убыток		**-**	**(1 075)**	**(48 929)**	**(50 004)**	**(285)**	**(50 289)**
Остаток на 31 декабря 2009 г.	23	**37 001**	**506**	**(26 327)**	**11 180**	**688**	**11 868**
Прибыль за отчетный год		-	-	3 516	3 516	51	3 567
Прочий совокупный убыток		-	(191)	-	(191)	-	(191)
Итого совокупный доход		**-**	**(191)**	**3 516**	**3 325**	**51**	**3 376**
Приобретение неконтрольной доли участия		-	-	10	10	(10)	-
Остаток на 31 декабря 2010 г.	23	**37 001**	**315**	**(22 801)**	**14 515**	**729**	**15 244**

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, Российская Федерация. 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»), зарегистрирована в Российской Федерации как акционерное общество открытого типа 5 января 1993 г. Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляла 99 393 сотрудников (31 декабря 2009 г.: 103 852 сотрудника). ОАО «АВТОВАЗ» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 445024, г. Тольятти, Южное шоссе, 36.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подписана Президентом 28 апреля 2011 г.

2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность 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, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность 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 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). Реструктуризированная налоговая задолженность признается по справедливой стоимости (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам) на дату реструктуризации. В последующих периодах реструктуризированная задолженность по налогам отражается по амортизированной стоимости. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения принципов учетной политики Общества. Сложные вопросы, в большей степени требующие применения допущений, а также те оценки и предположения, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечаниях 4 и 5.

3. Существенные положения учетной политики

3.1 Вступившие в силу новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем финансовом году, за исключением следующего. С 1 января 2010 г. Группа применила следующие новые/пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) и интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC):

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 с 1 января 2010 г.;
МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу с 1 июля 2009 г., включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39;
МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступивший в силу с 1 июля 2009 г.;
Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступивший в силу с 1 июля 2009 г.

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

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. Группа применила данную поправку с 1 января 2010 г. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, которые происходят после вступления в силу. Изменения оказывают влияние на оценку неконтрольной доли участия, 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 МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие после 1 января 2010 г.

Данное изменение в учетной политике применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Объекты, разрешенные к хеджированию»

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.

Группа пришла к выводу о том, что данная поправка не окажет влияния на ее финансовое положение или показатели деятельности, поскольку Группа не осуществляет операции хеджирования подобного рода.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация предоставляет указания относительно учета соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами либо в качестве распределения фондов, либо в качестве дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату подписания финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

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

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Группа полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции»

Поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и варрантов) в качестве долевых инструментов в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса непроизводных долевых инструментов компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании за фиксированную сумму в любой валюте. Данная поправка не окажет влияния на Группу.

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обязательств, учета хеджирования и прекращения его признания. Ожидается, что проект завершится в середине 2011 г. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплата в отношении минимального требования к обеспечению финансирования»

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Поправка разъясняет оценку возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном обеспечении финансирования может учитываться компанией в качестве актива. Предполагается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»

Интерпретация IFRIC 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. В настоящий момент влияние применения данной интерпретации на финансовую отчетность Группы оценивается руководством.

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

Дополнительные поправки к МСФО (IFRS) 1 были выпущены в январе 2010 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. Ожидается, что поправки к нижеперечисленным стандартам окажут влияние на финансовую отчетность Группы:

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 полагает, что применение данных поправок не окажет влияние на ее финансовое положение или результаты деятельности.

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

Совет по МСФО издал поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые повышают прозрачность требований к раскрытию информации о передаче финансовых активов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты, при этом отсутствует необходимость в представлении сравнительной информации для периодов, начинающихся до указанной даты. Поправки помогут пользователям понять последствия передачи финансовых активов и потенциальные риски, которые могут оставаться у передающей стороны. Данные поправки вводят более обширные и подробные требования к раскрытию как количественной, так и качественной информации.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Совет по МСФО издал поправки «Острая гиперинфляция» и «Отмена фиксированных дат для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО» (Поправки к МСФО (IFRS) 1). Компании должны применить данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Данные поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» предоставляют новое исключение в отношении определения предполагаемой стоимости для компаний, функциональная валюта которых была подвержена острой гиперинфляции. Поправки также отменяют ссылки на фиксированные даты в МСФО (IFRS) 1 в отношении прекращения признания и прибыли или убытка первого дня. Данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»

Совет по МСФО издал поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога». Данные поправки касаются определения отложенного налога, признаваемого в отношении инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости. Поправки вводят опровержимую презумпцию о том, что отложенный налог, который признается в отношении инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, должен определяться на основе балансовой стоимости, возмещаемой при продаже. Данные поправки также включают в МСФО (IAS) 12 Интерпретацию ПКИ-21 «Налог на прибыль — возмещение стоимости переоцененных неамортизируемых активов». Данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

3.2 Основа консолидации

Основа консолидации с 1 января 2010 г.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

Основа консолидации до 1 января 2010 г.

Некоторые из вышеперечисленных принципов были применены перспективно. В связи с этим, существуют следующие различия в учете, обусловленные применением ранее использовавшейся основы консолидации:

- Учет приобретения неконтрольной доли участия до 1 января 2010 г. выполнялся с использованием метода «продолжения материнской компании», согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в качестве гудвила.
- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу. Убытки, понесенные до 1 января 2010 г., не были перераспределены между неконтрольной долей участия и акционерами материнской компании.
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля. Балансовая стоимость таких инвестиций на 1 января 2010 г. не пересчитывалась.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса с 1 января 2010 г.

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

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

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

Объединение бизнеса до 1 января 2010 г.

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными:

Объединения бизнеса учитывались с использованием метода приобретения. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала бизнес, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, не пересматривались на дату покупки, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливало изменение условий договора, оказывающее существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения признавались в составе гудвила.

Инвестиции в зависимое общество

Инвестиции Группы в ее зависимое общество учитываются по методу долевого участия. Зависимое общество – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

3.3 Финансовые активы

Классификация финансовых активов

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

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прибыль или убыток: 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 непроизводные 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 непроизводными 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 поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

В 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 через прибыль или убыток.

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.

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

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

Выручка от продажи продукции

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

Выручка от продажи услуг

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

Прочие вопросы

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 отчете о финансовом положении 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 и других краткосрочных высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. В консолидированном отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных обязательств.

3.9 Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости их приобретения или строительства. Основные средства, приобретенные до 31 декабря 2002 г., учитывались по стоимости приобретения или строительства с учетом изменения эквивалентной покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков 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 отчете о финансовом положении 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 неоплаченному 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 в отношении всех временных разниц, существующих 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:

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

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

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

3.14 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.

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 через прибыль или убыток 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, 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, пересчитаны по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2010 г., составлявшему 30,4769 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2009 г.: 30,2442 руб. за 1 доллар США) и 40,3331 руб. за 1 евро (31 декабря 2009 г.: 43,3883 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 и объекты социального назначения. Эти услуги представляют собой услуги на содержание персонала Группы, в основной своей части производственных рабочих и соответственно, списаны в себестоимость реализации на счетах прибылей или убытков.

Затраты на пенсионное обеспечение

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

3.19 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 прибыли на акцию, 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 отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

3.23 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 2 494 млн руб. или уменьшилась бы на 2 756 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 5 407 млн руб. или уменьшилась бы на 5 976 млн руб., соответственно.

4.4 Обесценение нефинансовых активов

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

В 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.

4. Ключевые бухгалтерские оценки (продолжение)

4.4 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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, как ожидается, составят 2 200 тысяч штук. Прогнозы относительно рыночной доли Общества не превышают 26% от общего объема российского автомобильного рынка.

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.

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.

Группа оценила наличие признаков, указывающих на возможное обесценение нефинансовых активов на конец отчетного периода, истекшего 31 декабря 2010 г. В результате не было выявлено признаков, указывающих на необходимость добавочного начисления обесценения или восстановления убытков от обесценения.

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 Неначисление резерва в отношении определенных выплат сотрудникам при уходе на пенсию

До 2010 г. Группа осуществляла единовременные выплаты работникам при выходе на пенсию. Данные выплаты не привели к возникновению у Группы юридического или добровольно принятого на себя обязательства. Таким образом, резерв в отношении данных выплат не создавался.

В 2010 г. единовременные выплаты работникам при выходе на пенсию прекращены.

6. Основные дочерние и зависимые общества

Основные дочерние общества Группы и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	**31 декабря 2010 г. % участия**	31 декабря 2009 г. % участия
ОАО «АвтоВАЗтранс»	Россия	Транспортные перевозки	**100**	100
Lada International Ltd.	Кипр	Управление дочерними обществами	**99,9**	99,9
ОАО «Питер-Лада»	Россия	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	**89,4**	52,4
ОАО «Лада-Спецоборудование»	Россия	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	**51**	51
ОАО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними обществами	**100**	100
ЗАО «Лада-Имидж»	Россия	Сбыт запчастей	**100**	100
ОАО «ТЕВИС»	Россия	Коммунальные услуги	**-**	100
ОАО «Электросеть»	Россия	Электроснабжение	**-**	100
ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ»	Россия	Услуги банков	**-**	100
107 центров техобслуживания	Россия, СНГ, страны ЕС	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	**50,1-100**	50,1-100

6. Основные дочерние и зависимые общества (продолжение)

Основные зависимые общества, и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	**31 декабря 2010 г. % участия**	31 декабря 2009 г. % участия
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство автомобилей	**41,6**	41,6
ЗАО КБ «НОВИКОМБАНК»	Россия	Услуги банков	**20**	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 2010 г. и 31 декабря 2009 г., представлен ниже:

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении	Степень связи	**31 декабря 2010 г.**	31 декабря 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	Банк - зависимое общество	**6 945**	344
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Зависимые общества	**604**	529
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	Зависимые общества	**-**	(2)
Финансовые активы до вычета резерва	Зависимые общества	**544**	574
Резерв под снижение стоимости финансовых активов	Зависимые общества	**(394)**	(424)
Прочие текущие активы до вычета резерва	Зависимые общества	**84**	92
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	Зависимые общества	**(61)**	(45)
Долгосрочные финансовые активы	Банк - зависимое общество	**2 000**	1 700
Расчеты с поставщиками	Зависимые общества	**429**	667
Кредиты и займы	Банк - зависимое общество	**-**	626
Кредиты и займы	Акционер	**65 723**	29 151
Обеспечения, выданные Обществом	Банк - зависимое общество	**1 142**	1 116
Авансы полученные	Зависимое общество одного из основных акционеров	**826**	-

В декабре 2010 г. Группа получила долгосрочный беспроцентный аванс в сумме 826 млн руб. от Nissan Manufacturing RUS LLC (далее – «Nissan»). Согласно условиям получения аванса, средства, полученные от аванса, могут быть использованы исключительно для финансирования приобретения оборудования. Данный аванс будет погашен будущими поставками автомобилей. Группа также может погасить аванс денежными средствами. В случае, если Группой не будут выполняться определенные условия и положения, согласованные с Nissan, аванс должен быть возвращен в течение 30 дней. Аванс выдан в подтверждение согласия ОАО «АВТОВАЗ» на предоставление Nissan зарезервированных мощностей на новой производственной линии.

7.2 Операции со связанными сторонами

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 и 2009 гг.:

Статьи консолидированного отчета о совокупном доходе	Степень связи	**2010 г.**	2009 г.
Выручка от реализации	Зависимые общества	**6 241**	5 669
Приобретение товаров и запасов	Зависимые общества	**2 839**	5 188
Проценты к получению	Зависимые общества	**25**	28
Проценты к получению	Банк - зависимое общество	**59**	185
Проценты к уплате	Банк - зависимое общество	**2**	5
Административные расходы	Краткосрочные выплаты сотрудникам - вознаграждение ведущих руководителей	**115**	112

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

7.2 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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 6,2%, займу, выданному банку - зависимому обществу, в сумме 300 млн руб. по процентной ставке 8% и депозиту, размещенному в банке - зависимом обществе, в сумме 1 000 млн руб. по процентной ставке 7,75%.

Основными акционерами, владеющими обыкновенными акциями Общества, являются Renault s.a.s., Государственная корпорация «Ростехнологии» и Troika Dialog Investments Limited. В 2010 г. от ГК «Ростехнологии» получены займы в сумме 43 000 млн руб. (2009 г.: 32 000 млн руб.).

В 2010 г. Общество не производило платежей в Негосударственный пенсионный фонд ОАО «АВТОВАЗ» (2009 г.: 2 324 млн руб.).

8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные депозиты и банковские векселя	**6 933**	7 740
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	**5 756**	2 124
	12 689	9 864

На денежные средства на депозитах Группы в сумме 679 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 1 332 млн руб.) начислялись проценты по средневзвешенной ставке 0,9% (2009 г.: 1%), в сумме 6 190 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 6 228 млн руб.) по ставке 3,5-5,7% (2009 г.: 6%), и в сумме 64 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 89 млн руб.) по ставке 7-10,5% (2009 г.: 12-16%). По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма банковских векселей равна нулю (31 декабря 2009 г.: по векселям банков в сумме 91 млн руб. начислялись проценты по ставке от 13 до 14,75%). 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:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные депозиты и банковские векселя	**6 933**	7 740
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	**5 756**	2 124
Денежные средства в банках и краткосрочные депозиты, приходящиеся на прекращенную деятельность (Примечание 34)	**-**	1 661
	12 689	11 525

9. Расчеты с покупателями

На 31 декабря 2010 г. дебиторская задолженность по срокам возникновения состоит из следующих сумм:

			Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под снижение стоимости		
31 декабря	Расчеты с покупателями	Дебиторская задолженность, по которой срок уплаты не наступил	до 3-х месяцев	от 3-х до 6-ти месяцев	от 6-ти до 12-ти месяцев
2009 г.	2 363	1 964	277	35	87
2010 г.	**3 487**	**3 379**	**31**	**29**	**48**

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

Остаток на 31 декабря 2008 г.	**595**
Начислено	1 140
Начислено в составе активов прекращенной деятельности	99
Использовано	(4)
Восстановление неиспользованных сумм	(23)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**1 807**
Начислено	193
Использовано	(9)
Восстановление неиспользованных сумм	(318)
Выбытие прекращенной деятельности	(103)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**1 570**

10. Текущие финансовые активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы, выраженные в рублях, за минусом резерва	**540**	465
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка	**53**	107
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Банковские векселя (с первоначальным сроком погашения свыше 3 месяцев)	**6 123**	261
Векселя третьих сторон	**-**	11
Депозитные счета	**704**	85
	7 420	929

В составе займов выданных на 31 декабря 2010 г. отражены краткосрочные займы на сумму 1 559 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 1 169 млн руб.), выданные Обществом, и краткосрочные займы на сумму 1 368 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 1 062 млн руб.), выданные дочерними обществами другим организациям. На 31 декабря 2010 г. создан резерв под краткосрочные займы на сумму 2 387 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 1 766 млн руб.). В 2010 г. убыток от обесценения займов выданных составил 885 млн руб. (2009 г.: 1 433 млн руб.).

Средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным займам, выданным Группой, составляет 10,59% (2009 г.: 13,7%).

Депозитные счета в сумме 704 млн руб. с процентными ставками от 4,4% до 7,75% открыты на период свыше 3 месяцев, но не более чем на 12 месяцев после отчетной даты (2009 г.: депозитные счета в сумме 85 млн руб. с процентной ставкой 10%).

Убыток от переоценки финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка, признан в составе прибыли или убытка в 2010 г. и составляет 40 млн руб. (2009 г.: 4 млн руб.). Убыток от снижения стоимости векселей третьих сторон в 2010 г. равнялся нулю (2009 г.: 2 393 млн руб.).

10. Текущие финансовые активы (продолжение)

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

Остаток на 31 декабря 2008 г.	**794**
Начислено	3 830
Начислено в составе активов прекращенной деятельности	330
Использовано в отношении прекращенной деятельности	(1 159)
Резерв под активы, переведенные из состава долгосрочной задолженности, в отношении прекращенной деятельности	(488)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**3 307**
Начислено	925
Реклассификация в резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	(584)
Восстановление неиспользованных сумм	(257)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**3 391**

11. Запасы

Товарно-материальные запасы включают в себя:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и материалы	**10 345**	8 874
Готовая продукция	**9 421**	11 022
Незавершенное производство	**3 016**	2 800
	22 782	22 696

Запасы учтены за вычетом резерва под обесценение в размере 1 109 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 2 060 млн руб.). На 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость запасов, отраженных по чистой возможной цене реализации, составляет 172 млн руб. (2009 г.: 9 559 млн руб.).

Восстановление ранее списанных запасов, отраженное в качестве дохода за год, истекший 31 декабря 2010 г., составило 950 млн руб. (за год, истекший 31 декабря 2009 г.: стоимость списания запасов, отраженная в качестве расхода, составила 984 млн руб.).

12. Прочие текущие активы

Прочие текущие активы включают в себя:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Расходы, произведенные авансом и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва	**2 294**	1 594
Налог на добавленную стоимость	**1 703**	1 234
Дебиторская задолженность государства по программе утилизации автомобилей	**750**	-
Незавершенное строительство недвижимости для перепродажи	**258**	53
	5 005	2 881

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

Остаток на 31 декабря 2008 г.	**1 524**
Начислено	2 244
Использовано	(55)
Восстановление неиспользованных сумм	(33)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**3 680**
Начислено	512
Использовано	(465)
Восстановление неиспользованных сумм	(355)
Реклассификация из резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов	584
Реклассификация в состав резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	(99)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**3 857**

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
Стоимость					
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)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**75 448**	**134 841**	**8 194**	**8 857**	**227 340**
Накопленный износ и обесценение					
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
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**(51 289)**	**(105 283)**	**(7 275)**	**(3 428)**	**(167 275)**
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2008 г.	**32 914**	**41 464**	**1 563**	**6 720**	**82 661**
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**24 159**	**29 558**	**919**	**5 429**	**60 065**
Стоимость					
Остаток на 31 декабря 2009 г.	75 448	134 841	8 194	8 857	227 340
Поступило	-	-	-	4 318	4 318
Выбыло	(166)	(2 893)	(604)	(92)	(3 755)
Передано	525	4 319	161	(5 005)	-
Прекращенная деятельность	(707)	(4 253)	(23)	(389)	(5 372)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**75 100**	**132 014**	**7 728**	**7 689**	**222 531**
Накопленный износ и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(51 289)	(105 283)	(7 275)	(3 428)	(167 275)
Амортизационные отчисления	(1 539)	(7 350)	(402)	-	(9 291)
Выбыло	104	2 505	663	51	3 323
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	236	236
Создание резерва	-	-	(76)	(33)	(109)
Прекращенная деятельность	357	3 668	12	-	4 037
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**(52 367)**	**(106 460)**	**(7 078)**	**(3 174)**	**(169 079)**
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**24 159**	**29 558**	**919**	**5 429**	**60 065**
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**22 733**	**25 554**	**650**	**4 515**	**53 452**

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 2010 г., которые не будут в ближайшее время закончены. Возникшие в результате расходы в сумме 33 млн руб. отражены в качестве убытка за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (2009 г.: 1 375 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, 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 и спортивные учреждения) общей балансовой стоимостью 1 149 млн руб. и 1 535 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г., соответственно. Резерв под обесценение данного имущества создан на полную стоимость его использования.

Затраты по займам, капитализированные в 2010 г., составляют 19 млн руб. (2009 г.: 7 млн руб.). Для определения суммы затрат по займам, соответствующим критериям капитализации, использована ставка в размере 9,56% (2009 г.: 8%).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. общая балансовая стоимость полностью самортизированных основных средств составила 50 860 млн руб. и 46 238 млн руб., соответственно.

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	**1 740**	1 874
Накопленный износ	**(1 145)**	(774)
Остаточная стоимость	**595**	1 100

14. Опытно-конструкторские разработки

	Капитализированные расходы на продукцию в стадии разработки	Капитализированные опытно-конструкторские расходы на продукцию в использовании	Итого
Стоимость			
Остаток на 31 декабря 2008 г.	9 798	4 455	14 253
Поступило	-	-	-
Передано	(161)	161	-
Списано	(135)	-	(135)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**9 502**	**4 616**	**14 118**
Амортизация			
Остаток на 31 декабря 2008 г.	-	(3 163)	(3 163)
Накопленная амортизация	-	(389)	(389)
Обесценение	-	(225)	(225)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**-**	**(3 777)**	**(3 777)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	**9 502**	**839**	**10 341**

14. Опытно-конструкторские разработки (продолжение)

	Капитализированные расходы на продукцию в стадии разработки	Капитализированные опытно-конструктор-ские расходы на продукцию в использовании	Итого
Стоимость			
Остаток на 31 декабря 2009 г.	9 502	4 616	14 118
Поступило	461	-	461
Передано	(4)	4	-
Списано	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**9 959**	**4 620**	**14 579**
Амортизация и обесценение			
Остаток на 31 декабря 2009 г.	-	(3 777)	(3 777)
Накопленная амортизация	-	(449)	(449)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**-**	**(4 226)**	**(4 226)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	**9 959**	**394**	**10 353**

В соответствии с лицензионными договорами с Renault s.a.s., подписанными в сентябре 2008 года, 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 908 млн руб. (2009 г.: 2 021 млн руб.).

15. Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы выданные	**1 057**	895
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	**1 049**	1 126
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**32**	361
	2 138	2 382

В составе займов выданных на 31 декабря 2010 г. отражены займы в сумме 1 000 млн руб. по ставке 6,2% - 8% (31 декабря 2009 г.: 700 млн руб. по ставке 7%) и беспроцентные займы в сумме 57 млн руб., выданные третьим сторонам (31 декабря 2009 г.: 195 млн руб.). Беспроцентные займы были дисконтированы, и соответствующие расходы отражены в составе прочих операционных расходов. Процентный доход по выданным займам отражен в составе прочих операционных доходов и составил 59 млн руб. (2009 г.: 66 млн руб.).

В составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2010 г. отражены вложения в акции, доли прочих предприятий в сумме 32 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 361 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 2010 г. представлены долгосрочными банковскими депозитами по ставке 7,75% (2009 г.: 10,5%). Процентный доход от финансовых активов, удерживаемых до погашения, в 2010 г. составляет 81 млн руб. (2009 г.: 119 млн руб.).

16. Инвестиции в зависимые общества

Остаток на 31 декабря 2008 г.	**1 613**
Поступило	1 695
Доля прибыли	462
Выбыло	(46)
Дивиденды полученные	(59)
Резерв под снижение стоимости инвестиции	(693)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**2 972**
Доля прибыли	975
Дивиденды полученные	(375)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**3 572**

16. Инвестиции в зависимые общества (продолжение)

Инвестиции в зависимые общества включают в себя:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	**1 783**	1 501
ЗАО КБ «НОВИКОМБАНК»	**1 271**	1 093
Прочее	**518**	378
Итого	**3 572**	2 972

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

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы:		
Долгосрочные активы	**3 930**	4 028
Текущие активы	**7 392**	6 449
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	**(971)**	(967)
Текущие обязательства	**(6 779)**	(6 538)
Чистые активы	**3 572**	2 972
Инвестиции в зависимые общества	**3 572**	2 972
Выручка	**15 022**	6 417
Расходы	**(14 047)**	(5 955)
Прибыль после налогообложения	**975**	462

17. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009
Авансы за долгосрочные активы	**989**	9
Долгосрочная аренда недвижимости	**806**	826
Долгосрочная дебиторская задолженность	**229**	70
Программное обеспечение	**133**	141
Нематериальные активы, кроме расходов на опытно-конструкторские работы	**10**	11
	2 167	1 057

По состоянию на 31 декабря 2010 г. прочие долгосрочные активы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 463 млн руб. (2009 г.: 392 млн руб.).

18. Расчеты с поставщиками

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Расчеты с поставщиками	**16 476**	13 269
Кредиторская задолженность перед зависимыми обществами	**429**	667
	16 905	13 936

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

19. Прочая задолженность и начисленные расходы

В составе прочей задолженности и начисленных расходах отражены следующие статьи:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность по заработной плате и начисленные пособия к отпуску	**3 185**	2 019
Авансы, полученные дочерним обществом - инвестором строительства недвижимости	**1 169**	1 263
Расчеты по вексельным операциям	**961**	961
Государственные субсидии	**717**	599
Возвращаемая часть страховой премии и резервы по претензиям	**454**	765
Задолженность по дивидендам	**176**	182
Начисленные проценты	**148**	355
Прочее	**1 253**	948
	8 063	7 092

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

20. Резервы

В течение 2010 г. в составе резервов произошли следующие изменения:

Остаток на 31 декабря 2008 г.	**1 383**
Изменение бухгалтерских оценок	908
Начислено	1 070
Использовано	(1 381)
Перенесено в состав прекращенной деятельности	(281)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	**1 699**
Краткосрочная часть	988
Долгосрочная часть	711
	1 699
Начислено	1 639
Использовано	(1 299)
Восстановлено	(202)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	**1 837**
Краткосрочная часть	1 000
Долгосрочная часть	837
	1 837

21. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	**31 декабря 2010 г.**	31 декабря 2009 г.
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	**37 203**	23 360
Банковские кредиты, выраженные в рублях	14,93	**1 965**	32 273
Банковские кредиты, выраженные в евро	4,65	**1 047**	3 513
Корпоративные облигации ОАО «АВТОВАЗ»	0,1	**26**	4 880
Прочие банковские кредиты	16,26	**1 156**	1 664
Итого краткосрочных кредитов и займов		**41 397**	65 690

В декабре 2009 г. с ГК «Ростехнологии» 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., а оставшуюся часть займа по договору – в январе-феврале 2010 г. Заем, полученный в 2010 г., 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 получен от российской государственной корпорации. Справедливая стоимость правительственной субсидии в сумме 865 млн руб. была немедленно отражена в качестве доходов (см. Примечание 30).

21. Кредиты и займы (продолжение)

В апреле – мае 2010 г. ОАО «АВТОВАЗ» получило от ГК «Ростехнологии» беспроцентный заем в сумме 28 000 млн руб. сроком на 18 месяцев с даты получения. Данный заем отражен по справедливой стоимости, которая определяется дисконтированием будущих денежных потоков с использованием текущей рыночной процентной ставки в размере 9,4%. Доход от использования процентной ставки ниже рыночной учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 20 и отражается в качестве государственной субсидии, так как заем получен от российской государственной корпорации. Справедливая стоимость правительственной субсидии в сумме 3 457 млн руб. была немедленно отражена в качестве доходов (см. Примечание 30).

В 2010 г. Общество своевременно погасило свои корпоративные облигации в сумме 4 854 млн руб. (2009 г.: 3 432 млн руб.).

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	**31 декабря 2010 г.**	31 декабря 2009 г.
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	**28 520**	5 791
Банковские кредиты, выраженные в евро	4,65	**4 443**	5 907
Беспроцентная задолженность по векселям на предъявителя, выраженная в рублях	-	**930**	723
Банковские кредиты, выраженные в рублях	12,84	**369**	430
Прочие банковские кредиты	11,50	**215**	1 391
Итого долгосрочные кредиты и займы		**34 477**	14 242

В июне 2010 г. Общество подписало с ГК «Ростехнологии» дополнение к договору займа, которое продлевает сроки погашения займа в сумме 25 000 млн руб. с 12 до 37 месяцев с даты предоставления – 30 июня 2009 г. Данное изменение в условиях займа учитывалось как погашение первоначального финансового обязательства и отражение нового финансового обязательства. Новый заем отражен по справедливой стоимости, которая определяется дисконтированием будущих денежных потоков с использованием текущей рыночной процентной ставки в размере 9,4%. Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и справедливой стоимостью нового финансового обязательства на дату погашения учитывалась в соответствии с МСФО (IAS) 20 в качестве государственной субсидии как заем, полученный от российской государственной корпорации. Справедливая стоимость правительственной субсидии в сумме 4 070 млн руб. была немедленно отражена в качестве доходов (см. Примечание 30).

В октябре 2010 г. ОАО «АВТОВАЗ» получило от ГК «Ростехнологии» беспроцентный заем в сумме 10 000 млн руб. сроком на 18 месяцев с даты получения. Данный заем отражен по справедливой стоимости, которая определяется дисконтированием будущих денежных потоков с использованием текущей рыночной процентной ставки в размере 9,2%. Доход от использования процентной ставки ниже рыночной учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 20 и отражается в качестве государственной субсидии, так как заем получен от российской государственной корпорации. Справедливая стоимость государственной субсидии в сумме 1 212 млн руб. была немедленно отражена в качестве доходов (см. Примечание 30). В декабре 2010 г. заем частично погашен в сумме 2 560 млн руб.

Рублевая беспроцентная задолженность по векселям 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 2009 г.: 9 129 млн руб.)

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

График выплаты долгосрочных кредитов и займов:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	**1 041**	552
От 1 года до 2 лет	**29 855**	7 830
От 2 года до 3 лет	**1 159**	1 521
От 3 года до 4 лет	**987**	1 274
От 4 года до 5 лет	**1 053**	1 300
Свыше 5 лет	**1 423**	2 317
Итого долгосрочные кредиты и займы	**35 518**	14 794
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	**(1 041)**	(552)
Долгосрочная часть кредитов и займов	**34 477**	14 242

21. Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. кредиты и займы Группы на общую сумму 2 215 млн руб. и 36 031 млн руб., соответственно, включая краткосрочные кредиты и займы, обеспечивались следующими видами активов:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Здания	**995**	3 325
Оборудование	**356**	21 986
Ценные бумаги	**294**	212
Запасы	**161**	5 649
Дебиторская задолженность	**24**	8
Прочее	**85**	346

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:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Налог на имущество и прочие налоги	**716**	674
Налог на добавленную стоимость	**672**	422
Социальные налоги	**484**	375
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	**185**	351
Штрафы и пени по налогу на имущество и прочим налогам	**65**	49
	2 122	1 871

Долгосрочная задолженность по налогообложению

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

В соответствии с Постановлением правительства РФ № 259 от 30 марта 2009 г. 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 перенесено на 2017 г.

Дисконтированная стоимость данной задолженности и сроки ее погашения представлены ниже:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	**185**	351
От 3 года до 4 лет	**193**	-
От 4 года до 5 лет	**250**	186
Свыше 5 лет	**726**	963
Итого реструктуризированная налоговая задолженность	**1 354**	1 500
За вычетом текущей части реструктуризированной задолженности по налогообложению	**(185)**	(351)
Долгосрочная часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	**1 169**	1 149

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, выпущенного в обращение и полностью оплаченного, распределяется по следующим типам акций:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Количество акций	**Стоимость, определ. по законодате-льству РФ**	**Балансовая стоимость**	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате-льству РФ	Балансовая стоимость
Привилегированные акции типа А	**461 764 300**	**2 309**	**9 235**	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные акции	**1 388 289 720**	**6 941**	**27 766**	1 388 289 720	6 941	27 766
Всего акционерный капитал, находящийся в обращении	**1 850 054 020**	**9 250**	**37 001**	1 850 054 020	9 250	37 001

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

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

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в размере 10% от чистой прибыли за год, таким образом, дивиденд в отношении привилегированной акции типа «А» составляет 10% от чистой прибыли 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 2010 г. годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды в отношении 2009 г. держателям обыкновенных и привилегированных 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.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. общее количество объявленных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 823 289 720 штук (31 декабря 2009 г.: 1 388 289 720 штук). По состоянию на 31 декабря 2010 г. общее количество объявленных к выпуску привилегированных акций составляет 461 764 300 штук (31 декабря 2009 г.: 461 764 300 штук).

В сентябре 2010 г. внеочередное собрание акционеров приняло решение об объявлении дополнительного выпуска акций в количестве 434 173 411 штук. Дополнительный выпуск акций зарегистрирован в январе 2011 г. (см. Примечание 42).

24. Выручка от реализации

В состав выручки от реализации входят следующие статьи:

	2010 г.	2009 г.
Товарные автомобили и сборочные машинокомплекты собственного производства	**123 684**	76 076
Автомобильные запчасти собственного производства	**7 189**	5 307
Реализация дилерами автомобилей других производителей	**1 068**	1 410
Реализация на прочих рынках	**5 689**	4 595
	137 630	87 388

	2010 г.	2009 г.
Реализация продукции на внутреннем рынке	**125 382**	78 291
Реализация продукции в странах Евросоюза	**1 386**	2 092
Реализация на прочих рынках	**10 862**	7 005
	137 630	87 388

Выручка от реализации на экспорт составила 12 248 млн руб. (2009 г.: 9 097 млн руб.). Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.

25. Себестоимость реализации

В состав себестоимости реализации входят следующие статьи:

	2010 г.	2009 г.
Материалы и комплектующие, товары для перепродажи	**85 772**	51 385
Затраты на оплату труда	**18 232**	11 758
Износ и амортизация	**8 738**	6 841
Производственные накладные расходы и прочие расходы	**5 766**	6 529
Социальные расходы	**911**	1 084
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	**1 386**	8 824
	120 805	86 421

26. Административные расходы

В состав административных расходов входят следующие статьи:

	2010 г.	2009 г.
Затраты на оплату труда	**4 926**	4 938
Налоги, уплачиваемые в местный и региональный бюджеты	**1 623**	1 756
Услуги сторонних организаций	**1 215**	1 107
Транспортные расходы	**716**	546
Материалы	**691**	557
Износ	**419**	329
Услуги банков	**219**	356
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов (Примечание 12)	**157**	1 381
Расходы на ремонт	**139**	74
(Восстановление)/создание резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности (Примечание 9)	**(125)**	1 117
Прочее	**565**	1 249
	10 545	13 410

27. Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2010 г.	2009 г.
Транспортные расходы	**2 714**	1 869
Затраты на оплату труда	**1 148**	1 085
Расходы на рекламу	**666**	577
Материалы	**611**	412
Износ	**41**	66
Прочее	**975**	1 359
	6 155	5 368

28. Расходы, связанные с простоем производства

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

	2010 г.	2009 г.
Затраты на оплату труда	**419**	6 066
Износ	**172**	2 703
Топливо и энергия	**3**	43
	594	8 812

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

29. Расходы на НИР

В состав расходов на НИР входят следующие статьи:

	2010 г.	2009 г.
Затраты на оплату труда	**115**	399
Износ	**84**	186
Материалы	**12**	70
Прочее	**248**	752
	459	1 407

30. Прочие операционные доходы

В состав прочих операционных доходов входят следующие статьи:

	2010 г.	2009 г.
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии (Примечание 21)	**9 604**	3 773
Государственная субсидия	**2 089**	378
Прибыль от выбытия долгосрочных финансовых активов	**474**	142
Доход от аренды	**216**	266
Прибыль от курсовой разницы	**176**	-
Доходы от возмещения из федерального бюджета расходов по уплате процентов по кредитам	**51**	322
Прочие операционные доходы	**489**	254
	13 099	5 135

31. Прочие операционные расходы

В состав прочих операционных расходов входят следующие статьи:

	2010 г.	2009 г.
Единовременные выплаты работникам	**1 001**	-
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов (Примечание 10)	**668**	3 830
Убыток от выбытия основных средств	**263**	583
Списание дебиторской задолженности	**143**	51
Резерв под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	**24**	-
Резерв под снижение стоимости активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости	**-**	1 161
Убыток от курсовой разницы	**-**	621
Прочие операционные расходы	**1 042**	1 169
	3 141	7 415

32. Финансовые доходы

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

	2010 г.	2009 г.
Проценты к получению	**1 305**	435
Прибыль от курсовой разницы	**782**	32
	2 087	467

33. Финансовые расходы

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

	2010 г.	2009 г.
Проценты к уплате	**9 209**	8 074
Расходы по финансовой аренде	**458**	866
	9 667	8 940

34. Прекращенная деятельность

В июле 2010 г. Общество продало 100% акций в банке - дочернем обществе ЗАО Коммерческий Банк «ЛАДА-КРЕДИТ» за 365 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2010 г. неоплаченной остается сумма, составляющая 243 млн руб. Деятельность проданного дочернего общества относится к прочим сегментам Группы.

В декабре 2010 г. Общество продало 100% акций в дочерних обществах ОАО «ТЕВИС», ОАО «Электросеть», ОАО «ТЭК» за 2 546 млн руб. Деятельность проданных дочерних обществ относится к прочим сегментам Группы.

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, равнялось нулю.

34. Прекращенная деятельность (продолжение)

Результаты прекращенной деятельности представлены ниже:

	ОАО «ТЕВИС», ОАО «Электросеть», ОАО «ТЭК», ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ»		Delta Motor Group Oy		Исключение внутригрупповых операций		Итого	
За год по 31 декабря	**2010 г.**	2009 г.	**2010 г.**	2009 г.	**2010 г.**	2009 г.	**2010 г.**	2009 г.
Выручка от реализации	**7 208**	7 088	**-**	10 241	**(923)**	(1 501)	**6 285**	15 828
Себестоимость реализации	**(6 021)**	(6 044)	**-**	(8 633)	**1 077**	1 463	**(4 944)**	(13 214)
Валовая прибыль от реализации	**1 187**	1 044	**-**	1 608	**154**	(38)	**1 341**	2 614
Административные расходы	**(453)**	(755)	**-**	(2 099)	**-**	-	**(453)**	(2 854)
Расходы по продаже продукции	**-**	-	**-**	(205)	**-**	-	**-**	(205)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	**(266)**	(435)	**-**	67	**39**	(4)	**(227)**	(372)
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	**468**	(146)	**-**	(629)	**193**	(42)	**661**	(817)
Финансовые доходы/ (расходы)	**(15)**	7	**-**	(86)	**-**	(10)	**(15)**	(89)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	**618**	-	**-**	427	**-**	-	**618**	427
Убыток от обесценения до определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	-	(1 851)	**-**	-	**-**	-	**-**	(1 851)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	**1 071**	(1 990)	**-**	(288)	**193**	(52)	**1 264**	(2 330)
Расходы по налогу на прибыль	**(182)**	(15)	**-**	(1)	**-**	-	**(182)**	(16)
Налог на прибыль от выбытия прекращенной деятельности	**(461)**	-	**-**	-	**-**	-	**(461)**	-
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	**428**	(2 005)	**-**	(289)	**193**	(52)	**621**	(2 346)
Базовая/разводненная прибыль/(убыток) на одну акцию (в руб.)							**0,34**	(1,27)

34. Прекращенная деятельность (продолжение)

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

	ОАО «ТЕВИС», ОАО «Электросеть», ОАО «ТЭК», ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ»		Delta Motor Group Oy		Итого	
За год по 31 декабря	**2010 г.**	2009 г.	**2010 г.**	2009 г.	**2010 г.**	2009 г.
Денежные потоки от:						
операционной деятельности	**1 099**	2 974	**-**	1 102	**1 099**	4 076
инвестиционной деятельности	**(239)**	(238)	**-**	25	**(239)**	(213)
финансовой деятельности	**(71)**	(1 462)	**-**	(846)	**(71)**	(2 308)
Влияние колебаний валютного курса	**(2)**	4	**-**	-	**(2)**	4
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	**787**	1 278	**-**	281	**787**	1 559

Ниже отражены основные классы активов и обязательств ЗАО КБ «ЛАДА-КРЕДИТ» на дату выбытия:

	На дату выбытия
Активы:	
Финансовые активы	339
Прочие долгосрочные активы	260
Итого долгосрочных активов	**599**
Денежные средства	2 438
Финансовые активы	857
Прочие текущие активы	40
Итого оборотных активов	**3 335**
Всего активов	**3 934**
Обязательства:	
Долгосрочные обязательства	**593**
Заемные средства	2 956
Прочая кредиторская задолженность	20
Итого краткосрочных обязательств	**2 976**
Всего обязательств	**3 569**
Чистые активы на дату выбытия	**365**

Ниже отражены основные классы активов и обязательств ОАО «ТЕВИС», ОАО «Электросеть» и ОАО «ТЭК» на дату выбытия:

	На дату выбытия
Активы:	
Основные средства	1 335
Прочие долгосрочные активы	4
Итого долгосрочных активов	**1 339**
Денежные средства	97
Расчеты с покупателями	1 288
Прочие текущие активы	416
Итого оборотных активов	**1 801**
Всего активов	**3 140**
Обязательства:	
Долгосрочные обязательства	**184**
Кредиторская задолженность	619
Заемные средства	94
Прочая кредиторская задолженность	315
Итого краткосрочных обязательств	**1 028**
Всего обязательств	**1 212**
Чистые активы на дату выбытия	**1 928**

34. Прекращенная деятельность (продолжение)

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

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

35. Доходы по налогу на прибыль

	2010 г.	2009 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	**178**	109
Перерасчет налога на прибыль за предыдущие периоды	**(847)**	163
Расходы/(доходы) по отложенному налогу	**105**	(6 959)
	(564)	(6 687)

Доходы по налогам Группы сверены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	**2 382**	(53 555)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	**1 264**	(2 330)
	3 646	(55 885)
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке 20%	**729**	(11 177)
Перерасчет налога на прибыль за предыдущие периоды	**(847)**	163
Налоговое влияние статей, которые не исключаются из налогооблагаемой прибыли или не учитываются для целей налогообложения:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли:		
Восстановление списания запасов	**(190)**	-
Прочие доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	**(196)**	(95)
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли:		
Расходы в отношении прекращенной деятельности, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	**390**	380
Социальные расходы	**146**	473
Убытки обслуживающих производств Общества и прочие расходы	**26**	1 132
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	**21**	475
Создание резервов под обесценение активов	**-**	1 703
Списание НИР и ОКР, не оформленных в установленном порядке	**-**	275
	79	(6 671)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	**(564)**	(6 687)
Налог на прибыль в отношении прекращенной деятельности	**643**	16
	79	(6 671)

35. Доходы по налогу на прибыль (продолжение)

В течение 2010 г. налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2008 г.	Движение за 2009 г.	Движение в отношении прекращенной деятельности	31 декабря 2009 г.	Движение за 2010 г.	Движение в отношении прекращенной деятельности	31 декабря 2010 г.
Налоговое влияние на временные разницы:							
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	99	69	18	186	16	(20)	182
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(834)	227	-	(607)	59	-	(548)
Эффект инфляции и разных ставок амортизации основных средств	(8 360)	502	13	(7 845)	975	225	(6 645)
Резерв под снижение стоимости основных средств и опытно-конструкторских разработок	2 039	2 768	-	4 807	(350)	(84)	4 373
Разницы, связанные с изменением стоимости финансовых активов	(59)	35	-	(24)	(56)	-	(80)
Кредиторская задолженность и резервы	1 172	(273)	2	901	280	(2)	1 179
Дисконтирование кредитов и займов	(1 704)	(547)	-	(2 251)	(732)	-	(2 983)
Прочие временные разницы	383	(257)	25	151	294	38	483
	(7 264)	2 524	58	(4 682)	486	157	(4 039)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 042	4 910	-	5 952	(570)	-	5 382
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(62)	(475)	-	(537)	(21)	-	(558)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(6 284)	6 959	58	733	(105)	157	785

Отраженные в отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	-			1 244			981
Отложенные налоговые обязательства – продолжающаяся деятельность	(6 284)			(467)			(196)
Отложенные налоговые обязательства – группа выбытия, классифицированная как предназначенная для продажи	-			(44)			-
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(6 284)			733			785

35. Доходы по налогу на прибыль (продолжение)

Накопленный налоговый убыток в сумме 24 120 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 27 074 млн руб.), в отношении которого отражен отложенный налоговый актив, может быть принят в уменьшение налогооблагаемой прибыли в течение последующих 8-9 лет.

Отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 2 790 млн руб., перенесенных на будущее (31 декабря 2009 г.: 2 685 млн руб.), не был признан, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли для возмещения данных убытков не представляется вероятным.

Принимаемые в уменьшение налогооблагаемой прибыли временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ, составляют 2 266 млн руб. и 2 747 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г., соответственно. 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:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
До 1 года	**537**	994
От 1 года до 3 лет	**1**	578
	538	1 572
Стоимость обслуживания финансовой аренды	**(239)**	(841)
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде	**299**	731

Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде по срокам погашения:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
До 1 года	**299**	416
От 1 года до 3 лет	**-**	315
	299	731

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

37. Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитана как прибыль/убыток, относящаяся к акционерам Общества деленная на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении.

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Количество привилегированных акций в составе акционерного капитала Общества (в тысячах)	**461 764**	461 764
Количество обыкновенных акций в составе акционерного капитала Общества (в тысячах)	**1 388 290**	1 388 290
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	**1 850 054**	1 850 054
Прибыль/(убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных/ привилегированных акций Общества	**3 516**	(48 929)
Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	**621**	(2 346)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	**2 895**	(46 583)
Прибыль/(убыток) на акцию (в руб.):		
-базовая/разводненная в отношении прибыли/(убытка) за период, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	**1,90**	(26,45)
-базовая/разводненная в отношении прибыли/(убытка) за период от продолжающейся деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества (в руб.)	**1,56**	(25,18)

Базовая прибыль (убыток)на акцию равна разводненной прибыли (убытку) на акцию, коэффициента разводнения нет.

38. Обязательства, условные обязательства и гарантии

38.1 Договорные обязательства и гарантии

На 31 декабря 2010 г. договорные обязательства Группы по договорам на закупки у третьих сторон основных средств составляли 775 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 614 млн руб.). Также Группа выдала третьим лицам финансовые гарантии на сумму 1 008 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 200 млн руб.). Группа не имеет других договорных обязательств и гарантий, выданных третьим лицам или связанным сторонам, которые не были бы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
На срок до 1 года	**268**	259
На срок от 1 года до 5 лет	**1 074**	1 037
На срок более 5 лет	**9 394**	9 335
	10 736	10 631

Сумма арендных платежей, отраженная в составе расходов за 2010 г., составила 268 млн руб. (2009 г.: 259 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 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.

38.4 Юридические иски

В течение 2010 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. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)

38.5 Факторы, влияющие на финансовое положение Общества

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

39. Способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что в обозримом будущем Группа будет способна погашать свои обязательства по мере наступления сроков их погашения. При применении данного допущения руководство рассматривало влияние финансового кризиса, господдержки, доступа Группы к финансовым ресурсам, ее текущие финансовые результаты и планы на будущее. Данные факторы оказали влияние на положение и результаты деятельности Группы следующим образом.

Текущие финансовые результаты

В 2009 г. мировой финансовый кризис привел к существенному ухудшению финансово-хозяйственной деятельности Группы. Однако благодаря мерам, принятым руководством Группы совместно с Правительством РФ, а также позитивным событиям на рынке, показатели деятельности Группы значительно улучшились в 2010 году:

- в 2010 году выручка Группы составила 137 630 млн руб., увеличившись на 57% по сравнению с 2009 г.;
- сумма превышения краткосрочных обязательств Группы над его текущими активами сократилась с 52 974 млн руб. на 31 декабря 2009 г. до 19 914 млн руб. на 31 декабря 2010 г.;
- результаты операционной деятельности Группы являются положительными. Группа получила прибыль и положительные денежные потоки от операционной деятельности.

Господдержка

Правительство РФ внедряет следующие меры поддержки:

- Программа утилизации, стартовавшая в марте 2010 г., позволяет покупателю при сдаче автомобиля старше 10 лет получить субсидию в размере 50 тыс. руб. на приобретение нового автомобиля, произведенного в России и входящего в список моделей, утвержденных Правительством РФ. Общество является главным выгодоприобретателем в рамках данной программы. Правительство РФ объявило о своих намерениях по продлению программы на 2011 г.;
- Прямая поддержка. В 2009 - 2010 гг. Общество получило от ГК «Ростехнологии» беспроцентные займы в сумме 75 000 млн руб.;
- Пошлины на импорт иномарок. В 2009 г. Правительство РФ повысило таможенные пошлины на импорт автомобилей для привлечения инвестиций в местное производство и поддержки российских производителей.

Доступ к финансовым ресурсам

- для погашения кредитов, подлежащих погашению в течение 2010 г., Группа использовала средства, полученные от ГК «Ростехнологии»;
- Группа достигла соглашения с ОАО «Сбербанк России» и ОАО Банк ВТБ об открытии кредитного лимита на сумму 26 905 млн руб.;
- у Группы нет просроченной задолженности по банковским кредитам на 31 декабря 2010 г.

Планы на будущее

Согласно прогнозу денежных потоков Группы на период, истекший 31 декабря 2011 г. ожидается, что денежные потоки от основной деятельности будут достаточными для покрытия операционных расходов и части инвестиционной программы. Финансовые ресурсы для покрытия оставшейся части капитальных затрат планируется привлекать с помощью Правительства РФ и Альянса Renault-Nissan.

В связи с вышеуказанными факторами руководство считает, что Группа сможет реализовывать свои активы и исполнять обязательства в ходе обычной деятельности по мере их наступления, и что Группа продолжит свою деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия.

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. Прочие сегменты включают в себя деятельность, осуществляемую страховыми и прочими компаниями.

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.

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

	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие		Исключения		Итого	
За год по 31 декабря	**2010 г.**	**2009 г.**	**2010 г.**	**2009 г.**	**2010 г.**	**2009 г.**	**2010 г.**	**2009 г.**	**2010 г.**	**2009 г.**
Выручка										
Выручка от продажи внешним клиентам	92 777	55 891	35 856	25 027	8 997	6 470	-	-	137 630	87 388
Выручка от продажи между сегментами	45 158	28 292	1 907	1 068	3 958	3 019	(51 023)	(32 379)	-	-
Выручка - всего	137 935	84 183	37 763	26 095	12 955	9 489	(51 023)	(32 379)	137 630	87 388
Финансовые результаты										
Износ и амортизация	(6 609)	(8 356)	(161)	(202)	(97)	(172)	-	-	(6 867)	(8 730)
Обесценение активов	473	(10 872)	(48)	(108)	(82)	(429)	-	-	343	(11 409)
Проценты к уплате	(2 734)	(6 491)	(464)	(447)	(242)	(189)	-	-	(3 440)	(7 127)
Прибыль от прекращенной деятельности, в т.ч. расходы/(доходы) по налогу на прибыль	1 279	-	-	-	-	-	-	-	1 279	-
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	934	8 665	(36)	121	42	135	-	-	940	8 921
(Убыток)/прибыль по РСБУ за год	2 106	(38 468)	(428)	(1 569)	(417)	(720)	-	-	1 261	(40 757)

Корректировки по МСФО		
Признание справедливой стоимости государственной субсидии	3 869	2 849
Признание справедливой стоимости реструктуризированной налоговой задолженности	-	473
Обесценение нефинансовых активов	114	(14 167)
Корректировка в отношении оценки активов дочерних обществ	1 376	1 691
Дополнительные расходы по основным средствам, отраженные в соответствии с МСФО	(2 125)	(1 220)
Корректировка в отношении отложенного налога	(376)	1 318
Корректировки в отношении опытно-конструкторских разработок	157	1 088
Корректировка в отношении прекращенной деятельности	(658)	(2 346)
Распределение накладных расходов по статьям запасов	(425)	1 351
Зависимые общества – метод долевого участия	975	(231)
Дивиденды, полученные от зависимого общества	(375)	(58)
Прочие	(226)	795
Прибыль/(убыток) по МСФО за отчетный год	**3 567**	**(49 214)**

40. Информация по сегментам (продолжение)

Межсегментная выручка исключается при консолидации.

	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие		Исключения		Итого	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Активы сегмента	126 781	119 635	12 791	13 043	9 048	13 168	(11 214)	(12 470)	137 406	133 376

Корректировки по МСФО		
Переоценка основных средств в соответствии с МСФО	19 949	19 689
Обесценение нефинансовых активов	(26 063)	(26 525)
Капитализация расходов на научно-исследовательские работы	(303)	(450)
Обесценение прочих активов	(2 954)	(7 610)
Корректировка в отношении отложенных налоговых активов	(4 603)	(2 532)
Активы группы выбытия	365	4 406
Прочие	249	846
Итого активы по МСФО	**124 046**	**121 200**

Обесценение прочих активов Группы включает дополнительную сумму обесценения запасов в сумме 1 522 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 1 099 млн руб.), уменьшение обесценения инвестиций в сумме 665 млн руб. (31 декабря 2009 г.: обесценение инвестиций 262 млн руб.), обесценение активов дочернего общества - инвестора строительства недвижимости в сумме 1 492 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 1 941 млн руб.), уменьшение обесценения задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности в сумме 676 млн руб. (31 декабря 2009 г.: обесценение 2 144 млн руб.) и обесценение текущих финансовых активов в сумме 1 281 млн руб. (31 декабря 2009 г.: 2 688 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 2010 и 2009 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 1% продаж производится в иностранной валюте, в то время как почти 100% затрат выражено в функциональной валюте. Кроме того, более 5 800 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
2010 г.		
Евро за руб.	11,05	(646)
Доллар США за руб.	8,90	77
Евро за руб.	-11,05	646
Доллар США за руб.	-8,90	(77)
2009 г.		
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

Кредитный риск

В составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 12 689 млн руб. (2009 г.: 9 864 млн руб.), краткосрочные финансовые активы в сумме 7 420 млн руб. (2009 г.: 929 млн руб.) и долгосрочные финансовые активы в сумме 2 138 млн руб. (2009 г.: 2 382 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 2010 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 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.					
Кредиты и займы	**2 415**	**41 803**	**37 065**	**9 634**	**90 917**
Обязательства по финансовой аренде	**-**	**537**	**1**	**-**	**538**
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	**24 968**	**-**	**-**	**-**	**24 968**
Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.					
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

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 2010 г.	31 декабря 2009 г.	**31 декабря 2010 г.**	31 декабря 2009 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	**12 689**	9 864	**12 689**	9 864
Текущие финансовые активы	**7 420**	929	**7 420**	929
Долгосрочные финансовые активы	**2 106**	2 021	**2 106**	2 021
Расчеты с покупателями	**3 487**	2 363	**3 487**	2 363
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Краткосрочные кредиты и займы	**41 397**	65 690	**41 690**	65 529
Долгосрочные кредиты и займы	**34 477**	14 242	**36 765**	15 072
Обязательства по финансовой аренде	**299**	731	**499**	1 403
Расчеты с поставщиками	**16 905**	13 936	**16 905**	13 936
Долгосрочная задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	**1 169**	1 149	**1 431**	1 373

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

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

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

Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность, займы и кредиты на основе таких параметров, как процентные ставки, индивидуальная платежеспособность клиента и рисковые характеристики финансируемого проекта. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности используются резервы. По состоянию на 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость такой дебиторской задолженности за вычетом резервов, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость котируемых облигаций, которые отражены в составе финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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, составила 9,2% (2009 г.: 13,95%). Для оценки справедливой стоимости долгосрочной задолженности по налогам и обязательств по финансовой аренде, эта задолженность и обязательства дисконтируются по ставке 7,75% (2009 г.: 8,75%).

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся 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 2010 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	**31 декабря 2010 г.**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 10)	53	53	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10)				
Банковские векселя	6 123	-	6 123	-
Векселя третьих сторон	-	-	-	-

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	**31 декабря 2009 г.**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (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 2010 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 2010 и 2009 гг. в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

42. События после отчетной даты

В январе 2011 г. ФСФР зарегистрировала дополнительный выпуск акций ОАО «АВТОВАЗ». Согласно условиям дополнительного выпуска, обыкновенные акции номинальной стоимостью 5 рублей в количестве 434 173 411 штук будут размещены по закрытой подписке по цене 40,24 рублей за акцию в течение 12 месяцев с даты регистрации. В рамках первого этапа указанного размещения, в марте 2011 г. ОАО «АВТОВАЗ» разместил по закрытой подписке 251 809 613 обыкновенных акций. В результате данного размещения компания Renault s.a.s. внесла наличными 2 575 млн руб., ОАО «АВТОВАЗ» погасило обязательство по займу от ГК «Ростехнологии» в сумме 7 503 млн руб., а другие акционеры заплатили 55 млн руб.

В январе 2011 г. Общество подписало с ГК «Ростехнологии» дополнение к договору займа, которое продлевает сроки погашения займа в сумме 25 000 млн руб., полученного в 2009 г., до июня 2019 г. (см. Примечание 21).

42. События после отчетной даты (продолжение)

В марте 2011 г. Общество получило долгосрочный аванс в сумме 799 млн руб. от Nissan Manufacturing RUS LLC. Условия данного аванса аналогичны условиям аванса в сумме 826 млн руб., полученного от Nissan Manufacturing RUS LLC (см. Примечание 7).

В марте 2011 г. Общество подписало с ГК «Ростехнологии» дополнение к договору займа от 25 декабря 2009 г., которое продлевает сроки погашения займа в сумме 12 000 млн руб. до июня 2012 г. (см. Примечание 21).