

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Группы «КАМАЗ»
за 2012 год

Апрель 2013 г.

Содержание		Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Приложения		
Консолидированный отчет о финансовом положении		5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		6
Консолидированный отчет о совокупном доходе		7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		8
Консолидированный отчет о движении денежных средств		10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
1	Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности	11
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3	Основные положения учетной политики	11
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
5	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	22
6	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	23
7	Основные дочерние и зависимые компании и совместные предприятия	26
8	Расчеты и операции со связанными сторонами	27
9	Информация по сегментам	29
10	Основные средства	34
11	Инвестиции	35
12	Нематериальные активы	38
13	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	39
14	Прочие внеоборотные активы	40
15	Запасы	40
16	Дебиторская задолженность и предоплата	41
17	Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	42
18	Акционерный капитал	43
19	Кредиты и займы	43
20	Задолженность по прочим налогам	46
21	Долгосрочные налоговые обязательства	46
22	Резервы предстоящих расходов и платежей	47
23	Кредиторская задолженность и авансы полученные	47
24	Задолженность по финансовой аренде	48
25	Обязательства по пенсионным выплатам	48
26	Выручка	49
27	Себестоимость реализации	50
28	Коммерческие расходы	51
29	Общие и административные расходы	51
30	Прочие операционные доходы и расходы	51
31	Расходы по элементам затрат	52
32	Финансовые доходы и расходы	53
33	Налог на прибыль	53
34	Прибыль на акцию	56
35	Условные и договорные обязательства	56
36	Управление финансовыми рисками	58
37	События после отчетной даты	65

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и членам Совета директоров Открытого акционерного общества «КАМАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «КАМАЗ» и его дочерних организаций («Группа «КАМАЗ»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы «КАМАЗ» по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы «КАМАЗ» за год по 31 декабря 2011 г. был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 4 мая 2012 г. с выражением немодифицированного мнения.



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

26 апреля 2013 г.

Сведения об аудируемом лице


Наименование: ОАО «КАМАЗ»
Свидетельство о регистрации юридического лица №1 выдано 23 августа 1990 г. Исполнительным комитетом Набережночелнинского городского Совета народных депутатов ТАССР
Основной государственный регистрационный номер 1021602013971. Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. - 9 сентября 2002 г.
Наименование регистрирующего органа: Инспекция Министерства РФ по налогам и сборам по г. Набережные Челны Республики Татарстан
Местонахождение: 423827 Россия, Республика Татарстан, г.Набережные Челны, проспект Автозаводский, 2.


Сведения об аудиторе

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	27 530	27 774
Нематериальные активы	12	2 980	2 317
Инвестиции в зависимые общества и совместные предприятия	11	2 964	2 404
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	1 239	843
Отложенные налоговые активы	33	968	1 599
Прочие внеоборотные активы	14	2 050	2 262
Итого внеоборотные активы		37 731	37 199
Оборотные активы			
Запасы	15	21 483	18 101
Дебиторская задолженность	16	8 113	7 462
Предоплата	16	2 174	2 182
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	1 527	1 105
Срочные депозиты	17	4 334	7 725
Денежные средства и их эквиваленты	17	1 026	3 549
Прочие оборотные активы		43	108
Итого оборотные активы		38 700	40 232
ИТОГО АКТИВЫ		76 431	77 431
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	35 361	35 361
Накопленная прибыль/(убыток)		1 058	(4 680)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		36 419	30 681
Доля неконтролирующих акционеров		1 066	1 051
ИТОГО КАПИТАЛ		37 485	31 732
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	11 530	10 557
Отложенные налоговые обязательства	33	742	774
Долгосрочные налоговые обязательства	21	1 710	1 767
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	24	715	1 018
Обязательства по пенсионным выплатам	25	177	157
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	155	-
Итого долгосрочные обязательства		15 029	14 273
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	3 874	10 994
Кредиторская задолженность	23	11 977	10 832
Авансы полученные	23	4 721	6 325
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	24	402	455
Задолженность по прочим налогам	20	1 795	2 216
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	381	313
Прочие краткосрочные обязательства		767	291
Итого краткосрочные обязательства		23 917	31 426
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		38 946	45 699
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		76 431	77 431

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 26 апреля 2013 г.


С.А. Когин
Генеральный директор


А.А. Максимов
Главный бухгалтер

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	26	117 048	106 830
Себестоимость реализации (исключая обесценение основных средств)	27	(97 733)	(91 964)
Восстановление резерва под основные средства	10	–	137
Валовая прибыль		19 315	15 003
Коммерческие расходы	28	(5 511)	(4 921)
Общие и административные расходы	29	(5 692)	(6 225)
Расходы на исследования и разработки	12	(128)	(188)
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	11	526	57
Прочие операционные доходы	30	425	1 110
Прочие операционные расходы	30	(916)	(1 147)
Операционная прибыль		8 019	3 689
Финансовые доходы	32	958	354
Финансовые расходы	32	(1 223)	(1 434)
Эффект от изменения ставки дисконтирования по долгосрочным налоговым обязательствам	21	13	6
Прибыль до налога на прибыль		7 767	2 615
Расходы по налогу на прибыль	33	(1 971)	(791)
Прибыль за год		5 796	1 824
Прибыль причитающаяся:			
- акционерам Компании		5 740	1 778
- неконтролирующим акционерам		56	46
Прибыль за год		5 796	1 824
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	34	8,11	2,51

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2012 г.	2011 г.
Прибыль за год		5 796	1 824
Прочий совокупный доход			
Перевод в валюту представления отчетности		(37)	43
Прочий совокупный доход за год		(37)	43
Итого совокупный доход за год		5 759	1 867
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- акционерам Компании		5 703	1 821
- неконтролирующим акционерам		56	46
Итого совокупный доход за год		5 759	1 867

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2012	2011
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		7 767	2 615
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	10, 31	2 265	2 525
Амортизацию нематериальных активов	12, 31	200	147
Прибыль от выбытия и обесценения основных средств	30	(83)	(260)
Убыток от списания нематериальных активов	12	128	188
Прибыль от долей в результатах совместных предприятий и зависимых компаний	11	(526)	(57)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	30	(176)	(669)
Эффект от изменения ставки дисконтирования долгосрочных налоговых обязательств	21	(13)	(6)
Финансовые доходы	32	(958)	(354)
Финансовые расходы	32	1 223	1 434
Резервы по прочим обязательствам и расходам	22, 27, 28	555	282
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	28	664	391
Начисление резерва под обесценение запасов	27	450	47
Убыток от раннего расторжения договоров финансовой аренды	30	–	288
Поступления государственного финансирования		150	100
Прочее		154	(105)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		11 800	6 566
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(1 702)	(2 009)
Увеличение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(818)	(715)
Увеличение запасов		(3 832)	(3 223)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(655)	5 338
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам		(466)	829
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		20	7
Денежные потоки от операционной деятельности		4 347	6 793
Налог на прибыль уплаченный		(984)	(541)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		3 363	6 252
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	10	(2 611)	(2 727)
Поступления от продажи основных средств	10	613	400
Изменения в срочных депозитах		3 391	(578)
Приобретение долгосрочных векселей	14	–	(1 700)
Дополнительные вклады в совместные предприятия и зависимые компании		(27)	(113)
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		7	26
Приобретение финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(27)	(656)
Поступления от выбытия финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		29	711
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов	12	(887)	(872)
Поступления от продажи дочерней компании		585	781
Займы погашенные		36	51
Проценты полученные	32	460	336
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		1 569	(4 341)

Прилагаемые примечания на стр. 11-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2012	2011
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	19	20 913	19 996
Погашение кредитов и займов	19	(27 175)	(24 080)
Выпущенные облигации	19	2 000	3 000
Выкупленные облигации	19	(1 787)	–
Проценты уплаченные		(1 254)	(1 495)
Субсидирование процентов по займам	32	535	819
Погашение долгосрочных налоговых обязательств	21	(201)	(167)
Досрочное прекращение договора финансовой аренды		–	(953)
Поступления от возвратного лизинга		–	946
Погашение обязательств по финансовой аренде		(480)	(512)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(6)	(3)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(7 455)	(2 449)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 523)	(538)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	3 549	4 087
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	1 026	3 549

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Причитается акционерам Компании				Итого Капитал
	Акционерный капитал (Прим. 18)	(Накопленный убыток)/ Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	
Остаток на 31 декабря 2010 г.	35 361	(6 509)	28 852	1 031	29 883
Прибыль за год	–	1 778	1 778	46	1 824
Прочий совокупный доход:					
Перевод в валюту представления отчетности	–	43	43	–	43
Прочий совокупный доход за год	–	43	43	–	43
Итого совокупный доход за 2011 г.	–	1 821	1 821	46	1 867
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	–	–	–	(3)	(3)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в существующих дочерних обществах	–	8	8	(23)	(15)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	35 361	(4 680)	30 681	1 051	31 732
Прибыль за год	–	5 740	5 740	56	5 796
Прочий совокупный доход:					
Перевод в валюту представления отчетности	–	(37)	(37)	–	(37)
Прочий совокупный доход за год	–	(37)	(37)	–	(37)
Итого совокупный доход за 2012 г.	–	5 703	5 703	56	5 759
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	–	–	–	(6)	(6)
Выбытие дочернего общества	–	35	35	(35)	–
Остаток на 31 декабря 2012 г.	35 361	1 058	36 419	1 066	37 485

1 Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности

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

На 31 декабря 2012 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 31 декабря 2012 г. 24,53% акций «КАМАЗ» принадлежали институциональному инвестору Avtoinvest Ltd. На данные акции распространяются некоторые ограничения на право голоса и продажи, установленные индивидуальным лицом, которое также входит в состав основного руководства Компании. В примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности данный институциональный инвестор именуется «акционером со значительным влиянием». Одним из крупнейших акционеров является корпорация «Ростех», владеющая 49,9% акционерного капитала. 11% акций принадлежат компании Daimler AG, и 4% акций принадлежат Европейскому банку реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»). Оставшиеся акции Компании свободно обращаются на ММВБ (Московская межбанковская валютная биржа).

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из принципа оценки по фактическим затратам за исключением переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

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

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Для учета приобретений дочерних обществ кроме тех, которые были куплены у сторон, находящихся под общим контролем, используется метод покупки. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятым или понесенным обязательствам, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда балансовая стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение неконтролирующей доли участия. Разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражается в учете как убыток или прибыль, относимая на счета капитала. Прибыль или убытки от выбытия доли участия в тех дочерних обществах, где материнская компания сохраняет контроль, также отражаются в капитале.

Зависимые общества. Зависимыми обществами являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в зависимые общества учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от зависимых обществ, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в зависимые общества. Иные изменения доли Группы в чистых активах зависимого общества, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках зависимых обществ отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах зависимых обществ, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов зависимых обществ признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах зависимых обществ.

Однако, когда доля Группы в убытках зависимого общества равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени зависимого общества.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее зависимыми обществами исключается в пределах доли Группы в зависимых обществах; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Инвестиции в совместные предприятия. Доля Группы в совместно контролируемых предприятиях отражается по методу долевого участия. Совместно контролируемые предприятия включают корпорации, партнерства и прочие организации, в которых каждый участник имеет долю и в отношении которых между участниками существует договоренность об установлении общего контроля над экономической деятельностью данного предприятия. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия первоначально учитываются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость совместно контролируемых предприятий включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, в случае наличия таковых.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения доли Группы в чистых активах совместно контролируемых предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместно контролируемых предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместно контролируемых предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместно контролируемых предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместно контролируемых обществ.

Когда доля Группы в убытках совместно контролируемого предприятия равна или превышает ее инвестиции в данное предприятие, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместно контролируемого предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместно контролируемых предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или составляющих основных средств капитализируются при одновременном списании балансовой стоимости замененных частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (т.е. единиц, генерирующих денежные средства). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков за год. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения основных средств, отраженный в предыдущие периоды, более не имеет места или изменился в сторону его уменьшения. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, корректируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученного дохода с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной стоимости для активов, приобретенных до даты перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-60
Машины и оборудование	10-20
Транспортные средства	5-10
Прочие основные средства	3-10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, 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 приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе практически всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей относится на расходы равномерно в течение всего срока аренды.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех существенных рисков и выгод, арендуемые активы отражаются в составе основных средств с начала действия срока аренды по наименьшей из: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между обязательством и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Затраты на выплату процентов относятся на финансовые расходы в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив в конце срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору практически всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату начала срока аренды с использованием ставки дисконта, определенной на дату начала аренды (т.е. наиболее ранняя из дат подписания договора аренды и возникновения обязательства по соблюдению основных условий аренды).

Проценты к получению по финансовой аренде продукции Группы отражаются как доход от финансовой аренды с применением метода эффективной ставки процента на основе процентных ставок, предусмотренных в договорах финансовой аренды.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается как выручка от операционной деятельности в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который отражает постоянную периодическую норму доходности. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение периода аренды, если только Группа не выступает в качестве производителя или посредника-арендодателя, в этом случае такие затраты относятся на расходы, как часть коммерческих затрат, аналогично продажам с немедленным расчетом.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде отражается в учете по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения признаются через счет резервов для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до величины дисконтированной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие потери по кредиту, которые еще не были понесены) с использованием процентных ставок, предусматриваемых условиями финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств представляют собой денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи арендованных активов.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки и программное обеспечение.

Затраты на исследования и разработки. Затраты, связанные с исследовательскими работами, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с моделированием и испытанием новой и модернизируемой продукции, признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы в том периоде, когда они понесены. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Патенты	5-10
Лицензии на программное обеспечение	5
Капитализированные затраты на самостоятельно осуществляемые разработки	3-10
Прочие лицензии	3-7

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого характерна быстрая оборачиваемость (инструменты, предназначенные для торговли). Группа относит финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 3 месяцев. Группа не относит прочие финансовые инструменты в категорию, отражаемую по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, по своему выбору.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят непроизводные финансовые активы 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. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены прочими финансовыми активами, не включенными в предыдущие категории.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства 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 с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами 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 актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков (инвестиции, предназначенные для торговли). Инвестиции, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости. Проценты по долговым инвестициям, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента как проценты к получению. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение дивидендов является вероятным. Все прочие элементы изменений в справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка как доход за вычетом убытков по инвестициям, предназначенным для торговли, в периоде, в котором они возникают.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, 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 прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Все остальные элементы изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток исключается из состава прочего совокупного дохода и переносится в финансовые доходы в составе отчета о прибылях и убытках за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках за год. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению в отчете о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, который был классифицирован как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается и это увеличение может быть объективно отнесено к событию, происходящему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках текущего отчетного периода.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость была определена на основе применения соответствующих методов оценки.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о прибылях и убытках за год, если только они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам, уплачиваемым с дивидендов, полученных от дочерних обществ, или с прибыли от их выбытия. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Долгосрочные налоговые обязательства. Долгосрочные налоговые обязательства представляют собой обязательства по ожидаемым налоговым платежам в соответствии с Постановлениями Правительства Российской Федерации, принятыми в 2009, 2007, 2006, 2002 и 2001 гг., которые позволили Группе отложить погашение налоговых обязательств (ЕСН, НДС, штрафы и пени). Долгосрочные налоговые обязательства признаются как резерв по будущим обязательствам в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Долгосрочные налоговые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости (которая определяется с использованием преобладающей рыночной процентной ставки по аналогичному инструменту). Изменения показателей стоимости на конец периода признаются в отчете о прибылях и убытка в том периоде, в котором они произошли.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает затраты по заемным средствам. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков от обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в отчете о прибылях и убытках за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прибылях и убытках за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость с выручки от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при поставке товаров или получении авансов от покупателей. НДС по приобретенным товарам и услугам, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после поставки товаров и оказания услуг. Налоговые органы разрешают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате.

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. НДС, уплаченный поставщикам основных средств, включается в потоки денежных средств, уплаченных за приобретенные основные средства, и отражается в отчете о движении денежных средств.

Займы. Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Прочие затраты по займам относятся на расходы по методу эффективной процентной ставки.

Признание финансового обязательства или его части в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть контрактное обязательство выполнено, аннулировано или срок его истек. Обмен между действующим заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно отличающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (вследствие финансовых трудностей, испытываемых заемщиком, или по иной причине) должно учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Условия считаются существенно отличными друг от друга, если дисконтированная текущая стоимость потоков денежных средств согласно новым условиям, включая суммы уплаченные за вычетом полученных сумм, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, отличается не менее чем на 10% от дисконтированной текущей стоимости оставшихся потоков денежных средств в рамках первоначального финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий учитывается как погашение задолженности, все затраты или уплаченные суммы отражаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий не учитывается как погашение задолженности, балансовая стоимость обязательства корректируется с учетом всех затрат или уплаченных сумм, которые амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

Беспроцентные займы или займы с низкими процентными ставками, полученные от правительства или прочих третьих сторон, признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и с самого начала учитываются по дисконтированной стоимости будущих платежей с применением рыночной ставки процента по аналогичным займам.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Политика в отношении признания резерва по налогам помимо налога на прибыль, пеням и штрафам изложена в примечании «Условные и договорные обязательства».

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату еще не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из компаний Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец периода, отражаются в отчете о прибылях или убытках. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Государственное финансирование. Государственные субсидии представляют собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что группа будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии, и в том, что субсидии будут получены.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате.

Субсидии, связанные с активом, представлены в отчете о финансовом положении как отложенный доход. Данные субсидии последовательно отражаются в составе отчета о прибылях и убытках на протяжении ожидаемого срока полезного использования по мере начисления амортизации по конкретному активу.

Признание выручки. Выручка от реализации грузовых автомобилей, запасных частей и другой продукции признается в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить продукцию до определенного места, выручка признается на момент передачи продукции покупателю в пункте назначения.

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

Выручка отражается за вычетом НДС, скидок и бонусов, а также выручки от продаж внутри Группы.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Продажа грузовых автомобилей по договорам финансовой аренды отражается по справедливой стоимости на дату отгрузки. Проценты к получению в отношении соответствующей дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются в учете с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Долгосрочные контракты. Для признания выручки Группа применяет метод «процента выполненных работ» в отношении определенных договоров на предоставление услуг по разработке и созданию опытных образцов новой продукции. Если результаты договоров на оказание услуг могут быть оценены с достаточной степенью надежности, доходы и затраты признаются на основе процента выполнения договора на отчетную дату. Процент выполненных работ оценивается как доля затрат по договору, понесенных вплоть до отчетной даты, в ожидаемых суммарных затратах по договору за исключением случаев, когда доля затрат не отражает процент выполненных работ. Если результат договора на оказание услуг нельзя достаточно надежно оценить, выручка по договору отражается в той степени, в какой понесенные затраты по договору могут быть возмещены с достаточной степенью вероятности. Затраты по договорам относятся на расходы в периоде их возникновения. Если существует вероятность того, что общие затраты по договору превысят общую сумму выручки по договору, ожидаемый убыток сразу же относится на расходы.

Выручка признается только в объеме признанных расходов, которые подлежат возмещению, а прибыль признается только в том случае, когда ее сумма может быть рассчитана с достаточной степенью точности.

В консолидированном отчете о финансовом положении договор отражается как актив, либо как обязательство. Договор отражается как актив, если понесенные затраты и признанная прибыль (за вычетом признанных убытков) превышают выставленные счета, в противном случае контракт представлен в виде обязательства.

Неденежные расчеты. Часть неденежных расчетов включает расчеты векселями, представляющими собой обращающиеся долговые обязательства.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством векселей, взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются на основании расчета руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические потоки денежных средств.

Векселя выпускаются Группой в качестве платежного средства с фиксированной датой погашения. Выпущенные Группой векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа также принимает векселя от своих клиентов (выпущенные как клиентами, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под снижение стоимости векселей признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности компании Группы уплачивают все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Компания и ее крупнейшие дочерние общества реализуют добровольные программы пенсионного обеспечения, в которые включены как планы с установленными выплатами, так и планы с установленными взносами.

Пенсионный план с установленным размером пенсионных выплат представляет собой программу, в которой определена сумма выплат, которую сотрудник получит после выхода на пенсию и которая зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж работы и средняя величина заработной платы в соответствии с занимаемой должностью. Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по программе пенсионного обеспечения с установленным размером пенсионных выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в оценках будущего уровня показателей, внесенных на основе статистических данных, а также актуарных допущениях, относятся на уменьшение или увеличение дохода, если они превышают 10% от коридора обязательств программы в течение ожидаемой средней продолжительности срока службы работников, оставшейся до выхода на пенсию.

Стоимость прошлых услуг сразу же признается в составе дохода за исключением случаев, когда изменения в пенсионной программе зависят от количества работающих сотрудников в конкретный период времени (квалификационный период). В данном случае стоимость прошлых услуг амортизируется линейным методом в течение квалификационного периода.

По планам с установленными отчислениями Группа выплачивает фиксированные суммы отдельному юридическому лицу и не несет никаких дальнейших обязательств после осуществления данного взноса. Взносы признаются как расходы на выплаты сотрудникам при наступлении срока платежа.

Прибыль/убыток на акцию. Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления суммы прибыли/убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом предполагаемой конвертации всех потенциальных разводняемых обыкновенных акций в обыкновенные акции.

Справедливая стоимость. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Группа проводит оценку резервов по налоговым обязательствам на следующей основе: налоговые претензии по результатам налоговых проверок отражены и проведена оценка других налоговых рисков с участием специалистов по налогообложению и юристов Группы. Для оценки используются профессиональные суждения. В отношении позиций по налогу на прибыль, которые, согласно оценкам, могут привести к начислению дополнительных налогов, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, проводится списание налоговых активов или начисление обязательств. Другие налоговые риски, кроме незначительных, раскрываются в финансовой отчетности без признания резерва или обязательства. См. также Примечания 22 и 35.

Операции со связанными сторонами. В настоящей консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с предприятиями, контролируруемыми государством, и государственными органами Российской Федерации, которые считаются связанными сторонами Группы. В настоящее время Правительство Российской Федерации не предоставило общественности или компаниям, находящимся в его собственности / под его контролем, полный перечень предприятий, которые находятся в собственности или контролируются государством прямо или косвенно. При определении объема раскрытия операций со связанными сторонами в консолидированной финансовой отчетности руководство Группы использует определенные суждения. См. Примечание 8.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных/предоставляемых по низкой ставке заемных средств, а также долгосрочных налоговых обязательств определялись руководством Группы на дату соглашений о реструктуризации задолженности на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом периода реструктуризации (Примечания 19 и 21).

Процентная ставка, использовавшаяся для оценки стоимости займа в японских иенах, полученного от Министерства финансов, реструктуризация которого была проведена в декабре 2005 года, составила, по оценке, 6,62% годовых. Процентная ставка, использовавшаяся для оценки по справедливой стоимости резерва под долгосрочную задолженность по налогам и штрафам за 2012 год, была принята равной 10,81% годовых (2011 г.: 10,56%).

Сроки полезного использования основных средств. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации для машин и оборудования (Примечание 10). Эта оценка основана на предполагаемой продолжительности жизненного цикла продукции и прошлом опыте использования аналогичного оборудования. Если срок полезного использования меньше рассчитанного ранее, руководство увеличивает сумму амортизации и определяет, является ли изменение срока полезного использования признаком обесценения.

Если бы фактический срок полезного использования основных средств был на 10% меньше или больше срока, определенного по оценке руководства, балансовая стоимость машин и оборудования и амортизационные отчисления на 31 декабря 2012 г. были бы примерно на 1 996 млн. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 1 744 млн. руб.) больше или на 1 799 млн. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 1 593 млн. руб.) меньше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка на сумму 252 млн. руб. (2011 г.: убытка на сумму 281 млн. руб.) или прибыли на сумму 206 млн. руб. (2011 г.: прибыли на сумму 230 млн. руб.) соответственно.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Группа регулярно проводит анализ своей дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва. Принимая решение о необходимости отражения резерва, руководство Группы использует суждения относительно наличия доступных данных, указывающих на наличие поддающегося количественной оценке уменьшения расчетных будущих потоков денежных средств по задолженности покупателей и заказчиков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года:

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – Усовершенствование требований в отношении раскрытия информации о прекращении признания».

Принятие данных стандартов описано ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги» – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. У Группы отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее финансовую отчетность.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Группа оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Банку придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых он принимает участие либо которые он спонсирует. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности.

Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. С 1 января 2013 г. Группа прекратит начисление пенсионных обязательств по методу «коридора» и признает обязательства в полном объеме через прочие совокупные расходы. В результате чистые активы Группы уменьшатся по состоянию на 31 декабря 2012 г. на 277 млн. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 288 млн. руб.).

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Группы необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Группа должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые он использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

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

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «*Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи*» перспективно в отношении имеющих у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «*Налог на прибыль*».

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Основные дочерние и зависимые компании и совместные предприятия

Основные дочерние компании и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря	31 декабря
			2012 г. % участия	2011 г. % участия
ОАО «ТФК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей в РФ	100	100
ООО «АвтоЗапчасть КАМАЗ»	Россия	Продажа запасных частей в РФ	100	100
ЗАО «ВТК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей и запасных частей за рубежом	100	100
ОАО «Лизинговая компания «КАМАЗ»	Россия	Лизинговые услуги покупателям автомобилей	100	100
ОАО «ТЗА»	Россия	Производство и реализация автобетоносмесителей и запасных частей	51,8	51,8
ОАО «НЕФАЗ»	Россия	Производство и реализация автобусов, самосвалов, прицепов и запасных частей	50,02	50,02
ОАО «Автоприцеп-КАМАЗ»	Россия	Производство и реализация прицепов и запасных частей	50,1	50,1
АО «КАМАЗ-Инжиниринг»	Казахстан	Производство и реализация автомобилей, спецтехники и запасных частей	75	75
ЗАО «Ремдизель»	Россия	Капитальный ремонт автомобилей и агрегатов	–	96,5
ЗАО «ЧЕЛНЫВОДОКАНАЛ»	Россия	Обеспечение водой	100	100
ООО «КАМАЗ-Энерго»	Россия	Передача электроэнергии	100	100
ОАО «КИП «Мастер»	Россия	Предоставление услуг по аренде нежилых помещений	99,3	99,05
ЗАО «КАМАЗжилбыт»	Россия	Оказание гостиничных услуг, услуг по отдыху в санаториях-профилакториях	100	100
45 автоцентров	Россия, СНГ, страны ЕС	Продажа и техобслуживание автомобилей	50,1-100	50,1-100
40 прочих дочерних компаний	Россия, СНГ, страны ЕС	Прочие виды деятельности	50,1-100	50,1-100

В ноябре 2012 года Группа продала принадлежащий ей пакет акций ЗАО «Ремдизель» одному из миноритарных акционеров. Результат от данной операции составил 0 млн. руб.

Группа имеет доли участия в 24 (31 декабря 2011 г.: 26) зависимых компаниях и совместных предприятиях, ни одно из которых по отдельности не является значительным. Детальная информация о зависимых компаниях и совместных предприятиях раскрыта в Примечании 11.

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 2012 и 2011 гг. или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2012 и 2011 гг., подробно излагается далее.

	На 31 декабря 2012 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные налоговые обязательства	–	1 940	–	172
Доходы будущих периодов	–	44	–	–
Государственное финансирование (отложенный доход)	–	350	–	–
Долгосрочные кредиты и займы	–	5 898	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	–	2 707	–	–
Проценты к уплате	–	42	–	402
Субсидирование процентов по займам	–	–	–	(485)
Денежные средства и их эквиваленты	475	–	–	–
Срочные депозиты	3 164	–	–	–
Проценты к получению	–	–	243	–
Дебиторская задолженность	661	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	3 216	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	15 439	–
Закупки товаров	–	–	–	6 632
Долгосрочные контракты	–	–	1 814	–
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные простые векселя	1 670	–	–	66
Доходы по процентам	–	–	20	–
Расходы по процентам	–	–	–	11
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	91	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	616	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	301	–
Закупки товаров	–	–	–	5 764
Расчеты и операции с зависимыми обществами				
Дебиторская задолженность	315	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	100	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	1 008	–
Закупки товаров	–	–	–	2 605
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	–	–	–	96

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	На 31 декабря 2011 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные налоговые обязательства	–	1 970	–	175
Доходы будущих периодов	–	43	–	–
Государственное финансирование (отложенный доход)	–	200	–	–
Долгосрочные кредиты и займы	–	6 353	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	–	7 376	–	–
Проценты к уплате	–	40	–	704
Субсидирование процентов по займам	–	–	–	(954)
Денежные средства и их эквиваленты	2 499	–	–	–
Срочные депозиты	5 762	–	–	–
Проценты к получению	–	–	148	–
Дебиторская задолженность	505	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	2 520	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	19 367	–
Закупки товаров	–	–	–	6 499
Долгосрочные контракты	–	–	444	–
Благотворительность	–	–	–	103
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные простые векселя	1 704	–	–	183
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	87	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	526	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	643	–
Закупки товаров	–	–	–	5 139
Расчеты и операции с зависимыми обществами				
Дебиторская задолженность	627	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	124	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	1 467	–
Закупки товаров	–	–	–	2 370
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	–	–	–	144

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

В 2012 г. вознаграждение членам Совета директоров (11 человек) и Правления (8 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 281 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2011 г.: 254 млн. руб.).

В августе 2005 г. Совет директоров утвердил долгосрочный план вознаграждения, подлежащего выплате членам Правления ОАО «КАМАЗ». Согласно этому плану, общая сумма вознаграждения была рассчитана на основе увеличения рыночной капитализации компании в течение 4х-летнего периода, начиная с августа 2005 г. Максимальная сумма бонуса составляет 150 млн. руб. за каждый 4х-летний период. По состоянию на 31 декабря 2012 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство по выплате вознаграждения составило 123 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 243 млн. руб.), в том числе за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., начислено 42 млн. руб., и выплачено 162 млн. руб.

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Долгосрочные и краткосрочные кредиты выданы Сбербанком, Внешторгбанком, АК Барс Банком, Газпромбанком, Министерством Финансов Российской Федерации и другими банками с государственным участием. Информация об условиях предоставления данных кредитов раскрыта в Примечании 19.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания передала в залог основные средства по обязательствам совместного предприятия на сумму 90 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 87 млн. руб.) и предоставила гарантии по обязательствам совместных и зависимых предприятий на сумму 784 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 353 млн. руб.). Группа не ожидает оттока денежных средств по данным залогам и гарантиям.

У Группы имеются договорные обязательства с компаниями, контролируруемыми государством, по предоставлению услуг по ремонту и долгосрочным контрактам на общую сумму 11 315 млн. руб. на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 5 090 млн.руб.). Выручка по таким контрактам была признана в соответствии со степенью завершенности договоров в сумме 1 814 млн. руб. в 2012 г. (2011 г.: 444 млн. руб.).

9 Информация по сегментам

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые первоначально составляются на основании данных российских учетных регистров («РСБУ»). Главным органом, ответственным за принятие решений и распределение ресурсов и оценку работы операционных сегментов, является генеральный директор Компании. Для определения операционных сегментов руководство рассматривает финансово-хозяйственную деятельность компаний Группы.

Деятельность Группы осуществляется в рамках двух операционных сегментов, результаты работы которых регулярно докладываются генеральному директору. Однако согласно требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа выделила дополнительный отчетный сегмент «Прочее», информация по которому формируется из учетных данных, подготовленных по МСФО, и не рассматривается главным органом, ответственным за принятие операционных решений.

Руководство оценивает результаты операционных сегментов на основании определенных показателей, которые предоставляются генеральному директору. Информация включает такие показатели, как выручка, операционная прибыль, оборотные активы и обязательства сегмента.

Группа имеет следующие отчетные сегменты:

- ▶ Грузовые автомобили – производство и продажа грузовых автомобилей, сборочных комплектов и запасных частей, оказание услуг и продажа товаров, потребляемых в ходе производства грузовых автомобилей. Показатели деятельности сегмента формируются из учетных данных, подготовленных по РСБУ, при этом исключаются остатки по внутригрупповым продажам на различных этапах производственного процесса.
- ▶ Автобусы, прицепы и специализированные грузовые автомобили – производство и реализация автобусов, прицепов, бетоновозов и других специализированных транспортных средств на основе стандартных грузовых автомобилей, производство и перепродажа соответствующих комплектующих, а также оказание сопутствующих услуг.
- ▶ Прочее – представление информации о хозяйственной деятельности, не являющейся отдельным отчетным сегментом, характер которой заключается в сбыте продукции и осуществлении прочих вспомогательных производственных операций.

Информация о выручке по географическим сегментам представлена в Примечании 26. Практически все активы/капитальные затраты Группы расположены/ производятся в Российской Федерации.

9 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Грузовые автомобили	Автобусы, прицепы и специализированные грузовые автомобили	Прочее	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Сверка с показателями по МСФО	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	94 272	5 693	–	–	–	–
Выручка от операций между сегментами	11 772	7 386	–	–	–	–
Итого выручка сегмента	106 044	13 079	13 270	(19 158)	3 813	117 048
Показатель прибыли сегмента	9 281	612	663	–	(2 537)	8 019
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	958
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	(1 223)
Эффект от изменения ставки дисконтирования	–	–	–	–	–	13
Прибыль до налогообложения	–	–	–	–	–	7 767
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	30 362	1 836	4 837	(3 334)	(1 931)	31 770
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	22 886	2 386	1 575	(1 186)	(1 351)	24 310

9 Информация по сегментам (продолжение)

Исключения и поправки представлены в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Показатель выручки сегмента	Показатель прибыли сегмента	Активы сегмента	Обязатель- ства сегмента
Разница в оценке и сроках службы основных средств	–	931	–	–
Восстановление амортизации нематериальных активов, не признанных в учете по МСФО	–	473	–	–
Реклассификация расходов на благотворительность из состава внереализационных расходов	–	(451)	–	–
Реклассификация расходов на оплату труда, материальных расходов и стоимости услуг из состава внереализационных расходов	–	(577)	–	–
Резервы по налоговым обязательствам и расходам	–	(135)	–	–
Реклассификация НДС в состав дебиторской задолженности по МСФО	–	–	466	–
Реклассификация займов выданных	–	–	54	–
Реклассификация нематериальных активов из состава авансов выданных	–	–	(150)	–
Реклассификация внеоборотных активов из состава авансов выданных	–	–	(100)	–
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (включая финансовую аренду)	–	(526)	(701)	–
Изменение классификации и корректировки по учету финансовой аренды	(1 855)	(436)	–	–
Реклассификация выручки из перепродажи запасных частей в операции с независимыми сторонами	11 159	–	–	–
Реклассификация дебиторской задолженности, авансов и кредиторской задолженности от операций с совместными предприятиями и зависимыми обществами	–	–	630	836
Исключение выручки, дебиторской и кредиторской задолженности от операций с совместными предприятиями и зависимыми обществами	(6 823)	–	(423)	(423)
Прочие резервы	–	(215)	–	–
Начисление резерва под утилизацию	–	(155)	–	–
Разница в признании запасов	–	–	200	236
Дисконтирование реструктурированного займа	–	–	–	(2 291)
Корректировка оценки запасов	–	(348)	(877)	–
Реклассификация процентов к уплате	–	–	–	191
Разница в распределении накладных расходов на незавершенное производство и готовую продукцию	–	35	392	–
Реклассификация бонусов дилерам из состава внереализационных расходов	(1 162)	(1 162)	–	–
Признание выручки по долгосрочным контрактам	1 524	1 524	–	–
Признание себестоимости реализации по долгосрочным контрактам	–	(1 524)	–	242
Корректировка по статье «незавершенное производство» по долгосрочным контрактам	–	–	(1 084)	–
Нетто авансов по долгосрочным контрактам	–	–	(475)	–
Начисление бонуса руководству и сотрудникам	–	(408)	–	–
Списание затрат на опытно-конструкторские разработки	–	(114)	–	–
Субсидирование процентов по займам	–	–	128	–
Прибыль от выбытия дочерних обществ	–	95	–	–
Прибыль от доли участия в зависимых обществах и совместных предприятиях	–	525	–	–
Корректировка на выручку по выбывшим дочерним обществам, неучтенную в РСБУ	923	115	–	–
Прочие корректировки и изменения классификации, нетто	47	(184)	9	(142)
Итого исключения и поправки	3 813	(2 537)	(1 931)	(1 351)

9 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Грузовые автомобили	Автобусы, прицепы и специализированные грузовые автомобили	Прочее	Исключение внутри-групповых операций и остатков	Сверка с показателями по МСФО	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	85 589	6 144	–	–	–	–
Выручка от операций между сегментами	10 804	5 158	–	–	–	–
Итого выручка сегмента	96 393	11 302	12 958	(15 636)	1 813	106 830
Показатель прибыли сегмента	2 569	313	706	–	101	3 689
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	354
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	(1 434)
Эффект от изменения ставки дисконтирования	–	–	–	–	–	6
Прибыль до налогообложения	–	–	–	–	–	2 615
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	25 047	1 928	3 837	(2 483)	(584)	27 745
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	28 916	2 494	1 735	(675)	(2 643)	29 827

9 Информация по сегментам (продолжение)

Исключения и поправки представлены в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Показатель выручки сегмента	Показатель прибыли сегмента	Активы сегмента	Обязатель- ства сегмента
Разница в оценке и сроках службы основных средств	–	295	–	–
Восстановление амортизации нематериальных активов, не признанных в МСФО учете	–	481	–	–
Реклассификация благотворительных взносов из состава внебюджетных расходов	–	(695)	–	–
Восстановление списанного НДС	–	99	–	–
Реклассификация НДС в состав дебиторской задолженности по МСФО	–	–	856	–
Реклассификация займов выданных	–	–	137	–
Реклассификация нематериальных активов из состава авансов выданных	–	–	(401)	–
Реклассификация внеоборотных активов из состава авансов выданных	–	–	(226)	–
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (включая финансовую аренду)	–	(129)	(537)	–
Изменение классификации и корректировки по учету финансовой аренды	(2 076)	(88)	–	–
Разница в признании запасов	–	–	323	381
Реклассификация выручки от продаж запасных частей на сторону	7 604	–	–	–
Реклассификация дебиторской задолженности, авансов выданных и кредиторской задолженности от операций с совместными предприятиями и зависимыми обществами	–	–	662	322
Исключение выручки, дебиторской и кредиторской задолженности от операций с совместными предприятиями	(3 626)	–	(563)	(563)
Дисконтирование реструктуризованного займа	–	–	–	(2 859)
Корректировка оценки запасов	–	(18)	(539)	–
Реклассификация процентов к уплате	–	–	–	147
Разница в распределении накладных расходов на незавершенное производство и готовую продукцию	–	47	370	–
Восстановление обесценения основных средств	–	137	–	–
Реклассификация бонусов дилерам из состава внебюджетных расходов	(365)	(365)	–	–
Признание выручки по долгосрочным контрактам	276	276	–	–
Признание себестоимости по долгосрочным контрактам	–	(276)	–	25
Корректировка авансов выданных по долгосрочным контрактам	–	–	(211)	–
Нетто авансов выданных и авансов полученных	–	–	(140)	–
Начисление бонуса руководству	–	(220)	–	–
Списание расходов на разработку	–	(188)	–	–
Субсидирование процентов по займам	–	–	–	(141)
Прибыль от продажи дочерней компании	–	389	–	–
Прочие корректировки и изменения классификации, нетто	–	356	(315)	45
Итого исключения и поправки	1 813	101	(584)	(2 643)

Исключения и поправки в основном включают корректировки и изменения классификации, отраженные в консолидированной финансовой отчетности для достоверного представления в соответствии с МСФО. Исключения и поправки в отношении выручки в основном представлены корректировками по учету финансовой аренды и консолидации.

10 Основные средства

Изменение балансовой стоимости основных средств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>			Машины и оборудование	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2010 г.	1 668	19 997	16 044	2 436	942	41 087
Поступления	–				2 561	2 561
Выбытия	(41)	(147)	(697)	(221)	(47)	(1 153)
Списания	–	7	(79)	(17)	22	(67)
Перевод	5	906	975	573	(2 459)	–
Восстановление обесценения основных средств	–	169	–	–	–	169
Разница от пересчета валют	–	–	17	–	–	17
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 632	20 932	16 260	2 771	1 019	42 614
Поступления					2 870	2 870
Выбытия	(40)	(916)	(195)	(137)	(8)	(1 296)
Выбытие дочерних компаний	(5)	(105)	(136)	(27)	(32)	(305)
Списания	–	(3)	(19)	(13)	(107)	(142)
Перевод	745	(848)	1 881	435	(2 213)	–
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 332	19 060	17 791	3 029	1 529	43 741
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2010 г.	–	(4 592)	(6 961)	(1 391)	–	(12 944)
Начисленная амортизация	–	(646)	(1 602)	(277)	–	(2 525)
Выбытия	–	29	413	161	–	603
Списания	–	1	41	16	–	58
Обесценение основных средств	–	(32)	–	–	–	(32)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	–	(5 240)	(8 109)	(1 491)	–	(14 840)
Начисленная амортизация	–	(616)	(1 311)	(338)	–	(2 265)
Выбытия	–	522	229	15	–	766
Выбытие дочерних компаний	–	25	48	25	–	98
Списания	–	2	16	12	–	30
Остаток на 31 декабря 2012 г.	–	(5 307)	(9 127)	(1 777)	–	(16 211)
Остаточная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 632	15 692	8 151	1 280	1 019	27 774
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 332	13 753	8 664	1 252	1 529	27 530

Сумма процентов, капитализированных в составе приобретенных основных средств в 2012 г., составила 60 млн. руб. (2011 г.: 40 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 6,1% в 2012 г. (2011 г.: 5,3%).

Сумма по статье «Машины и оборудование» включает оборудование, полученное на условиях финансовой аренды на общую сумму 1 719 млн. руб. на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 1 854 млн. руб.), отраженное по остаточной стоимости. Полученные активы выступают в качестве обеспечения соответствующих обязательств по договорам финансовой аренды.

11 Инвестиции

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в зависимые компании и совместные предприятия.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на начало года	2 404	2 150
Дополнительные вклады в существующие зависимые компании и совместные предприятия	–	245
Вклады в новые зависимые компании и совместные предприятия	27	5
Доля в финансовом результате зависимых компаний и совместных предприятий после налогообложения	538	57
Выбытие совместного предприятия	(5)	(53)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 964	2 404

11 Инвестиции (продолжение)

а) Инвестиции в зависимые компании

Группа имеет доли участия в 11 зависимых компаниях, ни одна из которых по отдельности не является значительным. Краткие данные о доле участия Группы в зависимых компаниях и обобщенная финансовая информация, включая активы, обязательства, выручку, прибыли или убытки на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., приводятся ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли / (убытках)	Непризнанная доля в убытках	Долгосрочные активы	Текущие активы	Долгосрочные обязательства	Текущие обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Страна регистрации
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.											
ООО «ЦФ КАМА»	49%	441	74	–	681	783	(7)	(557)	2 937	152	Россия
Акционерное Промышленно-Автомобильное Общество – Винакомин	37,64%	26	(2)	–	22	154	–	(108)	154	(6)	Вьетнам
ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Коммерция»	49%	–	(40)	(49)	50	2 083	–	(2 233)	5 386	(182)	Россия
Камаз Вектра Моторз Лимитед	57,9%	181	(66)	–	455	436	(29)	(549)	192	(115)	Индия
Прочее	24%-50%	46	16	–	19	418	(1)	(262)	1 649	61	Россия
Итого		694	(18)	(49)	1 227	3 874	(37)	(3 709)	10 318	(90)	
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.											
ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Коммерция»	49%	40	10	–	1	1 344	–	(1 263)	2 183	21	Россия
ООО «ЦФ КАМА»	49%	367	4	–	572	508	(5)	(326)	2 593	8	Россия
Акционерное Промышленно-Автомобильное Общество – Винакомин	37,64%	28	2	–	128	108	(3)	(158)	458	6	Вьетнам
Камаз Вектра Моторз Лимитед	57,9%	247	(68)	–	420	629	(37)	(527)	268	(133)	Индия
Прочее	24%-50%	30	7	–	15	293	(1)	(193)	1 291	28	Россия
Итого		712	(45)	–	1 136	2 882	(46)	(2 467)	6 793	(70)	

Компания «КАМАЗ Вектра Моторз Лимитед» не консолидируется, несмотря на то что Группа владеет более 50% акций данной компании на базе акционерного соглашения, по которому у Группы имеется значительное влияние.

Группа «КАМАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
На 31 декабря 2012 г.

11 Инвестиции (продолжение)

б) Инвестиции в совместные предприятия

В таблице ниже представлена информация о доле участия Группы в совместных предприятиях и соответствующая финансовая информация, включая общую сумму активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли/убытках	Выплаченные дивиденды	Долгосрочные активы	Текущие активы	Долгосрочные обязательства	Текущие обязательства	Выручка	Прибыль/убыток	Страна регистрации
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.											
ООО «МБ Тракс Восток»	50%	667	205	–	252	6 453	(12)	(5 359)	18 018	410	Россия
ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Индустрия»	50%	417	186	–	935	2 348	(610)	(1 839)	4 428	372	Россия
ЗАО «КАММИНЗ КАМА»	50%	351	133	–	643	1 246	(716)	(471)	2 761	266	Россия
ООО «Кнорр-Бремзе КАМА»	50%	229	67	(10)	106	612	(2)	(238)	2 929	134	Россия
ООО «ФКТ Рус»	50%	61	4	–	69	1 193	(1)	(1 139)	2 852	8	Россия
ООО «КАМАЗ-Марко»	50%	22	(5)	–	5	138	(2)	(97)	–	(10)	Россия
ООО «Федерал-Могул Набережные Челны»	50%	517	(36)	–	688	569	(121)	(102)	1 280	(72)	Россия
Прочее	50%	6	2	–	–	117	–	(105)	811	4	–
Итого		2 270	556	(10)	2 698	12 676	(1 464)	(9 350)	33 079	1 112	
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.											
ООО «МБ Тракс Восток»	50%	462	211	–	194	4 378	(6)	(3 642)	10 102	422	Россия
ООО «Кнорр-Бремзе КАМА»	50%	162	63	–	119	533	(2)	(326)	2 305	126	Россия
ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Индустрия»	50%	231	22	–	624	1 820	(179)	(1 803)	3 222	44	Россия
ЗАО «КАММИНЗ КАМА»	50%	218	6	–	994	1 335	(1 142)	(751)	2 583	12	Россия
ООО «ФКТ Рус»	50%	57	(61)	–	67	2 408	–	(2 361)	1 613	(122)	Россия
ООО «Федерал-Могул Набережные Челны»	50%	553	(142)	–	782	669	(167)	(178)	1 441	(284)	Россия
Прочее	50%	9	3	–	10	71	–	(63)	325	6	–
Итого		1 692	102	–	2 790	11 214	(1 496)	(9 124)	21 591	204	

В марте 2012 года Группой было создано совместное предприятие по производству автобусов ООО «КАМАЗ-Марко». Вклад в уставный капитал в сумме 27 млн. руб. был произведен денежными средствами. Другая сторона внесла вклад также в форме денежных средств.

Акции зависимых обществ и совместных предприятий Группы не обращаются на фондовых биржах.

12 Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Затраты на опытно-конструкторские разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2010 г.	1 786	294	2 080
Поступления	608	346	954
Списания	(188)	–	(188)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	2 206	640	2 846
Поступления	713	278	991
Списания	(128)	–	(128)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 791	918	3 709
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(318)	(64)	(382)
Амортизационные отчисления	(73)	(74)	(147)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(391)	(138)	(529)
Амортизационные отчисления	(66)	(134)	(200)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(457)	(272)	(729)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 815	502	2 317
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 334	646	2 980

Капитализированные расходы на разработки включают следующие проекты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Расчетный срок полезного использования	2012 г.	2011 г.
Новое семейство кабин	7-10 лет	611	544
Двигатели Евро-5	5-10 лет	575	422
Семейство тяжелых грузовых автомобилей (КАМАЗ-6520)	7 лет	217	146
Семейство малотоннажных грузовых автомобилей	7 лет	304	204
Магистральный тягач на базе КАМАЗ-6520	7 лет	238	155
Прочие	3-10 лет	389	344
Итого		2 334	1 815

В затраты на проектные разработки включены капитализированные проценты, общая сумма которых в 2012 г. составила 105 млн. руб. (2011 г.: 82 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 6,1% в 2012 г. (2011 г.: 5,3%).

Прочие нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение и прочие нематериальные активы, приобретенные у внешних поставщиков.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация о минимальных арендных платежах и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г.	1 670	1 811	3 481
За вычетом будущих финансовых доходов	(142)	(572)	(714)
Резерв под обесценение	(1)	–	(1)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.	1 527	1 239	2 766
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.	1 212	1 170	2 382
За вычетом будущих финансовых доходов	(101)	(322)	(423)
Резерв под обесценение	(6)	(5)	(11)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	1 105	843	1 948

Группа предоставляет грузовые автомобили и автобусы покупателям в аренду. Обычно договор аренды предусматривает 30-процентный авансовый платеж и двух- или трехлетний срок аренды. Эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляет 19% в 2012 г. (2011 г.: 24%). Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 г. от ее балансовой стоимости существенно не отличается.

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. остатки по финансовой аренде включали следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие и не обесцененные	2 580	1 819
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа менее 30 дней)	89	37
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 30 до 90 дней)	97	66
Обесцененные в индивидуальном порядке		
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	–	–
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	–	33
- с задержкой платежа свыше 120 дней	1	4
Итого обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность	1	37
Резерв под убыток от обесценения	(1)	(11)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 766	1 948

Справедливая стоимость обеспечения (переданные в аренду грузовики) по просроченной, но не обесцененной в индивидуальном порядке задолженности составила 257 млн. руб. (2011 г.: 218 млн. руб.).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом. Кроме того, дебиторская задолженность в сумме 476 млн.руб. обеспечена гарантиями третьих лиц. Стоимость обеспечения равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

14 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные векселя	1 670	1 704
Авансы за оборудование	207	386
Долгосрочная дебиторская задолженность	126	67
Долгосрочные займы	47	83
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	22
Итого внеоборотные активы	2 050	2 262

В марте 2011 года Компания приобрела векселя деноминированные в долларах США, выпущенные акционером со значительным влиянием, по номинальной стоимости 59 млн. долл. США со сроком погашения через три года до конца декабря 2014 года. Справедливая стоимость векселей рассчитана с использованием ставки дисконтирования 4% (Примечание 32).

15 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и расходные материалы (За вычетом резерва под чистую стоимость реализации)	6 078 (634)	6 059 (462)
Сырье и расходные материалы, нетто	5 444	5 597
Незавершенное производство	5 378	5 292
Готовая продукция (За вычетом резерва под чистую стоимость реализации)	11 024 (363)	7 409 (197)
Готовая продукция, нетто	10 661	7 212
Итого запасы	21 483	18 101

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.		2011 г.	
	Запасы	Готовая продукция	Запасы	Готовая продукция
На 1 января	462	197	519	376
Резерв начисленный	215	233	47	–
Использование резерва	(25)	(67)	(104)	(179)
Выбытие резерва	(18)	–		
На 31 декабря	634	363	462	197

16 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва под обесценение)	1 586 (77)	1 162 (40)
Предоплата по прочим налогам	665	1 060
Итого авансы выданные и предоплата	2 174	2 182

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение)	7 553 (575)	6 529 (449)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	6 978	6 080
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	905 (352)	997 (522)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	553	475
Займы выданные (за вычетом резерва под обесценение)	54 (54)	134 (127)
Займы выданные, нетто	-	7
НДС к возмещению	582	900
Итого дебиторская задолженность	8 113	7 462

В состав дебиторской задолженности Группы включены займы выданные дилерам, на сумму 54 млн. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 134 млн. руб.). Процентная ставка по этим займам составляла в 2012 г. 20% годовых (2011 г.: 18,4% годовых).

Справедливая стоимость каждой категории дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущая и не обесцененная	6 550	5 554
Просроченная, но не обесцененная		
- с задержкой платежа менее 30 дней	267	166
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	79	83
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	40	86
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	23	1
- с задержкой платежа от 120 до 365 дней	6	53
- с задержкой платежа свыше 1 года	13	137
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	428	526
Итого задолженность покупателей и заказчиков	6 978	6 080

16 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

Дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долл. США	934	1 096
Евро	490	366
Прочая иностранная валюта	233	294
Итого	1 657	1 756

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности от основной деятельности, прочей и по финансовой аренде представлено в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
На 1 января	1 149	871
Резерв начисленный	616	588
Использование резерва	(303)	(197)
Суммы, списанные как безнадежная задолженность	(403)	(113)
На 31 декабря	1 059	1 149

Дебиторская задолженность Группы обеспечена банковскими гарантиями, залогом имущества, аккредитивами или прочими активами. Анализ обеспечения представлен следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность, обеспеченная:		
- жилой недвижимостью	2 087	1 266
- банковской гарантией	1 704	1 053
- прочим	175	83
Необеспеченная дебиторская задолженность	3 012	3 678
Итого	6 978	6 080

Стоимость залога равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность не обеспечена.

17 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в банке	823	2 952
Депозиты	184	552
Прочие денежные эквиваленты	19	45
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 026	3 549
Срочные депозиты	4 334	7 725
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	5 360	11 274

Процентная ставка по депозитам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов, в 2012 году составляла 0,2-7,9% годовых (2011 г.: от 0,1% до 7,9% годовых) в зависимости от срока погашения и номинальной валюты. Прочие остатки денежных средств являются беспроцентными. Группа признает срочные депозиты в составе денежных средств только при возможности их незамедлительного востребования.

Срочные депозиты, не включенные в состав денежных средств и их эквивалентов и раскрытые в составе отдельной статьи отчета о финансовом положении, включают депозиты со сроком погашения от 1 до 12 месяцев и процентными ставками от 0,07% до 11% (2011 г.: 4,6% -8,75%).

17 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты (продолжение)

Денежные средства, выраженные в иностранной валюте:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Евро	205	203
Долл. США	53	55
Прочая иностранная валюта	81	197
Итого	339	455

18 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновенные акции номинальная стоимость
На 31 декабря 2012 г.	707 230	35 361
На 31 декабря 2011 г.	707 230	35 361

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (2011 г.: 707 230 тысяч акций) номинальной стоимостью 50 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

19 Кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и Займов Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	3 874	10 994
- от 2 до 5 лет	9 204	7 372
- свыше 5 лет	2 326	3 185
Итого займы	15 404	21 551

Кредиты и займы на срок свыше 5 лет включают 1% заем Министерства финансов РФ на сумму 2 284 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 2 674 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 г.

19 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные займы

Долгосрочные займы Группы включают следующее:

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2012 г.				31 декабря 2011 г.			
		Эффек- тивная про- центная ставка	Номи- нальная про- центная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная про- центная ставка	Номи- нальная про- центная ставка	Балан- совая стои- мость	Спра- ведли- вая стои- мость
Срочные займы									
Облигации	Рубли	9%	9%	5 000	5 083	9%	9%	3 000	3 030
Министерство Финансов РФ	Японские Иены	6,6%	1%	2 789	1 942	6,6%	1%	3 268	2 288
АК Барс Банк	Рубли	9%	9%	1 595	1 624	9%	9%	2 313	2 353
Внешэкономбанк	Рубли	7%	ставка ЦБРФ +2,5%	1 407	1 407	11%	ставка ЦБРФ +2,5%	1 187	1 187
Внешторгбанк	Рубли	8%	9%	939	966	9%	8%	226	230
Сбербанк	Рубли	5%	10%	297	314	10%	9%	3 538	3 569
Коммерцбанк (Евразия)	Доллары США	–	–	–	–	5%	3 мес. ЛИБОР +4,75%	263	263
ЕБРР	Доллары США	–	–	–	–	2%	6 мес. ЛИБОР по долл. США +1%	217	217
Прочие		9%	8%	373	379	7%	7%	362	369
Итого срочные займы				12 400	11 715			14 374	13 506
Возобновляемые кредитные линии									
Внешторгбанк	Рубли	10%	11%	816	819	8%	8%	1 000	1 026
Уралсиб	Рубли	10%	10%	245	247	8%	8%	400	411
Инвесткапиталбанк	Рубли	–	–	–	–	9%	9%	320	324
Внешторгбанк	Евро	–	–	–	–	5%	6 мес. Еврибор+	111	111
Прочие	Рубли	11%	11%	646	646	9-10%	3,6% 9-10%	931	941
Итого возобновляемые кредитные линии				1 707	1 712			2 762	2 813
Итого долгосрочные займы				14 107	13 427			17 136	16 319
За вычетом текущей части				(2 577)	(2 635)			(6 579)	(6 655)
Итого долгосрочная часть				11 530	10 792			10 557	9 664

В декабре 2010 г. Компания выпустила рублевые неконвертируемые купонные облигации на сумму 2 000 млн. руб. со сроком погашения через 3 года в декабре 2013 г.. До декабря 2012 года купонная ставка определена в размере 9% годовых. После этой даты Компания может изменить процентную ставку на период действия облигаций, если держатели облигаций не примут новую ставку, они могут потребовать от Компании выкупа облигаций. В октябре 2012 г. держатели облигаций воспользовались данным правом, и Группа выкупила облигации на сумму 1 787 млн. руб. Балансовая стоимость оставшихся облигаций на 31 декабря 2012 года составила 213 млн. руб., справедливая стоимость: 215 млн. руб.

В феврале 2011 г. Компания выпустила второй транш выраженных в рублях неконвертируемых облигаций на сумму 3 000 млн. руб. со сроком погашения до конца февраля 2014 г. под 8,6% годовых. На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость облигаций второго транша оценивалась в 2 993 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 3 030 млн. руб.).

В октябре 2012 года Группа выпустила третий транш рублевых неконвертируемых облигаций на сумму 2 000 млн. руб. со сроком погашения 4 февраля 2015 года под 10,5% годовых. На 31 декабря 2012 года справедливая стоимость облигаций третьего транша оценивалась в 2 090 млн. руб.

19 Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы

В миллионах руоссийских рублей		31 декабря 2012 г.				31 декабря 2011 г.			
		Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Спра- ведливая стои- мость
Срочные займы									
ВТБ Факторинг	Рубли	8,7%	–	394	394	–	–	–	–
Облигации	Рубли	9%	9%	213	215	9%	9%	2 000	2 020
АК Барс Банк	Рубли	10%	10%	11	11	8%	9%	100	102
Акибанк	Рубли	–	–	–	–	18%	18%	55	55
Прочие		0,1-11%	0,1-11%	178	191	17%	17%	168	168
Срочные займы				796	811			2 323	2 345
Возобновляемые кредитные линии									
Зенит банк	Рубли	13%	13%	49	49	14%	14%	10	10
Сбербанк	Рубли	12%	12%	13	13	2,6%	3,5%	1 819	1 976
Акибанк	Рубли	11%	11%	5	5	11%	9%	102	102
Прочие		10%	9%	234	237	12%	12%	125	125
Возобновляемые кредитные линии				301	304			2 056	2 213
Итого краткосрочные займы				1 097	1 115			4 379	4 558
Итого текущая часть долгосрочных займов				2 577	2 635			6 579	6 655
Проценты к уплате				200				36	
Краткосрочные займы				3 874	3 750			10 994	11 213

Кредиты от Сбербанка в размере 463 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 5 357 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 368 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 2 276 млн. руб.), залогом готовой продукции на сумму 3 499 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 097 млн. руб.). Кредит с обеспечением гарантией Минфина РФ был погашен в сентябре 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 1 613 млн. руб.). Кредит от ВТБ Факторинга обеспечен залогом дебиторской задолженности на сумму 394 млн. руб.

В мае 2012 г. Группа погасила кредит Сбербанка, полученный в форме банковских векселей (31 декабря 2011 г.: 1 720 млн. руб.). Других кредитов в форме векселей на 31 декабря 2012 г. Группа не имеет.

Займ Министерства Финансов РФ в размере 2 789 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 3 268 млн. руб.) обеспечен залогом недвижимого имущества на сумму 845 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 872 млн. руб.) и залогом акций дочерних компаний со стоимостью чистых активов 2 113 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 2 387 млн. руб.).

Кредиты, полученные от АК Барс Банка, в размере 1 606 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 2 413 млн. руб.) обеспечены залогом готовой продукции на сумму 3 228 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 3 605 млн. руб.). Кредитные линии от МКБ «Аверс» в сумме 161 млн. руб. обеспечены залогом готовой продукции на сумму 174 млн. руб. и залогом права требования платежей по лизинговому договору на сумму 319 млн. руб. Кредит от Коммерцбанка погашен в ноябре 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 263 млн. руб.).

Кредитная линия Внешэкономбанка на сумму 1 407 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 187 млн. руб.) обеспечена залогом имущества Группы на сумму 955 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 033 млн. руб.) и гарантиями крупнейших дочерних компаний.

Кредиты Внешторгбанка в размере 1 755 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 111 млн. руб.) обеспечены залогом имущества на сумму 1 740 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 913 млн. руб.).

В соответствии с условиями заключенных соглашений, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая необходимость выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности и положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2012 г. Группа соблюдала такие обязательства. Кредит ЕБРР, по которому некоторые ограничения не выполнялись, был погашен Группой в июле 2012 года (31 декабря 2011 г.: 217 млн. руб.).

20 Задолженность по прочим налогам

Налоги к уплате в течение следующего года включают следующие:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость	801	1 230
Страховые взносы	470	462
Налог на доходы физических лиц	145	156
Текущая часть долгосрочной задолженности по налогам	230	203
Прочие налоги	149	165
Итого	1 795	2 216

21 Долгосрочные налоговые обязательства

Долгосрочные налоговые обязательства представляют собой ожидаемые налоговые платежи в соответствии с Постановлениями Правительства Российской Федерации, принятыми в 2009, 2007, 2006, 2002 и 2001 гг., которые позволили Группе отложить погашение налоговых обязательств (ЕСН, НДС, штрафы и пени).

Изменение долгосрочных налоговых обязательств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на начало года	1 970	1 962
Эффект от изменения ставки дисконтирования	(13)	(6)
Платежи	(201)	(167)
Проценты к уплате	184	181
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	1 940	1 970
Текущая часть	230	203
Долгосрочная часть	1 710	1 767

Приведенная стоимость ожидаемых в будущем платежей по погашению вышеуказанного обязательства была рассчитана с применением ставки дисконтирования 10,81% в год (2011 г.: 10,56% в год).

Долгосрочное налоговое обязательство выражено в российских рублях и подлежит погашению следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
- в течение 1 года	230	203
- от 2 до 5 лет	903	813
- свыше 5 лет	807	954
Итого	1 940	1 970

При наличии у компаний Группы просроченной задолженности по уплате текущих налоговых платежей, а также в случае наличия просроченной задолженности по долгосрочным налогам Федеральная налоговая служба РФ может потребовать погашения всей суммы обязательств.

22 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменение резервов предстоящих расходов и платежей приводятся в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Резерв по гарантийным обязательствам	Налоги, кроме налога на прибыль, штрафы и пени	Прочие обязательства и расходы	Резерв по утилизации автомобилей	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	163	49	–	–	212
Начислено	216	3	66	–	285
Использовано	(152)	(32)	–	–	(184)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	227	20	66	–	313
Начислено	274	93	33	155	555
Использовано	(246)	(20)	(66)	–	(332)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	255	93	33	155	536
Текущая часть	255	93	33	–	381
Долгосрочная часть	–	–	–	155	155

Гарантийные обязательства. Группа предоставляет гарантии в отношении грузовых автомобилей на 12 месяцев или 75 000 км пробега и берет обязательства по ремонту или замене бракованных частей. В отчетности был отражен резерв в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, определенный на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

Резерв по утилизации автомобилей. В связи с принятием Постановления Правительства РФ «Об утилизационном сборе» №870 от 31 августа 2012 г. Группа начислила резерв по утилизации автомобилей в составе долгосрочных обязательств. Группа включена в реестр организаций - изготовителей колесных транспортных средств, принявших обязательство обеспечить последующие безопасное обращение с отходами, образовавшимися в результате утраты транспортными средствами своих потребительских свойств, и освобожденных от уплаты утилизационного сбора. На 31 декабря 2012 г. сумма резерва составила 155 млн. руб. Для расчета использована ставка дисконтирования 6%.

Прочие обязательства и расходы. На 31 декабря 2012 г. Группа признала резерв в размере 33 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 66 млн. руб.) в отношении судебных разбирательств (Примечание 35).

23 Кредиторская задолженность и авансы полученные

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Авансы полученные	4 721	6 325
Задолженность поставщикам и подрядчикам	8 906	8 276
Задолженность по заработной плате	2 203	1 751
Прочее	868	805
Кредиторская задолженность и авансы полученные	16 698	17 157

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

Информация о кредиторской задолженности и авансах полученных, выраженных в иностранной валюте, приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Евро	953	842
Долл. США	128	96
Прочие валюты	180	180
Итого	1 261	1 118

24 Задолженность по финансовой аренде

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г.	437	619	310	1 366
Будущие финансовые расходы	(35)	(144)	(70)	(249)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.	402	475	240	1 117
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.	495	1 031	328	1 854
Будущие финансовые расходы	(40)	(298)	(43)	(381)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	455	733	285	1 473

Арендованные активы, балансовая стоимость которых приводится в Примечании 8, фактически используются в качестве обеспечения обязательств по договору финансовой аренды, так как права на арендованный актив возвращаются к арендодателю в случае невыполнения обязательств. Право собственности на арендованные активы и соответствующие риски остаются у арендодателя и переходят к арендатору на момент погашения его обязательства по договорам. В случае досрочного погашения арендатор должен компенсировать арендодателю штрафные санкции банка в случае прекращения соответствующего договора займа. В 2012 г. средняя эффективная процентная ставка по договорам аренды составила 13,8% (2011 г.: 15%).

25 Обязательства по пенсионным выплатам

Некоторые компании Группы имеют пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2012 г. оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Проценты по обязательствам	37	31
Стоимость текущих услуг	25	24
Актуарный убыток	19	11
Итого	81	66

Обязательства, признанные в отчете о финансовом положении, представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Приведенная стоимость обязательств	454	445
Чистая стоимость обязательств	454	445
Непризнанные актуарные убытки	(277)	(288)
Сумма, признаваемая в качестве задолженности по плану с установленными выплатами	177	157

25 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Изменения текущей стоимости обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, представлены ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	157	150
Суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках	81	66
Произведенные выплаты	(58)	(59)
Выбытие бизнеса	(3)	–
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	177	157

Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами за последние пять лет представлена следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	454	445	336	481	447

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставка дисконтирования	7,2%	8,2%
Ожидаемое увеличение заработной платы	6,0%	7,2%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	0%	0%
Таблица дожития	Татарстан, 2010	Татарстан, 2010

26 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	83 717	76 765
Запасные части	14 081	13 437
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	8 671	7 331
Услуги по ремонту грузовых автомобилей	1 974	1 840
Долгосрочные контракты	1 814	444
Продукция металлургического производства	1 358	1 990
Доход от финансовой аренды	419	300
Продажа прочей продукции	2 986	2 853
Прочие услуги	2 028	1 870
Итого	117 048	106 830

Выручка от реализации продукции на сумму 694 млн. руб. (2011 г.: 1 075 млн. руб.) и закупки материалов на сумму 1 893 млн. руб. (2011 г.: 7 500 млн. руб.) были оплачены с помощью векселей.

Компания проводит некоторые операции по договорам продажи и обратного выкупа с одними и теми же контрагентами. Выручка и себестоимость реализации показаны за вычетом суммы в 6 182 млн. руб. (2011 г.: 3 626 млн. руб.), образовавшейся вследствие проведения этих операций.

В 2012 г. Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 1 711 млн. руб. (2011 г.: 1 563 млн. руб.).

26 Выручка (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	72 371	66 627
Запасные части	12 309	11 493
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	8 097	7 085
Долгосрочные контракты	1 814	444
Доход от финансовой аренды	419	300
Прочие продажи, услуги	8 167	8 372
Итого реализация на внутреннем рынке	103 177	94 321
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	11 346	10 138
Запасные части	1 772	1 944
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	574	246
Прочие продажи, услуги	179	181
Итого реализация на экспорт	13 871	12 509
Итого	117 048	106 830

Наиболее крупными экспортными рынками в 2012 и 2011 гг. были Казахстан и Украина.

27 Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	71 171	66 235
Расходы на оплату труда	17 612	15 863
Топливо и энергия	5 567	5 236
Услуги	4 316	3 598
Амортизация основных средств	2 074	2 327
Расходы на гарантийный ремонт	274	216
Резерв под обесценение запасов	215	47
Резервы по прочим обязательствам и расходам	33	66
Прочие расходы	259	530
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(3 788)	(2 154)
Итого	97 733	91 964

28 Коммерческие расходы

В состав коммерческих расходов включено следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Расходы на оплату труда	1 566	1 455
Транспортные расходы	1 375	1 157
Использованные материалы	546	564
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	664	391
Прочие услуги	515	639
Начисление резерва по утилизации автомобилей	155	–
Рекламные расходы	332	345
Амортизация основных средств	68	62
Прочие коммерческие расходы	290	308
Итого	5 511	4 921

29 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Расходы на оплату труда	3 182	3 575
Налоги, кроме налога на прибыль	713	641
Услуги	467	744
Страхование	214	211
Консультационные и информационные услуги	197	181
Амортизация основных средств	123	136
Банковские услуги	71	71
Сторно резерва по налогам, кроме налога на прибыль	–	(29)
Прочие расходы	725	695
Итого	5 692	6 225

30 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Прибыль от продажи и выбытия дочерних компаний	176	669
Возмещение расходов по лизингу	105	22
Прибыль от выбытия основных средств	83	123
Прочие операционные доходы	61	296
Итого	425	1 110

Прочие операционные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	485	739
Убыток от списания основных средств	139	–
Убыток от курсовых разниц	75	–
Убыток от выбытия запасов	49	104
Убыток от досрочного расторжения договора финансовой аренды	–	288
Обесценение инвестиций	16	–
Прочие операционные расходы	152	16
Итого	916	1 147

31 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Себестоимость реализации (исключая обесценение основных средств)	71 171	66 235
Коммерческие расходы	546	564
Общие и административные расходы	96	139
Итого	71 813	66 938

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Себестоимость реализации (исключая обесценение основных средств)	17 612	14 863
Общие и административные расходы	3 182	3 575
Коммерческие расходы	1 566	1 455
Итого	22 360	20 893

Амортизация основных средств и нематериальных активов в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Себестоимость реализации (исключая обесценение основных средств)	2 074	2 327
Общие и административные расходы	123	136
Коммерческие расходы	68	62
Итого амортизация основных средств	2 265	2 525
Амортизация нематериальных активов	200	147
Итого	2 465	2 672

32 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	460	336
Прибыль от курсовой разницы	432	–
Прибыль от дисконтирования долгосрочных векселей	66	–
Своп процентных ставок	–	18
Итого	958	354

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Проценты по кредитам и займам полученным	1 368	1 580
За вычетом субсидирования процентов по займам	(485)	(954)
За вычетом процентов, капитализированных в стоимости инвестиционных активов	(164)	(122)
Расходы по процентам	719	504
Амортизация дисконта по долгосрочным налогам	184	181
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	151	195
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	149	137
Банковские услуги	20	39
Убыток от курсовой разницы	–	195
Убыток от дисконтирования долгосрочных векселей	–	183
Итого	1 223	1 434

В августе 2011 г. (с учетом изменений от декабря 2011 года) Правительство Российской Федерации утвердило правила предоставления субсидий организациям автомобилестроения на возмещение затрат на уплату процентов по кредитам, полученным на реализацию инвестиционных проектов в 2009-2013 годах, по облигациям, выпущенным в 2010-2013 годах на инвестиционные цели, и по кредитам, привлеченным в 2009-2010 годах, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации. Субсидии, отраженные в отчетности за 2011 год, относились к расходам по кредитам за 2010 и 2011 гг.

33 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	1 308	543
Отложенный налог	599	278
Начисление/(сторно) резерва по налоговым рискам	64	(30)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 971	791

Ниже представлена сверка фактического налога на прибыль и условного налога на прибыль, рассчитанного из бухгалтерской прибыли.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	7 767	2 615
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	1 553	523
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	354	359
Возмещение за предыдущие периоды	–	(61)
Начисление/(сторно) резерва по налоговым рискам	64	(30)
Расход по налогу на прибыль за год	1 971	791

33 Налог на прибыль (продолжение)

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, в основном, включают расходы на социальную сферу и прочие общие и административные расходы, не включенные в расчет налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%.

Ниже отражены изменения отложенных налогов за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Восстановлено/ (отнесено) на счет		31 декабря 2012 г.
	1 января 2012 г.	прибылей и убытков	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	1 820	(339)	1 481
Кредиты и займы	(616)	143	(473)
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	(178)	33	(145)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(6)	(32)	(38)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(205)	136	(69)
Кредиторская задолженность Резервы	70	(181)	(111)
Резервы	74	37	111
Дебиторская задолженность Нематериальные активы	87	162	249
Нематериальные активы	14	(481)	(467)
Запасы	(400)	(99)	(499)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	165	22	187
Отложенные налоговые активы, нетто	825	(599)	226
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:			
Отложенных налоговых активов	1 599		968
Отложенных налоговых обязательств – продолжающаяся деятельность	(774)		(742)
Чистые отложенные налоговые активы	825		226

33 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже отражены изменения отложенных налогов за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков		31 декабря 2011 г.
	1 января 2011 г.		
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	1 910	(90)	1 820
Кредиты и займы	(556)	(60)	(616)
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	(250)	72	(178)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(88)	82	(6)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(143)	(62)	(205)
Кредиторская задолженность	71	(1)	70
Резервы	55	19	74
Дебиторская задолженность	(70)	157	87
Нематериальные активы	21	(7)	14
Запасы	(241)	(159)	(400)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	394	(229)	165
Отложенные налоговые активы, нетто	1 103	(278)	825
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:			
Отложенных налоговых активов	1 987		1 599
Отложенных налоговых обязательств – продолжающаяся деятельность	(884)		(774)
Чистые отложенные налоговые активы	1 103		825

При существующей структуре Группы и в контексте действующего российского налогового законодательства РФ налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги должны быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и одному и тому же налоговому органу.

Отложенный налоговый актив в сумме 968 млн. руб. (2011 г.: 1 599 млн. руб.) и отложенное налоговое обязательство в сумме 742 млн. руб. (2011 г.: 774 млн. руб.) были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении после взаимозачета вышеуказанных валовых сумм.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц на сумму 858 млн. руб. (2011 г.: 808 млн. руб.) в отношении инвестиций в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки реализации этих временных разниц, и не планирует их реализовывать в обозримом будущем.

На 31 декабря 2012 г. в связи с наличием вероятных налоговых рисков было признано обязательство по налогу на прибыль в размере 64 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 0).

34 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Базовая и разводненная прибыль на акцию:		
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	5 740	1 778
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	707 230	707 230
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	8,11	2,51

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года (Примечание 18). В течение 2012 и 2011 гг. инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

35 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа принимала участие в качестве ответчика в судебных разбирательствах с клиентами и покупателями. Группа отразила резерв в отношении данных разбирательств в размере 33 млн. руб. (31 декабря 2011г.: 66) (Примечание 22).

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

В соответствии с новым российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 года, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Для обоснования методики ценообразования, используемой налогоплательщиками в контролируемых сделках, в случае превышения установленных новым законодательством показателей необходима подготовка документации, содержащей обоснование применяемой методики. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. В случаях когда осуществление сделки на внутреннем рынке привело к возникновению дополнительных налоговых обязательств у одной из сторон по сделке, другая сторона может внести соответствующие корректировки в свои обязательства по налогу на прибыль. Необходимо упомянуть, что в 2012 и 2013 гг. за неуплату налога в результате применения нерыночных цен штрафные санкции не применяются.

35 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенной.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. обязательства по вероятным налоговым рискам, которые, по мнению руководства, скорее всего, приведут к дополнительным налогам, составляют 199 млн. руб. (2011 г.: 20 млн. руб.).

Кроме того, по оценкам руководства Группы, возможные налоговые риски за исключением маловероятных, которые не должны привести к начислению дополнительных налогов, составляют около 147 млн. руб. (2011 г.: 242 млн. руб.). Резерв по таким неопределенным налоговым позициям не создавался.

Руководство Компании полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что оно сможет защитить свою позицию по налоговому законодательству.

Договорные обязательства. На 31 декабря 2012 г. Группа имеет договорные обязательства на приобретение основных средств на общую сумму 1 850 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 529 млн. руб.).

Гарантии. На 31 декабря 2012 года у Группы не было полученных гарантий. В течение 2012 года Группа погасила кредиты ЕБРР и Сбербанка РФ в сумме 1 830 млн. руб., обеспеченные гарантиями Министерств финансов РФ и Республики Татарстан на сумму 4 832 млн. руб.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2012 и 2011 гг. следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

В миллионах российских рублей	Прим.	2012 г.		2011 г.	
		Заложенные активы	Соответствующие обязательства	Заложенные активы	Соответствующие обязательства
Запасы	14	3 792	2 527	4 660	4 120
Основные средства	9	4 811	4 527	7 068	6 908
Акции дочернего общества по стоимости чистых активов		2 113	1 992	2 387	2 393
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		319	104	860	135
Итого		11 035	9 150	14 975	13 556

На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. 12 000 тыс. акций ОАО «КАМАЗ-Металлургия», представляющие контрольный пакет акций (52%) общей номинальной стоимостью 1 200 млн. руб., были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу, выданному Министерством Финансов РФ.

Ограничительные обязательства по кредитам. Ряд кредитных договоров включает определенные ограничительные финансовые условия. Информация о соблюдении таких условий по кредитам раскрыта в Примечании 19.

Обязательства по кредитам. В большинстве случаев кредитные договоры не предусматривают наличие штрафов за досрочное погашение кредитов. Исключением являются кредиты, полученные от Внешторгбанка (досрочное погашение некоторых кредитов возможно только по получении письменного разрешения банка), АК Барс Банка и МКБ «Аверс» (досрочное погашение кредитов запрещено в отношении некоторых кредитных договоров).

36 Управление финансовыми рисками

Классификация финансовых активов и обязательств соответствует классификации строк отчета о финансовом положении.

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, процентный и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Основной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов по таким рискам. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных операционных и юридических рисков.

Основными методами управления рисками Группы являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с изменениями открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Группы отслеживает риск неблагоприятных изменений цен и процентных ставок. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

Группа экспортирует продукцию в страны СНГ и далее зарубежье и привлекает значительные суммы долгосрочных кредитов и займов в иностранной валюте, и поэтому подвержена валютному риску. Этот риск касается активов (Примечания 16 и 17) и обязательств (Примечания 19, 23 и 24), выраженных в иностранной валюте. Мониторинг валютного риска выполняется ежемесячно.

Группа подвержена валютному риску в отношении открытых позиций по кредитам и займам, выраженным в евро, долларах США и японских иенах, привлеченным для финансирования закупок оборудования и оборотного капитала. Руководство считает нецелесообразным хеджирование этих позиций.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

В миллионах российских рублей	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства			Чистая балан- совая позиция
	Денежные средства, их эквива- ленты и срочные депозиты	Деби- торская задолжен- ность	Деби- торская задолжен- ность по финансо- вой аренде	Креди- торская задолжен- ность	Кредиты и займы	Креди- торская задолжен- ность по финансо- вой аренде	
Доллары США	55	910	–	(62)	–	(475)	428
Евро	226	47	–	(949)	–	(352)	(1 028)
Иены	–	–	–	–	(2 790)	–	(2 790)
Другие валюты стран СНГ	81	206	–	(27)	(176)	–	84
Рубли	4 998	6 368	2 766	(8 736)	(12 438)	(290)	(7 332)
Итого денежные активы и обязательства	5 360	7 531	2 766	(9 774)	(15 404)	(1 117)	(10 638)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

В миллионах российских рублей	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства			Чистая баланс- совая позиция
	Денежные средства, их эквива- ленты и срочные депозиты	Деби- торская задолжен- ность	Деби- торская задолжен- ность по финансо- вой аренде	Креди- торская задол- женность	Кредиты и займы	Креди- торская задолжен- ность по финансо- вой аренде	
Доллары США	55	1 069	–	(7)	(480)	(534)	103
Евро	203	296	–	(766)	(117)	(547)	(931)
Иены	–	–	–	–	(3 268)	–	(3 268)
Другие валюты стран СНГ	197	272	–	(38)	(35)	–	396
Рубли	10 819	4 925	1 948	(8 270)	(17 651)	(392)	(8 621)
Итого денежные активы и обязательства	11 274	6 562	1 948	(9 081)	(21 551)	(1 473)	(12 321)

Вышеуказанный анализ содержит только денежные активы и обязательства, включенные в соответствующие разделы отчета о финансовом положении. На отчетные даты других финансовых активов и обязательств, подверженных валютному риску, нет. Группа не имеет валютных производных инструментов.

Предполагается, что инвестиции в неденежные активы не могут привести к возникновению существенного валютного риска.

Группа регулярно проводит мониторинг обменных курсов и рыночных прогнозов в отношении курсов обмена валют, а также готовит бюджеты на долгосрочную, среднесрочную и краткосрочную перспективы.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых на отчетную дату применительно к функциональной валюте Группы, притом что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. В тех случаях, когда Группа имеет чистые обязательства по каждой из иностранных валют, в результате укрепления иностранной валюты по отношению к рублю Группа получит убыток по курсовым разницам.

(ii) Процентный риск

В миллионах российских рублей	2012 г.
Влияние на прибыль и капитал до налогообложения	
Укрепление/ослабление доллара США на 10,72%	40/(46)
Укрепление/ослабление евро на 9,49%	(97)/97
Укрепление/ослабление иены на 14,76%	(412)/412
В миллионах российских рублей	2011 г.
Влияние на прибыль и капитал до налогообложения	
Укрепление/ослабление доллара США на 10%	10/(10)
Укрепление/ослабление евро на 10%	(93)/93
Укрепление/ослабление иены на 10%	(327)/327

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятых под процент краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента.

Департамент финансов постоянно следит за рынками и принимает решения в отношении условий кредитования при возникновении потребности в финансировании.

В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Группе. В таблице ниже отражены суммы финансовых обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2012 г.					
Фиксированная процентная ставка	309	2 800	7 856	42	11 007
Плавающая процентная ставка	–	469	938	–	1 407
Фиксированная процентная ставка, иены	–	96	410	2 284	2 790
Итого	309	3 365	9 204	2 326	15 204

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2011 г.					
Фиксированная процентная ставка	337	9 904	7 372	39	17 652
Фиксированная процентная ставка, евро	4	–	–	–	4
Фиксированная процентная ставка, иены	–	122	–	3 146	3 268
Процентные ставки на основе ЕВРИБОР	109	2	–	–	111
Процентные ставки на основе ЛИБОР, доллары США	–	480	–	–	480
Итого	450	10 508	7 372	3 185	21 515

Если бы по состоянию на 31 декабря 2012 г. процентные ставки были на 1% ниже при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, проценты к уплате за год были бы на 10 млн. руб. меньше (2011 г.: на 23 млн. руб. меньше). Если бы процентные ставки были на 1% выше, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, расходы по процентам были бы на 10 млн. руб. (2011 г.: на 23 млн. руб.) выше.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

Группа проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В таблице ниже представлена обобщенная информация по процентным ставкам:

В % годовых	2012 г.				2011 г.			
	Рубли	Долл. США	Евро	Иены	Рубли	Долл. США	Евро	Иены
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1,77-7,5%	–	–	–	0,1-7,9%	–	3,75-5%	–
Срочные депозиты	5,79-11%	–	3,25%	–	4,6-8,75%	–	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17-38%	–	–	–	21-31%	–	–	–
Долгосрочные векселя	4%	–	–	–	4%	–	–	–
Обязательства								
Кредиты и займы	0,1-15%	–	–	1% годовых	2-18%	6 м. ЛИБОР + 1 макс. 3 м. ЛИБОР	ЕВРИБОР +3,6	1% годовых
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	13-23%	4-5%	17-44%	–	12-23%	+4,75	17-44%	–

(b) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью, займами выданными и остатками на счетах в банках. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость денежных финансовых активов за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения финансовых активов подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	1 026	3 549
-ВВВ- до А-	557	2 034
-ВВ- до ВВ+	122	858
-В- до В+	36	25
-ССС+	–	–
- Прочее	311	632
Срочные депозиты (Примечание 17)	4 334	7 725
-ВВВ- до А-	3 066	5 621
-ВВ- до ВВ+	98	142
-В- до В+	220	324
-ССС+	–	–
- Прочее	950	1 638
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	5	7
Активы, удерживаемые до погашения – векселя (операции со связанными сторонами) (Примечание 8)	1 670	1 704
Долгосрочная дебиторская задолженность – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 14)	126	67
Дебиторская задолженность по финансовой аренде – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 13)	2 766	1 948
Группа 1 – текущая дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 527	1 105
Группа 2 – долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 239	843
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 16)	6 978	6 080
Группа 1 – компании, контролируемые государством	380	305
Группа 2 – малые и средние компании	4 100	3 851
Группа 3 – прочие компании	2 498	1 924
Группа 4 – клиенты с рассрочкой платежа	–	–
Займы выданные (Примечание 16)	–	7
Долгосрочные займы выданные (Примечание 14)	47	83
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга (Примечание 16)	553	475
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий и зависимых компаний (Примечание 8)	784	353
Итого максимальный кредитный риск	18 289	21 998

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность Группы по аренде обеспечена залогом автотранспортных средств. Справедливая стоимость автотранспортных средств в залоге на 31 декабря 2012 г. составила 3 343 млн. руб. (2011 г.: 2 467 млн. руб.). Срок, на который предоставлен залог, равен сроку действия договора аренды.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

Руководство Группы осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять данные по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску, раскрытые в настоящем Примечании.

Денежные средства и их эквиваленты находятся на счетах в стабильных российских и региональных банках. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Концентрация кредитного риска

Задолженность покупателей и заказчиков включает двух клиентов, общая сумма задолженности которых составляет 324 млн. руб. (2011 г.: 826 млн. руб.), что соответствует 2% общего кредитного риска (2011 г.: 4%).

В ходе обычной деятельности у Группы нет концентрации кредитного риска: задолженность ни одного из дебиторов Группы не превышает 5% от общей суммы кредитного риска.

Группа хранит денежные средства и эквиваленты в 36 банках (2011 г.: 44 банков), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Группа осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Группа осуществляет мониторинг следующих финансовых коэффициентов, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью.

	Коэффициент ликвидности	Целевой показатель
Чистый долг/ЕБИТДА	1,1	не более 2,5
ЕБИТ (прибыль до выплаты процентов и налогообложения) / проценты к уплате	11,2	не менее 5

Хотя эти финансовые коэффициенты являются целевыми показателями, Группа превысила их вследствие экономического кризиса.

Руководство считает, что эти целевые показатели являются обоснованными в обозримом будущем. Руководство Группы считает, что при необходимости у Группы имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

Предложенный ниже анализ отражает оценку руководством графика погашения денежных активов и обязательств Группы в том случае, если все кредиты и займы, по которым Группа нарушила ограничительные обязательства, будут классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2012 г. Тем не менее, руководство полагает, что этот сценарий маловероятен и что кредиты и займы будут погашены в соответствии с исходными договорными условиями. В таблице ниже данные приводятся на основе самых ранних возможных сроков погашения. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2012 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	1 026	4 334	–	–	5 360
Задолженность покупателей и заказчиков	5 403	1 575	–	–	6 978
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	382	1 145	1 239	–	2 766
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	36	107	570	2	715
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	525	28	–	–	553
Долгосрочная дебиторская задолженность и векселя	–	–	1 843	–	1 843
Прочие финансовые активы	–	5	–	–	5
Итого монетарные финансовые активы	7 372	7 194	3 652	2	18 220
Кредиты и займы	(309)	(3 365)	(9 204)	(2 326)	(15 204)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(351)	(1 414)	(1 578)	(2 023)	(5 366)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(8 804)	(102)	–	–	(8 906)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(100)	(302)	(475)	(240)	(1 117)
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	(9)	(26)	(144)	(70)	(249)
Прочие долгосрочные обязательства	–	–	–	(177)	(177)
Прочая кредиторская задолженность	(358)	(510)	–	–	(868)
Итого монетарные финансовые обязательства	(9 931)	(5 719)	(11 401)	(4 836)	(31 887)
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий и зависимых компаний (Примечание 8)	–	–	(784)	–	(784)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2012 г.	(2 559)	1 475	(8 533)	(4 834)	(14 451)
31 декабря 2011 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	3 549	7 725	–	–	11 274
Задолженность покупателей и заказчиков	5 124	776	180	–	6 080
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	276	829	843	–	1 948
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	25	76	322	–	423
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	423	37	21	1	482
Долгосрочная дебиторская задолженность и векселя	–	–	1 854	–	1 854
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	7	–	15	22
Прочие финансовые активы	7	–	–	–	7
Итого монетарные финансовые активы	9 404	9 450	3 220	16	22 090
Кредиты и займы	(450)	(10 508)	(7 372)	(3 184)	(21 514)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(904)	(3 435)	(1 772)	(2 607)	(8 718)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(8 259)	(14)	(3)	–	(8 276)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(114)	(341)	(733)	(285)	(1 473)
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	(10)	(30)	(298)	(43)	(381)
Прочие долгосрочные обязательства	–	–	–	(157)	(157)
Прочая кредиторская задолженность	(744)	(48)	(13)	–	(805)
Итого монетарные финансовые обязательства	(10 481)	(14 376)	(10 191)	(6 276)	(41 324)
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий (Примечание 8)	–	–	(353)	–	(353)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2011 г.	(1 077)	(4 926)	(7 324)	(6 260)	(19 587)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Группа считает, что общая сумма капитала в управлении составляет 48 641 млн. руб. (2011 г.: 43 475 млн. руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 г. составляет:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные кредиты и займы	11 530	10 557
Краткосрочные кредиты и займы	3 874	10 994
Долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	715	1 018
Текущая кредиторская задолженность по финансовой аренде	402	455
За вычетом: денежных средств, их эквивалентов и срочных депозитов	(5 360)	(11 274)
За вычетом: финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(5)	(7)
Задолженность нетто	11 156	11 743
Капитал	37 485	31 732
Соотношение собственных и заемных средств	30%	37%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной котировки акций и соотношения задолженности и коэффициента капитализации. Целевой показатель соотношения собственных и заемных средств составляет 43%. В текущей экономической ситуации соотношение собственных и заемных средств может иногда отличаться от целевых 43%.

37 События после отчетной даты

На дату утверждения данной финансовой отчетности не было событий после отчетной даты, подлежащих раскрытию.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 65 листов

