

Группа Соллерс

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

2012 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2012 год	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2012 год	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	22
5	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	22
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	25
7	Основные средства	26
8	Гудвил	27
9	Затраты на опытно-конструкторские разработки	27
10	Прочие нематериальные активы	28
11	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	28
12	Прочие внеоборотные активы	30
13	Запасы	31
14	Дебиторская задолженность	31
15	Денежные средства и их эквиваленты	33
16	Акционерный капитал	34
17	Кредиты и займы	35
18	Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	36
19	Кредиторская задолженность по налогам	36
20	Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	36
21	Выручка	37
22	Себестоимость реализованной продукции	37
23	Коммерческие расходы	37
24	Общие и административные расходы	37
25	Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	38
26	Финансовые расходы, нетто	38
27	Расходы по налогу на прибыль	38
28	Прибыль на акцию	40
29	Информация по сегментам	41
30	Управление финансовыми рисками	41
31	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	48
32	Основные дочерние компании	49

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Соллерс»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Соллерс» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства 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, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности 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 проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Мнение

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

ZAO Pricewaterhouse Coopers Audit

8 апреля 2013 г.
Москва, Российская Федерация

Луковкина Е



Е. Г. Луковкина, Директор (квалификационный аттестат №01-000264),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Соллерс»

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 207
выдано Мэрией города Череповца 14 марта 2002 г.

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 4 октября
2002 г. за №1023501244524

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
22 августа 2002 г. за № 1027700148431

123317, Россия, г. Москва, ул. Тестовская, д.10

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

Группа «Соллерс»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 г.

(В миллионах российских рублей)

(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	7	11 539	12 527	380	389
Гудвил	8	1 484	1 484	49	46
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	393	524	13	16
Прочие нематериальные активы	10	182	199	6	6
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	276	874	9	27
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11	14 492	11 921	477	370
Прочие финансовые активы		20	22	1	1
Прочие внеоборотные активы	12	677	596	22	19
Итого внеоборотные активы		29 063	28 147	957	874
Оборотные активы					
Запасы	13	4 503	6 700	148	208
Дебиторская задолженность	14	9 816	11 034	323	343
Прочие оборотные активы		231	256	8	8
Денежные средства и их эквиваленты	15	2 560	2 957	84	92
Итого оборотные активы		17 110	20 947	563	651
ИТОГО АКТИВЫ		46 173	49 094	1 520	1 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал					
Акционерный капитал	16	530	530	17	16
Собственные выкупленные акции	16	-	(653)	-	(20)
Опционы на акции	16	50	77	2	2
Эмиссионный доход	16	4 480	4 893	148	152
Дополнительно оплаченный капитал	16	1 438	1 438	47	45
Нераспределенная прибыль	16	6 340	1 092	209	34
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		12 838	7 377	423	229
Доля неконтролирующих акционеров		7 042	6 177	232	192
Итого капитал		19 880	13 554	655	421
Обязательства					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 742	5 851	123	182
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	27	854	1 208	28	38
Прочие долгосрочные обязательства		31	48	1	1
Итого долгосрочные обязательства		4 627	7 107	152	221
Краткосрочные обязательства					
Задолженность поставщикам и подрядчикам		10 454	13 104	344	407
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	18	2 865	1 680	94	52
Кредиторская задолженность по налогам	19	1 045	2 321	34	72
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	20	604	345	20	11
Краткосрочные кредиты и займы	17	6 698	10 983	221	341
Итого краткосрочные обязательства		21 666	28 433	713	883
Итого обязательства		26 293	35 540	865	1 104
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		46 173	49 094	1 520	1 525

Утверждено и подписано

8 апреля 2013 г.

Генеральный директор
В.А. Швецов

Финансовый директор
Н.А. Соболев

Группа «Соллерс»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год
(В миллионах российских рублей)
(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	2011 г.
Выручка	21	65 549	69 531	2 108	2 365
Себестоимость проданной продукции	22	(51 475)	(57 319)	(1 656)	(1 949)
Валовая прибыль		14 074	12 212	452	416
Коммерческие расходы	23	(2 551)	(2 578)	(82)	(88)
Общие и административные расходы	24	(5 205)	(4 982)	(167)	(170)
Чистый результат от формирования совместного предприятия	11	922	4 007	30	136
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	25	5	(150)	-	(4)
Операционная прибыль		7 245	8 509	233	290
Финансовые расходы, нетто	26	(810)	(2 281)	(26)	(77)
Доля в результате совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	1 149	47	37	1
Прибыль до налогообложения		7 584	6 275	244	214
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 703)	(1 581)	(55)	(54)
Прибыль за год		5 881	4 694	189	160
Итого совокупный доход за год					
		5 881	4 694	189	160
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров Компании		5 843	4 594	188	156
Долю неконтролирующих акционеров		38	100	1	4
Прибыль за год		5 881	4 694	189	160
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционеров Компании		5 843	4 594	188	156
Долю неконтролирующих акционеров		38	100	1	4
Итого совокупный доход за год		5 881	4 694	189	160
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое	28	34 152	33 472	34 152	33 472
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное	28	34 275	33 907	34 275	33 907
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – базовая	28	171,1	137,2	5,50	4,67
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – разводненная	28	170,5	135,5	5,48	4,61

За исключением вышеуказанного, у Группы отсутствуют какие-либо статьи, подлежащие отражению в составе прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе (2011 г.: статьи отсутствуют).

Группа «Соллерс»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2012 год

(В миллионах российских рублей)

(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности					
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		7 584	6 275	244	214
С корректировкой на:					
Амортизацию основных средств		839	1 406	27	48
Амортизацию нематериальных активов		274	215	9	7
Опционы на акции		18	28	1	1
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности		172	71	6	2
Резерв по запасам	13	71	(2)	2	-
Изменение прочих резервов		439	477	14	16
Убыток от выбытия прочих внеоборотных активов		28	67	1	2
Амортизация государственных субсидий		(16)	(20)	(1)	(1)
Списание расходов на опытно-конструкторские разработки		7	5	-	-
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		220	144	7	5
Чистый результат от формирования совместного предприятия	11	(922)	(4 007)	(30)	(136)
Доля в результате совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	(1 149)	(47)	(37)	(1)
Финансовые расходы, нетто		1 438	3 031	47	103
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		9 003	7 643	290	260
Уменьшение запасов		1 424	5 431	46	185
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		945	(4 260)	30	(145)
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов (Уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		(584)	(3 806)	(19)	(130)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по налогам		(1 200)	2 165	(39)	74
Денежные средства от операционной деятельности		9 613	6 961	309	237
Налог на прибыль уплаченный		(1 755)	(640)	(56)	(22)
Проценты уплаченные		(1 424)	(2 304)	(46)	(78)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		6 434	4 017	207	137
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:					
Приобретение основных средств		(917)	(1 148)	(30)	(39)
Поступления от продажи основных средств и авансов полученных		1 626	5 593	53	190
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	(86)	(157)	(3)	(5)
Приобретение прочих долгосрочных активов		(52)	(72)	(2)	(2)
Инвестиции в совместные предприятия	11	(951)	(330)	(30)	(11)
Дивиденды, полученные от участия в совместном предприятии		13	-	-	-
Поступления от продажи дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств		(320)	-	(10)	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ полученных от инвестиционной деятельности		(687)	3 886	(22)	133
Потоки денежных средств от финансовой деятельности					
Привлечение кредитов и займов		6 995	13 521	225	460
Погашение кредитов и займов		(13 305)	(21 414)	(428)	(729)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы		(16)	(22)	(1)	(1)
Изменение в собственных выкупленных акциях		182	(120)	6	(4)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(6 144)	(8 035)	(198)	(274)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(397)	(132)	(13)	(4)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		-	-	5	(5)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 957	3 089	92	101
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 560	2 957	84	92

Группа «Соллерс»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2012 г.
(В миллионах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Опционы на акции	Эмиссионный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого приходится на долю акционеров группы	Доли неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2011 г.		530	(724)	77	5 062	1 438	(3 144)	3 239	5 719	8 958
Прибыль за год		-	-	-	-	-	4 594	4 594	100	4 694
Итого совокупный доход за 2011 г.		-	-	-	-	-	4 594	4 594	100	4 694
Изменение доли участия в дочерней компании	32	-	-	-	-	-	(358)	(358)	358	-
Выкуп собственных акций		-	(135)	-	-	-	-	(135)	-	(135)
Опционы на акции	6, 16	-	206	-	(169)	-	-	37	-	37
Остаток на 31 декабря 2011 г.		530	(653)	77	4 893	1 438	1 092	7 377	6 177	13 554
Прибыль за год		-	-	-	-	-	5 843	5 843	38	5 881
Итого совокупный доход за 2012 г.		-	-	-	-	-	5 843	5 843	38	5 881
Изменение доли участия в дочерней компании	32	-	-	-	-	-	(595)	(595)	595	-
Выбытие дочерней компании	11	-	-	-	-	-	-	-	232	232
Продажа собственных акций		-	559	-	(312)	-	-	247	-	247
Выкуп собственных акций		-	(80)	-	-	-	-	(80)	-	(80)
Опционы на акции	6, 16	-	174	(27)	(101)	-	-	46	-	46
Остаток на 31 декабря 2012 г.		530	-	50	4 480	1 438	6 340	12 838	7 042	19 880

1 Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «Соллерс», ранее называвшегося ОАО «Северсталь-авто» (далее – «Компания»), и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. Группа была переименована в «Соллерс» в 2008 году.

Основными видами деятельности Компании и Группы являются производство и продажа автомобилей, в том числе их компонентов, сборочных комплектов и двигателей. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в г. Ульяновске, Нижегородской области и в г. Владивосток, Российская Федерация.

1 октября 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с компанией Ford Motor Company, производственные активы которого расположены в г. Всеволожск в Ленинградской области, Набережных Челнах и Елабуге в Республике Татарстан. Совместное предприятие «Форд-Соллерс» предназначено для эксклюзивного производства и дистрибуции автомобилей марки Форд в России. К концу 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd во Владивостоке, где планируется производить автомобили марки Toyota. Во второй половине 2012 г. Группа также завершила учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке (см. Примечание 11) и в сентябре 2012 г. начала производство внедорожников марки Mazda. В августе 2012 г. Группа продала 16% долей участия в совместном предприятии «Соллерс-Исузу» и отразила оставшуюся сумму инвестиций как совместное предприятие с соотношением долей 50%:50%. Производство малотоннажных грузовиков СП «Соллерс-Исузу» расположено в Ульяновске (см. Примечание 11).

В феврале 2013 г. Группа переместила производство внедорожников SsangYong с производственного объекта дочерней компании Группы на производственные мощности СП «Мазда-Соллерс». Группа будет продолжать эксклюзивную дистрибуцию этих внедорожников в будущем.

Компания была зарегистрирована в Российской Федерации как открытое акционерное общество в марте 2002 г. Компания была создана ОАО «Северсталь» («Предшественником»), передавшим собственные контрольные пакеты акций, приобретенные в конце 2000 г., в ОАО «Ульяновский автомобильный завод» (ОАО «УАЗ») и ОАО «Заволжский моторный завод» (ОАО «ЗМЗ») в качестве вноса в уставный капитал Компании.

Непосредственной материнской компанией Группы является Newdeal Investments Limited. Стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, является Вадим Швецов.

Акции Компании зарегистрированы на ММВБ-РТС.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Тестовская ул., 10.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Генеральным директором и Финансовым директором 8 апреля 2013 г.

Условия осуществления деятельности Группы

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 г. Начиная с 2011 г. в российской экономике наблюдается умеренное восстановление экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе. В частности, ряд этих факторов помог автомобильной отрасли восстановиться в целом, и объемы продаж новых автомобилей в России значительно возросли за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2012 гг., по состоянию на текущий момент по сравнению с предыдущими периодами, и в большинстве рыночных сегментов достигли пикового уровня предкризисного периода.

После переговоров правительства Кипра с Европейской комиссией, Европейским центральным банком и Международным валютным фондом, проводимых в целях привлечения финансирования, 25 марта 2013 г. была достигнута договоренность о предоставлении Кипру финансовой помощи при условии реализации пакета необходимых мер, таких как распределение вкладчиков банка Laiki на категории держателей депозитов на сумму до 100 тыс. евро и свыше 100 тыс. евро с тем, что последние должны будут понести существенную часть убытков Laiki Bank. На 31 декабря 2012 г. Группа не имела остатков на банковских счетах или депозитах в банках Кипра.

1 Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности (продолжение)

Условия осуществления деятельности Группы (продолжение)

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, при этом другие недостатки правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для компаний, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могут воздействовать на развитие российской экономики, и, следовательно, какое влияние они окажут на финансовое положение Группы, если такое влияние будет иметь место. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для того, чтобы поддержать устойчивость и обеспечить развитие бизнеса Группы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с использованием принципа оценки по фактическим затратам за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости, а также переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (см. Примечание 4 «Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Компании Группы ведут записи бухгалтерского учета в российских рублях (руб.) и подготавливают российскую бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете в Российской Федерации». Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

2.1 Валюта представления отчетности

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

2.2 Дополнительная информация

Показатели прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметически по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2012 г., составлявшему 30,3727 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2011 г.: 32,1961 руб. за 1 доллар США). Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о движении денежных средств были пересчитаны с использованием среднего обменного курса за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., составлявшего 31,0930 руб. за 1 долл. США (2011 г.: 29,3948 руб. за 1 долл. США). Суммы в долларах США представлены исключительно для удобства пользования и не должны рассматриваться как свидетельство того, что суммы в российских рублях были или могли быть переведены в доллары США по данному курсу, или что суммы в долларах США достоверно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании 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 выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности 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.

Приобретение дочерних компаний, кроме тех, которые были куплены у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу покупки. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства и условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующие доли участия по каждой конкретной сделке: (а) по их справедливой стоимости или (б) по их пропорциональной доле в чистых активах приобретенной компании.

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 принятых или понесенных обязательств, 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 объединения бизнеса, 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 стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании 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.

2.4 Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Для учета операций с неконтролирующими акционерами Группа применяет модель учета, основанную на концепции экономического субъекта. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

2.5 Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Дочерние компании, приобретенные у лиц, находящихся под общим контролем, учитываются по методу слияния интересов. В соответствии с этим методом, объединение бизнеса в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражается исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем представления отчетности, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникающий при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как изменение прочих резервов в составе капитала.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (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 ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний. Когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Совместно контролируемые предприятия – это предприятия, над экономической деятельностью которых Группа осуществляет совместный контроль согласно договорным положениям. Когда совместно контролируемое предприятие создается через утрату контроля над дочерним предприятием, первоначальная балансовая стоимость отражается по справедливой стоимости. Впоследствии такие предприятия учитываются по методу долевого участия. Доля в результатах совместно контролируемых компаний признается в консолидированной финансовой отчетности с момента начала осуществления совместного контроля по дате его прекращения.

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

2.7 Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. Если обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям прибыли или убытка, выручки, общей суммы активов или обязательств, то в данной консолидированной финансовой отчетности приводится соответствующее раскрытие информации.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты, связанные с осуществлением владения.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные проценты к получению и начисленные проценты к уплате, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих консолидированных статей бухгалтерского баланса.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Классификация финансовых активов

Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием иных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ведущим управленческим персоналом Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении инвестиций, предназначенных для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в срок до 12 месяцев. Группа может принять решение вывести непроизводный финансовый актив, удерживаемый для торговли, из категории отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, если этот актив более не предназначен для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не входящие в категорию «займы и дебиторская задолженность», могут быть переклассифицированы из категории активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, только в редких случаях, когда имеет место единичное необычное событие, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Классификация финансовых активов, которые удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, может быть изменена, если Группа имеет намерение и возможность удерживать эти финансовые активы в обозримом будущем или до срока погашения.

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

В категорию *активов, удерживаемых до погашения*, входят котирующиеся на рынке 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. Руководство определяет классификацию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, и переоценивает правильность такой классификации на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства распределяются по следующим методам оценки: а) удерживаемые для торговли, в которые также входят финансовые производные инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, удерживаемые для торговли, отражаются по справедливой стоимости, при этом изменения стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

2.11 Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, первоначально признаются 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 активов только в том случае, если между их справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими происходящими в данный момент на рынке сделками с таким же финансовым инструментом, цена которого известна, либо с помощью метода оценки, в котором используются только известные рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Группа использует метод оценки на основе дисконтированных денежных потоков для определения справедливой стоимости опционов и облигаций, которые не обращаются на активном рынке. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть различия. Такие различия амортизируются линейным способом в течение срока обращения опционов и облигаций.

2.12 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать 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 отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

2.13 Оценка инвестиций

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует инвестиции в составе имеющихся в наличии для продажи на дату их приобретения. 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 прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках, когда установлено право Группы на получение выплаты и получение экономических выгод является вероятным. Все остальные компоненты 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 состав финансовых доходов по счету прибылей и убытков за год.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.13 Оценка инвестиций (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, который представляет собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится из прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках за год. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается в отчете о прибылях и убытках текущего периода.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

Инвестиции, предназначенные для торговли. Инвестиции, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости. Проценты по инвестициям, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как финансовые доходы. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов в составе прочих операционных доходов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение экономических выгод 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.

Встроенные производные инструменты. Валютные форвардные контракты, встроенные в договоры купли-продажи, выделяются из этих договоров и учитываются отдельно, если только договор не выражен в функциональной валюте одной из основных сторон договора или в валюте, которая обычно используется в экономике страны, где осуществляется сделка, например, в долларах США или евро для договоров в Российской Федерации.

2.14 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения (для активов, приобретенных до 1 января 2003 г., скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.) за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение в случае необходимости. В себестоимость включаются процентные расходы по кредитам, взятым на общие нужды или специально привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену или восстановление крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**2.15 Амортизация основных средств**

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения первоначальной стоимости на их ликвидационную стоимость в течение расчетного срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	35 - 45
Машины и оборудование	15 - 25
Оборудование и транспортные средства	5 - 12

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. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

2.16 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

Аренда, встроенная в другие договоры, подлежит выделению при следующих условиях: (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов; и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам учитывается как арендный доход с применением линейного метода в течение всего срока аренды.

2.17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату, когда у арендатора возникает право реализации прав на использование арендуемого актива, с применением ставки дисконта, определенной на дату начала срока аренды (т.е. наиболее раннюю из дат договора аренды или возникновения обязательства сторон по соблюдению основных условий аренды).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение каждого периода. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и снижают сумму доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе выручки в отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием процентных ставок, по которым производился расчет финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.18 Вознаграждение, основанное на акциях

У Группы имеется план выплаты вознаграждения в форме акций, обеспеченный ее собственными акциями. Справедливая стоимость услуг работников, полученных в обмен на предоставление опционов, отражается в составе расходов. Общая сумма списываемых расходов в течение периода вступления в права по опциону определяется с учетом справедливой стоимости предоставленных опционов за вычетом эффекта любых нерыночных условий передачи акций (например, плановых показателей роста доходности и объема реализации). Нерыночные условия передачи акций принимаются во внимание при допущениях относительно количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свою оценку количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. Она отражает в отчетности возможный эффект пересмотра первоначальных оценок, если таковой возникает, в консолидированном отчете о прибылях и убытках; при этом в течение всего оставшегося срока вступления в права проводится корректировка собственного капитала.

Полученный доход за вычетом любых прямых затрат по сделке относится на увеличение акционерного капитала (номинальная стоимость) и эмиссионный доход в момент использования опционов.

2.19 Гудвил

Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергии объединения бизнеса. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый нижний уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше сегмента.

Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

2.20 Прочие нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезной службы и в основном включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки, лицензии и клипы.

Приобретенные лицензии на компьютерное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Затраты на разработки, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если вероятно поступление дополнительных экономических выгод, превышающих затраты. Капитализированные затраты включают затраты на оплату труда персонала, занимающегося разработкой программного обеспечения, и соответствующую часть накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, например, на его техническую поддержку, относятся на расходы текущего периода. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Торговые марки	3 - 10
Лицензии на производство	5 - 10
Лицензии на компьютерные программы	3 - 5

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.21 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. 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 расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже. Запасы на отчетную дату включают предполагаемые суммы возврата товаров после окончания периода, при этом соответствующие суммы выручки, прибыли и дебиторской задолженности сторнируются. Первоначально запасы признаются на момент, когда Группа получает возможность осуществлять контроль за запасами, ожидает поступления экономических выгод от них и существует возможность достоверной оценки стоимости запасов. В отношении компонентов, импортированных из-за рубежа, это обычно происходит на момент их доставки на склад Группы и приемки ее сотрудниками.

2.22 Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся непосредственно в составе капитала в том же или в ином 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.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния ни на сумму учетной, ни на сумму налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или объявленных (и по существу принятых) на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная 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 сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае их оспаривания налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату, и любого известного соответствующего судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.23 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

2.24 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 («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания финансового актива и оказывающих влияние на сумму или время поступления будущих потоков денежных средств финансового актива или группы финансовых активов, поддающихся точной оценке. В случае 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. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- часть или очередной взнос просрочены, и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом меняются из-за финансовых трудностей контрагента, то обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной ставки процента до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до 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 процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

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 через отчет о прибылях и убытках.

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 резерва под обесценение. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Убыток от обесценения» в отчете о прибылях и убытках.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.25 Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

2.26 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использованием для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

2.27 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

2.28 Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними обществами долевых инструментов Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента погашения, повторного выпуска или продажи таких долевых инструментов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

2.29 Дивиденды

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

2.30 Налог на добавленную стоимость

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.31 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по заемным средствам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы.

2.32 Государственные субсидии и финансирование

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям предоставления такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на консолидированный отчет о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии и финансирование, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода, необходимого для обеспечения их соответствия затратам, которые они должны компенсировать.

2.33 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.34 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы на обязательства и отчисления отражаются при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток ресурсов, содержащих экономические выгоды, и сумма обязательства может быть надежно оценена. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно. 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 и признается в составе себестоимости реализованной продукции.

2.35 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 и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, которые оцениваются по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. основной валютный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 30,3727 руб. за 1 долл. США, 40,2286 руб. за 1 евро, 35,1516 руб. за 100 японских иен (2011 г.: 32,1961 руб. за 1 долл. США, 41,6714 руб. за 1 евро и 37,3789 руб. за 100 японских иен). Средний основной обменный курс, используемый для пересчета доходов и расходов в иностранной валюте, составлял 31,093 руб. к 1 долл. США (2011 г.: 29,3948 руб. за 1 долл. США).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.36 Признание выручки

Выручка от продажи автомашин, двигателей и автомобильных комплектующих признается на момент перехода основных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Группа обычно удерживает у себя документ, подтверждающий право собственности на автомобиль (ПТС), до получения денежных средств от дилера, однако при этом считает, что передача практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности, происходит в момент отгрузки.

В случаях, когда дилер не может погасить свою задолженность перед Группой, производится оценка в отношении автомобилей, возвращаемых Группе после окончания отчетного периода. В таких случаях соответствующие суммы выручки, прибыли и дебиторской задолженности покупателей и заказчиков сторнируются в течение периода, а автомобили включаются в состав запасов по состоянию на конец периода.

Реализация услуг признается в том учетном 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, акцизов, скидок и других бонусов, выплачиваемых дилерам.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Проценты к получению признаются в зависимости от срока финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

2.37 Расходы на опытно-конструкторские разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы 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 10 лет.

2.38 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 году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Расходы на оплату труда включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 1 670 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (2011 г.: 1 812 руб.). Кроме того, расходы на оплату труда включают платежи, осуществленные в рамках плана выплат вознаграждения, основанного на акциях, в размере 18 руб. (2011 г.: 19 руб.).

2.39 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Если применимо, разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного числа обыкновенных акций в обращении с учетом допущения об обмене обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом по программе вознаграждения, основанного на акциях. Для опционов на акции, используемых в программе компенсационных выплат, основанных на акциях, производится расчет с целью определения количества акций, которые могли бы быть выпущены на отчетную дату, если бы эта дата являлась датой вступления в права на акции.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.40 Зачет

Зачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в бухгалтерском балансе возможно только в том случае, если в законодательстве предусмотрено юридически действительное право зачета отражаемых сумм и существует намерение либо произвести расчет свернутым сальдо, либо реализовать актив и зачесть обязательство одновременно.

2.41 Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, если они не имеют схожих экономических характеристик.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы 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. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения. 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 следующие:

3.1 Оставшийся срок полезного использования основных средств

Руководство оценивало оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого, согласно ожиданиям, данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

3.2 Обесценение активов (включая гудвил)

При оценке признаков возможного обесценения внеоборотных активов Группы (включая основные средства, нематериальные активы и гудвил) или при тестировании их на обесценение на 31 декабря 2012 г. руководство использовало ряд допущений. Руководство выделило три генерирующих единицы (ГЕ) в составе Группы: ОАО «УАЗ», ОАО «ЗМЗ» и ООО «Соллерс – Дальний Восток».

После значительного подъема в 2011 г., вызванного государственной поддержкой, российский автомобильный рынок в 2012 г. продолжил рост: согласно данным независимых экспертов автомобильной отрасли объем российского рынка автомобилей в 2012 г. составил 2,9 млн. единиц. Следовательно, рынок вырос по сравнению с 2011 г. приблизительно на 11%. Реализация основных мер государственной поддержки, т.е. программы утилизации старых автомобилей и субсидирования процентов по автокредитам, была прекращена в 2011 г., однако в 2012 г. рынок продолжил рост. Рост рынка объясняется двумя основными факторами: стабилизацией экономической ситуации и естественным восстановлением спроса за счет фундаментальных рыночных факторов (т.е. небольшое количество автомобилей на 1000 человек, устаревший автомобильный парк в России и растущий объем продаж в кредит, который еще не достиг среднемирового уровня).

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

3.2 Обесценение активов (включая гудвил) (продолжение)

Объем продаж автомобилей вырос в целом на рынке, при этом Группа получила преимущества от резкого роста продаж в сегменте внедорожников и легких коммерческих автомобилей. Повышение курса рубля относительно основных валют также оказало положительное влияние на результаты Группы.

Руководство провело тестирование на обесценение гудвила, отнесенного на ГЕ ОАО «УАЗ» и ОАО «ЗМЗ», используя расчеты доходов от использования. В расчетах использовались бизнес-планы и прогнозы движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством. Ставка дисконтирования, применявшаяся к каждой ГЕ, рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала после уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие соответствующей ГЕ, и временную стоимость денег.

Прогнозы движения денежных средств охватывают первоначальный пятилетний период. Потоки денежных средств после этого пятилетнего периода экстраполируются с использованием основных допущений, таких как потенциальные объемы продаж, уровень маржи EBITDA и ставка дисконтирования для конкретной ГЕ. Руководство определяло маржу EBITDA в бюджете на основе результатов каждой ГЕ за прошлые годы и ожиданий в отношении развития рынка. Для ОАО «УАЗ» эти оценки включают продолжающийся рост спроса на качественные автомобили на нишевых рынках, где работает данная ГЕ, и ценовое преимущество ГЕ перед иностранными конкурентами на данных рынках. Для ОАО «ЗМЗ» эти оценки включают расширение его позиций в качестве поставщика на российском рынке, дальнейшее развитие производства запасных частей и компонентов и способность сегмента модернизировать продукцию в соответствии с ужесточающимися нормативными требованиями к уровню вредных выбросов, принятие которых ожидается в будущем.

Потоки денежных средств, ожидаемых к получению более чем через пять лет, экстраполируются с использованием предполагаемых темпов роста, составляющих 3,5% для обеих ГЕ (31 декабря 2011 г.: 2,0% для обеих ГЕ). Эти темпы роста не превышают средний долгосрочный показатель темпов роста для автомобильной промышленности, т.е. сферы, в которой функционируют указанные ГЕ. Используемая ставка дисконтирования до уплаты налогов: 14,8% для ОАО «ЗМЗ» и 14,9% для ОАО «УАЗ» (31 декабря 2011 г.: 12,9% и 12,4%, соответственно) отражает специфические риски, присущие соответствующим генерирующим единицам.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ ОАО «УАЗ» зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 45% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 302 руб.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ ОАО «ЗМЗ» зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех других допущений без изменения снижение доходов на 20% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 277 руб. и прочих внеоборотных активов в совокупности на 438 руб.

Для каждой ГЕ, определенной для тестирования на обесценение, руководство принимает во внимание наличие или отсутствие значительных изменений в бизнесе в течение года. У всех ГЕ возмещаемая сумма, определенная во время оценки на 31 декабря 2012 г., превышала балансовую стоимость на существенную величину, и, исходя из анализа событий, вероятность того, что текущая возмещаемая сумма будет ниже балансовой стоимости, незначительна.

По мнению руководства, все возможные обоснованные изменения в описанных выше основных допущениях не приведут к превышению балансовой стоимости гудвила, относящегося к ОАО «УАЗ» и ОАО «ЗМЗ», над их возмещаемой стоимостью.

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

3.3 Налоговое законодательство и признание отложенного налога на прибыль

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. Соответствующая учетная политика требует использования оценок и предположений, как далее подробно раскрыто в Примечании 31.

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенные активы по налогу на прибыль признаются только в той мере, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, которое ожидается в будущие периоды, руководство использует суждения и оценки, основанные на данных о налогооблагаемой прибыли, полученной за последние три года; вероятность оспаривания вычета расходов; срок использования налоговых убытков и ожидания в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, которые считаются обоснованными в существующих обстоятельствах. Более подробная информация об отложенных налоговых активах, признанных по состоянию на 31 декабря 2012 г., изложена в Примечании 27. Остаток составляет 276 руб. (2011 г.: 874 руб.). Руководство ожидает, что эти убытки будут использованы в течение последующих нескольких лет, исходя из имеющихся прогнозов по прибыли.

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2012 г.:

Раскрытия - Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Изменение не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместно контролируемых предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Руководство Группы считает, что новый стандарт не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения».
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) требует раскрытия новой информации компаниями с долями участия в дочерних компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных или неконсолидируемых структурированных компаниях.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности с помощью измененного определения справедливой стоимости.
- МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Доля участия в ассоциированных и совместных предприятиях» (пересмотрены в мае 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты), изменения в которые были внесены МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности».
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты) направлены на совершенствование раскрытия статей, представленных в прочем совокупном доходе.
- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущено в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.). Данное изменение предусматривает совершенствование пяти стандартов.
- Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года). Эти изменения разъясняют положения руководства по требованиям переходного периода в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и вводят дополнительное освобождение от необходимости подавать сравнительную информацию в связи с переходом, в соответствии с МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях».

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности - Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Они освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете определенных государственных займов при переходе на МСФО.
- Интерпретация ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», затрагивает вопросы о том, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.

Кроме того, Правлением КМСФО были выпущены следующие новые стандарты и интерпретации, которые в настоящее время не приняты в Российской Федерации:

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка».** МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2010 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для всех других долевыми инструментами при первоначальном признании существует выбор - признавать нерезализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода. Принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 г., при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.
- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет значение формулировки «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет».
- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные компании (выпущены 31 октября 2012 г. и распространяются на годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2014 г.), которые ввели определение инвестиционной компании, которая должна отражать свои дочерние предприятия - объекты инвестиций по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков.

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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем, может оказывать значительное влияние или осуществлять совместный контроль над принимаемыми ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Данные о материнской компании и стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Группы, раскрыты в Примечании 1.

6.1 Расчеты и операции со связанными сторонами

Сальдо расчетов со связанными сторонами Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включают следующие статьи:

Остатки по расчетам

Характер взаимоотношений	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ассоциированные компании и совместные предприятия	Итого
На 31 декабря 2012 г.				
Дебиторская задолженность	-	-	157	157
Займы выданные	-	203	-	203
Авансы полученные	-	-	961	961
Кредиторская задолженность	-	-	553	553
На 31 декабря 2011 г.				
Дебиторская задолженность	-	-	414	414
Авансы полученные	-	-	10	10
Кредиторская задолженность	-	-	32	32

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., включают следующее:

Операции

Характер взаимоотношений	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ассоциированные компании и совместные предприятия	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих	-	-	210	210
Продажа внеоборотных активов и услуг	-	-	195	195
Закупки	-	-	488	488
Сделка с капиталом	247	-	-	247
Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих	-	-	313	313
Продажа внеоборотных активов	-	-	5 249	5 249
Закупки	-	-	223	223

6.2 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.: 9 человек) за их участие, периодическое или на постоянной основе, в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности. Каждому директору выплачивается вознаграждение за эту работу, а также возмещаются обоснованные расходы, понесенные в связи с выполнением должностных обязанностей в этом качестве. Какие-либо дополнительные вознаграждения, льготы или компенсации за работу не выплачиваются.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**6.2 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (продолжение)**

Общая сумма выплаченного ключевому управленческому персоналу вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., составила:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 613 руб. (2011 г.: 647 руб.); и
- расходы, признанные в рамках основанных на акциях выплат долевыми инструментами, на сумму 16 руб. (2011 г.: 14 руб.).

Информация о выплатах, основанных на акциях, представлена в Примечании 16.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., ключевым управленческим персоналом было исполнено 150 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США (2011 г.: 138 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США).

7 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2011 г.	9 816	16 077	2 946	2 934	31 773
Поступления	-	-	-	1 202	1 202
Выбытия	(2 926)	(8 090)	(977)	(960)	(12 953)
Перенос между категориями	294	713	692	(1 699)	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.	7 184	8 700	2 661	1 477	20 022
Поступления	-	-	-	897	897
Выбытия	(772)	(331)	(242)	(19)	(1 364)
Перенос между категориями	660	340	265	(1 265)	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.	7 072	8 709	2 684	1 090	19 555
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2011 г.	(2 082)	(4 869)	(1 599)	-	(8 550)
Начисленная амортизация за год	(242)	(792)	(329)	-	(1 363)
Выбытия	352	1 735	331	-	2 418
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(1 972)	(3 926)	(1 597)	-	(7 495)
Начисленная амортизация за год	(174)	(422)	(284)	-	(880)
Выбытия	77	140	142	-	359
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(2 069)	(4 208)	(1 739)	-	(8 016)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2011 г.	5 212	4 774	1 064	1 477	12 527
Остаток на 31 декабря 2012 г.	5 003	4 501	945	1 090	11 539

Существенным выбытием основных средств в течение 2011 г. была передача активов совместному предприятию, созданному вместе с компанией Ford (Примечание 11).

На 31 декабря 2012 г. банковские кредиты были обеспечены земельными участками, зданиями, машинами и оборудованием. Стоимость данных объектов основных средств, включенная в вышеуказанные суммы, составляет 2 845 руб. (31 декабря 2011 г.: 4 773 руб.). См. Примечание 17.

К незавершенному строительству в основном относится оборудование. По завершении работ активы переводятся в состав машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа капитализировала затраты по займам в размере 80 руб. (2011 г.: 77 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов (Примечание 2.14). Годовая ставка капитализации составила 10,0% (2011 г.: 13,8%).

7 Основные средства (продолжение)

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 31 декабря 2012 г. стоимость земельных участков составляла 689 руб. (31 декабря 2011 г.: 686 руб.).

8 Гудвил

Впервые гудвил возник при первоначальном приобретении контрольного пакета акций ОАО «УАЗ» и ОАО «ЗМЗ», а также при увеличении доли в уставном капитале ОАО «УАЗ» в 2003 г. и при увеличении доли в уставном капитале ОАО «ЗМЗ» в 2004 г.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО «УАЗ»	1 207	1 207
ОАО «ЗМЗ»	277	277
Итого гудвил	1 484	1 484

Тесты на предмет обесценения гудвила

Руководство провело тестирование гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2012 г. Гудвил распределяется между двумя генерирующими единицами (ГЕ) Группы: ОАО «УАЗ» и ОАО «ЗМЗ». Подробная информация о тестировании на обесценение приведена в Примечании 3.2.

В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2012 г. не был выявлен убыток от обесценения (31 декабря 2011 г.: ноль).

9 Затраты на опытно-конструкторские разработки

По результатам оценки будущих экономических выгод каждого отдельного проекта для Группы, на 31 декабря 2012 г. были списаны затраты на опытно-конструкторские разработки на сумму 7 руб. (31 декабря 2011 г.: 298 руб.). По мнению руководства, суммы списания не отличались бы существенно в случае применения обоснованных изменений к допущениям, на основании которых был сделан данный вывод.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	1 401	1 748
Поступления	86	157
Списания	(8)	(504)
Остаток на конец года	1 479	1 401
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(877)	(973)
Амортизационные отчисления	(210)	(110)
Списания	1	206
Остаток на конец года	(1 086)	(877)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	393	524

9 Затраты на опытно-конструкторские разработки (продолжение)

Затраты на разработки включают следующее

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Выполненные проекты		
Разработка новой модели внедорожника (УАЗ Патриот)	59	93
Расходы, связанные с организацией производства дизельного двигателя	-	94
Разработка двигателя экологического класса «Евро-4» для автомобиля УАЗ	67	40
Разработка новой модели легких коммерческих автомобилей (УАЗ-2360)	3	23
Модернизация комплектующих для некоторых автомобилей	40	13
Усовершенствование автомобилей и двигателей до уровня соответствия требованиям Евро-2	2	3
Автомобили, оснащенные антиблокировочной системой ABS	15	23
Прочее	77	86
Итого выполненные проекты	263	375
Незавершенные проекты		
Усовершенствование автомобилей и двигателей до уровня соответствия требованиям Евро-4	130	149
Итого незавершенные проекты	130	149
Итого затраты на конструкторские разработки	393	524

10 Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы в основном включают эксклюзивные лицензии, предоставленные на срок от 4 до 10 лет.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	573	1 249
Поступления	52	45
Выбытия	(66)	(721)
Остаток на конец года	559	573
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(374)	(462)
Амортизационные отчисления	(64)	(105)
Выбытия	61	193
Остаток на конец года	(377)	(374)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	182	199

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующими активами:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
СП «Форд-Соллерс»	12 597	11 605
СП «Мазда-Соллерс»	797	-
СП «Соллерс-Исузу»	674	-
СП «Соллерс-Буссан»	45	-
СП «Соллерс-Финанс»	345	282
ООО «DaeWon Северсталь-Авто Елабуга»	34	34
Итого прочие финансовые активы	14 492	11 921

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	11 921	269
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	1 149	47
Справедливая стоимость чистых активов совместных предприятий и приобретенных ассоциированных компаний	214	11 605
Вклад в денежной форме в совместные предприятия	951	-
Вклад в неденежной форме в совместное предприятие	257	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	14 492	11 921

СП «Мазда-Соллерс»

В августе 2012 г. Группа внесла свой вклад в сумме 750 руб. в уставный капитал совместного предприятия с Mazda Motor Corporation с равными долями участия (50%:50%) и завершила процесс его учреждения. Производство внедорожников марки Mazda было запущено в сентябре 2012 г.

СП «Соллерс-Исузу»

В мае 2012 г. Группа заключила соглашение с намерением частичной продажи акций ЗАО «Соллерс-Исузу». 30 августа 2012 г. сделка была завершена и 16% акций ЗАО «Соллерс-Исузу» было продано другому партнеру по СП за 257 руб., и доля группы уменьшилась до 50%. Чистые активы дочерней компании на дату продажи имели отрицательную величину и составляли 683 руб, включая неконтролирующую долю участия в размере 232 руб.

Группа признала в отчетности оставшиеся у нее инвестиции как совместное предприятие с равными долями участия (50%:50%) справедливой стоимостью 214 руб. Часть прибыли, возникшей в связи с переоценкой по справедливой стоимости сохраненной инвестиции, не обеспечивающей контроль, составляет:

Справедливая стоимость признанной доли в совместном предприятии	214
Оставшаяся у Группы доля в отрицательной балансовой стоимости дочерней компании	342
Прибыль по сохраненной инвестиции в совместное предприятие, не обеспечивающей контроль	556

Прибыль от продажи дочерней компании за 922 руб. признана в составе операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

После признания совместного предприятия с соотношением долей 50%:50% Группа внесла дополнительный денежный вклад в совместное предприятие в сумме 136 руб. и неденежный вклад в форме прощения долга в размере 257 руб.

СП «Соллерс-Буссан»

К концу 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd с соотношением долей 50%:50% во Владивостоке, где планируется производить автомобили марки Toyota. В 2012 г. в СП было внесено дополнительно 65 руб.

СП «Форд-Соллерс»

В феврале 2011 г. Группа объявила о прекращении отношений с FIAT SPA и подписании Протокола о намерениях с компанией Ford Motor Company в целях создания нового совместного предприятия на территории России. Руководство считает, что эти две операции взаимосвязаны и неотделимы одна от другой.

В мае 2011 г. «Соллерс» и Ford подписали Соглашение о создании совместного предприятия для производства и реализации автомобилей Ford в Российской Федерации.

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2012 г.**

(в миллионах российских рублей – «руб.»)

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)**СП «Форд-Соллерс» (продолжение)**

1 октября 2011 г. Группа завершила формирование СП «Форд-Соллерс» с участием в капитале 50%:50% и объявила о начале его деятельности. СП «Форд-Соллерс» будет эксклюзивным производителем ряда пассажирских автомобилей и легких коммерческих автомобилей марки Ford в Ленинградской области и в Республике Татарстан. Проект предусматривает создание крупномасштабных производственных мощностей с высоким уровнем локализации, а также проведение НИОКР. Финансирование нового СП будет производиться за счет заемных средств Внешэкономбанка («ВЭБ»). Совместно с Ford Motor Company Группа передала в залог ВЭБ 100% долей участия в СП «Форд-Соллерс».

Выбытие основных средств (Примечание 7), нематериальных активов (Примечание 10) и затрат на разработки (Примечание 9) включало отчуждение активов, которые без учреждения СП «Форд-Соллерс» были бы использованы предприятиями Группы. Выбытие активов в СП «Форд-Соллерс» произошло через вклад двух дочерних компаний, расположенных в Татарстане, и продажу основных средств СП «Форд-Соллерс». Помимо этого в акционерный капитал СП был осуществлен вклад денежных средств в размере 330 руб. со стороны ОАО «Соллерс».

В отчете о прибылях и убытках отражена прибыль в размере 4 007 руб. от создания СП. Подробные данные приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2011 г.
Справедливая стоимость инвестиций в совместное предприятие	11 605
Чистые активы дочерних компаний, внесенных в качестве вклада в уставный капитал совместного предприятия	(4 148)
Выбытие активов вследствие создания совместного предприятия	(3 715)
Прибыль от продажи основных средств совместному предприятию после создания	265
Чистый результат	4 007

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Форд-Соллерс», «Мазда-Соллерс», «Соллерс-Исузу», «Соллерс-Буссан» и «Соллерс-Финанс», а также 30% в ООО «DaeWon Северсталь-Авто Елабуга» (31 декабря 2011 г.: 50% в совместных предприятиях «Форд-Соллерс» и «Соллерс-Финанс», 30% в ООО «DaeWon Северсталь-Авто Елабуга»). Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий и ассоциированных компаний, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли/ (убытков), представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязатель- ства	Выручка	Операцион- ная прибыль	Прибыль/ (убыток)
Совместные предприятия:					
Итого на 31 декабря 2012 г.	64 955	35 983	94 468	3 507	2 298
СП «Форд-Соллерс»	56 166	30 934	90 960	3 284	1 983
СП «Мазда-Соллерс»	3 731	2 136	2 625	133	95
СП «Соллерс-Исузу»	2 454	1 056	448	(16)	134
СП «Соллерс-Буссан»	520	429	-	(42)	(37)
СП «Соллерс-Финанс»	2 084	1 428	435	148	123
Итого на 31 декабря 2011 г.	56 389	26 472	23 754	387	94
СП «Форд-Соллерс»	55 133	25 775	23 507	255	(5)
СП «Соллерс-Финанс»	1 256	697	247	132	99
Ассоциированные компании:					
Итого на 31 декабря 2012 г.	120	27	-	(16)	(12)
Итого на 31 декабря 2011 г.	134	30	275	(1)	(10)

12 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Авансы на незавершенное строительство и оборудование	675	590
Прочие внеоборотные активы	2	6
Итого прочие внеоборотные активы	677	596

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2012 г.**

(в миллионах российских рублей – «руб.»)

13 Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	2 067	2 173
За вычетом резерва	(111)	(33)
Итого сырье и материалы	1 956	2 140
Незавершенное производство	709	1 256
За вычетом резерва	-	-
Итого незавершенное производство	709	1 256
Готовая продукция	1 891	3 364
За вычетом резерва	(53)	(60)
Итого готовая продукция	1 838	3 304
Итого	4 503	6 700

По состоянию на 31 декабря 2012 г. запасов в залоге не было. На 31 декабря 2011 г. запасы в сумме 84 руб. были переданы в залог в качестве обеспечения по займам. См. Примечание 17.

14 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	8 608	9 336
За вычетом резерва под обесценение	(60)	(151)
Итого задолженность покупателей и заказчиков	8 548	9 185
Прочая дебиторская задолженность	706	575
За вычетом резерва под обесценение	(21)	(70)
Итого прочая дебиторская задолженность	685	505
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	432	548
За вычетом резерва под обесценение	(9)	(3)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	423	545
Предоплата по налогам	75	94
НДС к возмещению, нетто	68	680
Прочая предоплата	17	25
Итого	9 816	11 034

На 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в размере 5 021 руб. (31 декабря 2011 г.: 3 923 руб.) была передана в залог в качестве обеспечения аккредитива.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Российские рубли	8 463	8 392
Доллары США	85	281
Евро	-	467
Корейские воны	-	45
Итого	8 548	9 185

14 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества остатков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Текущая и без признаков обесценения - риск связан с</i>		
- Группой 1 - крупные корпоративные клиенты	621	407
- Группой 2 - дилеры	7 444	7 165
- Группой 3 - прочие клиенты	371	1 610
Итого текущая и необесцененная задолженность	8 436	9 182
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	36	1
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	65	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	10	2
- с задержкой платежа свыше 360 дней	1	-
Итого просроченные, но не обесцененные суммы	112	3
<i>Обесцененная в индивидуальном порядке задолженность (полная сумма)</i>		
- с задержкой платежа свыше 360 дней	60	151
Итого обесцененная в индивидуальном порядке задолженность	60	151
За вычетом резерва под обесценение	(60)	(151)
Итого	8 548	9 185

Группа удерживает ПТС (паспорт транспортного средства, подтверждающий право собственности на транспортное средство) в качестве залога, когда прочие документы передаются дилеру при продаже. Руководство полагает, что данная мера служит обеспечением дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в Группе 2 и Группе 3. Справедливая стоимость обеспечения просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 112 руб. (31 декабря 2011 г.: 3 руб.), а справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененной дебиторской задолженности составила 60 руб. (31 декабря 2011 г.: 151 руб.).

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам
Резерв под обесценение на начало года	151	70	3	161	26	22
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(71)	(54)	-	(20)	-	-
Резерв под обесценение в течение года	(20)	5	6	10	44	(19)
Резерв под обесценение на конец года	60	21	9	151	70	3

15 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1 436	1 393
Денежные средства на депозитах	1 124	1 564
Итого	2 560	2 957

Денежные средства и их эквиваленты, удерживаемые Группой, размещены под следующие годовые процентные ставки:

	<1%	1%-3%	3%-5%	5%-7%	Не приносящие процентного дохода	Итого
На 31 декабря 2012 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	14	243	-	-	1 179	1 436
Денежные средства на депозитах	157	-	69	898	-	1 124
Итого	171	243	69	898	1 179	2 560

	<1%	1%-3%	3%-5%	5%-7%	Не приносящие процентного дохода	Итого
На 31 декабря 2011 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	137	337	13	-	906	1 393
Денежные средства на депозитах	37	104	707	716	-	1 564
Итого	174	441	720	716	906	2 957

В таблице ниже представлены денежные средства и их эквиваленты, выраженные в иностранной валюте, удерживаемые Группой:

Валюта	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доллары США	831	579
Евро	1	2
Корейские воны	6	75
Итого	838	656

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 20 ведущих российских банках. В таблице ниже представлены кредитные рейтинги банков, в которых были размещены счета Группы, по состоянию на конец года:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Рейтинг по данным агентства Fitch</i>		
- A-	59	24
- A	100	37
- BVB+	7	85
- BVB	2 138	2 187
- BVB-	-	3
- BV	23	150
- B+	16	3
- B	24	1
<i>Рейтинг по данным агентства Moody's</i>		
- A1	-	23
- B2	183	-
- Ваа2.ru	-	414
<i>Прочее</i>		
- Без рейтинга	4	25
- Денежные средства в кассе	6	5
Итого	2 560	2 957

16 Акционерный капитал

Стоимость акционерного капитала, размещенного и полностью оплаченного, включает следующее:

	Кол-во обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	Кол-во выкупленных собственных акций (в тысячах)	Устав- ный капи- тал	Собст- венные выкуп- ленные акции	Эмисси- онный доход	Добавоч- ный капитал
На 31 декабря 2012г.	34 270	-	530	-	4 480	1 438
На 31 декабря 2011г.	34 270	799	530	(653)	4 893	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2011 г.: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции равна 12,5 рубля. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. у Группы не было собственных выкупленных акций. На 31 декабря 2011 г. 799 тысяч обыкновенных акций принадлежало дочерней компании Группы со 100-процентной долей участия. Указанные обыкновенные акции предоставляли права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Права голоса, предоставляемые обыкновенными акциями Группы, которые принадлежали компаниям в составе Группы, фактически контролировались руководством Группы.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 2 601 руб. (2011 г.: 3 417 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец года, включая сумму чистого убытка по РПБУ за текущий отчетный период, составил 2 423 руб. (31 декабря 2011 г.: 5 008 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности предложений о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., от Совета директоров не поступало (2011 г.: на Общем собрании акционеров дивиденды объявлены не были).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа продала 1 047 тысяч обыкновенных акций и дополнительно приобрела 248 тысяч акций.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., Группа продала 228 тысяч обыкновенных акций и дополнительно приобрела 228 тысяч акций.

Вознаграждение, основанное на акциях

10 марта 2009 г. Группа предоставила членам основного руководства и другим сотрудникам опционы на приобретение 855 000 обыкновенных акций Группы по цене исполнения 3 долл. США, которая представляла собой среднерыночную цену на акции за 3 месяца, предшествующих дате их предоставления. Рыночная цена акций на дату предоставления составляла 3 долл. США. Период вступления в права по опционам составляет один год для 285 000 опционов, два года – для 285 000 опционов и три года – для 285 000 опционов. Опционы могут быть использованы до 1 марта 2013 г. при условии соблюдения сотрудником определенных условий, в том числе продолжения работы в подразделениях Группы до даты вступления в права по опциону.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., ключевыми руководителями и прочими сотрудниками было исполнено 248 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США (31 декабря 2011 г.: 228 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США). Более подробная информация приводится в Примечании 6.2.

17 Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Банковские кредиты	3 742	3 497
Облигации	-	2 354
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 742	5 851

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях.

Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2012 г. На 31 декабря 2011 г. справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов составляла 5 885 руб., включая облигации в сумме 2 388 руб. и банковские кредиты в сумме 3 497 руб.

Краткосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Банковские кредиты	3 320	8 943
Облигации	3 185	1 843
Проценты к уплате	193	197
Итого краткосрочные кредиты и займы	6 698	10 983

Краткосрочные кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- российских рублях	6 698	9 522
- долларах США	-	124
- евро	-	1 337
Итого краткосрочные кредиты и займы	6 698	10 983

На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость краткосрочных кредитов и займов составляла 6 737 руб., включая облигации в сумме 3 222 руб., банковские кредиты и проценты к уплате в сумме 3 513 руб. Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствовала их справедливой стоимости на 31 декабря 2011 г.

Некоторые кредиты и займы Группы связаны требованиями выполнения особых условий, которые Группа обязана выполнить и неисполнение которых может привести к сокращению периода погашения кредитов и займов. См. Примечание 31.

Основные средства и запасы в сумме 2 845 руб. (31 декабря 2011 г.: 4 857 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. См. Примечания 7 и 13. По состоянию на 31 декабря 2011 г. 100% акций дочерней компании Группы ООО «Соллерс – Дальний Восток» были переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

На 31 декабря 2012 г. у Группы имелись дополнительные открытые кредитные линии на общую сумму 3 974 руб.

18 Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность по дивидендам	17	34
Обязательства по приобретенным основным средствам	34	151
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	237	56
Итого финансовые обязательства в составе прочей кредиторской задолженности	288	241
Авансы полученные	1 290	352
Начисленное вознаграждение сотрудникам	300	268
Начисление по отпускам	266	206
Начисление премий	721	613
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	2 865	1 680

На 31 декабря 2012 г. просроченная кредиторская задолженность отсутствовала, включая задолженность поставщикам и подрядчикам (31 декабря 2011 г.: ноль).

Начисление премий относится к результатам деятельности сотрудников дочерней компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., в размере 721 руб. (31 декабря 2011 г.: 613 руб.).

19 Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость	557	1 768
Платежи в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	156	141
Налог на прибыль	210	291
Налог на имущество	20	32
Налог на доходы физических лиц	15	36
Прочие налоги	87	53
Итого	1 045	2 321

На 31 декабря 2012 и 2011 г. Группа не имела просроченной задолженности по налогам.

20 Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., было отражено следующее движение по резерву по гарантийным обязательствам и прочим резервам:

	Гарантии	Налоги и прочие иски	Итого
Остаток на 1 января 2011 г.	321	20	341
Начислен резерв	298	26	324
Использовано в течение года	(301)	(19)	(320)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	318	27	345
Начислен резерв	426	68	494
Использовано в течение года	(213)	(22)	(235)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	531	73	604

Группа предоставляет гарантии сроком один год на большинство автомобилей «УАЗ», за исключением «УАЗ Патриот», на который выдается двухлетняя, а со второго полугодия 2011 г. трехлетняя гарантия; на один или два года – на двигатели ЗМЗ; на три года – на внедорожники. Группа берет на себя обязательства отремонтировать или заменить части, которые не работают надлежащим образом. Резерв также был признан в отношении автомобилей SsangYong исходя из ожидаемых затрат, которые не будут покрыты гарантиями поставщика.

Все резервы, указанные выше, были классифицированы как краткосрочные обязательства, поскольку у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения более чем на год.

21 Выручка

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Транспортные средства	55 071	59 497
Автомобильные комплектующие	5 841	5 923
Двигатели	1 684	1 400
Услуги	1 788	1 317
Прочая реализация	1 165	1 394
Итого	65 549	69 531

22 Себестоимость реализованной продукции

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Материалы и комплектующие	40 877	44 775
Расходы на оплату труда	5 501	5 131
Прочие производственные расходы	2 200	2 650
Амортизация основных средств и нематериальных активов	884	1 220
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	2 013	3 543
Итого	51 475	57 319

23 Коммерческие расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Транспортные расходы	1 415	1 200
Рекламные расходы	470	534
Расходы на оплату труда	337	506
Предпродажная подготовка, проводимая дилерами	113	43
Материалы	106	160
Прочее	110	135
Итого	2 551	2 578

24 Общие и административные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Расходы на оплату труда	3 058	2 843
Услуги, оказанные третьими лицами	497	458
Амортизация основных средств и нематериальных активов	192	321
Аренда	228	144
Налоги, кроме налога на прибыль	193	339
Командировочные расходы	155	109
Затраты на пожарную охрану и службу безопасности	144	150
Ремонт и обслуживание	130	98
Транспортные расходы	73	66
Материалы	72	98
Страхование	46	88
Затраты на обучение	19	22
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	172	71
Прочее	226	175
Итого	5 205	4 982

25 Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Чистый убыток от выбытия основных средств и инвестиций	220	105
Списание кредиторской задолженности	(197)	(18)
Расходы на благотворительность	43	45
Затраты на социальные нужды	36	46
Убыток от выбытия материалов	60	67
Расходы на НИОКР	7	5
Амортизация государственных субсидий	(16)	(20)
Прочее	(158)	(80)
Итого	(5)	150

26 Финансовые расходы, нетто

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Проценты к уплате	1 574	2 827
Государственное субсидирование процентов к уплате	(369)	(1 360)
Чистый убыток/(прибыль) от курсовой разницы	(315)	891
Итого финансовые расходы, нетто	890	2 358
За вычетом капитализированных финансовых затрат	(80)	(77)
Итого финансовые расходы, нетто	810	2 281

Капитализированные затраты Группы по кредитам и займам в сумме 80 руб. в основном относятся к финансированию строительства основных фондов (2011 г.: 77 руб.).

Проценты, выплаченные банкам в 2012 и 2011 гг., были частично компенсированы в соответствии с Постановлениями Правительства № 640 от 1 августа 2011 г. и № 357 от 6 июня 2005 г. Данное возмещение в указанных периодах было признано в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, чтобы зачесть его против расходов, подлежащих компенсации.

27 Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают следующее:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 681	822
Отложенные налоговые расходы	22	759
Расходы по налогу на прибыль	1 703	1 581

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2011 г.: 20%). Ниже представлена сверка ожидаемых и фактических расходов по налогообложению:

27 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Прибыль до налогообложения	7 584	6 274
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2012 г.: 20%; 2011 г.: 20%)	1 480	1 722
Расчетная сумма налогового начисления/ (возмещения) по установленной законом ставке (2012 г.: 16%; 2011 г.: 16%)	36	(467)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
- Расходы/(доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу 20%	50	(16)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу 16%	137	342
Расходы по налогу на прибыль	1 703	1 581

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменения этих временных разниц подробно представлен ниже и рассчитывается по ставке 20% (31 декабря 2011 г.: 20%)

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является вероятным. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, использование которых вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Реализация отложенных налоговых активов может происходить в периоды, отличные от периодов погашения отложенных налоговых обязательств. Руководство считает, что Группа будет располагать достаточной налогооблагаемой прибылью для реализации отложенных налоговых активов в период восстановления временных разниц. См. Примечание 3.3.

Сумма отложенных налоговых обязательств, зачтенных против отложенных налоговых активов на уровне дочерних компаний Группы, на 31 декабря 2012 г. составила 1 316 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 237 руб.).

Срок зачета признанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, по большей части истекает к 2022 г., то есть через 10 лет после окончания финансового года, когда эти убытки были понесены.

27 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект подлежащих вычету временных разниц:					
Убыток, перенесенный на будущие периоды	1 739	(496)	1 243	(1 182)	61
Кредиторская задолженность и резервы	145	117	262	(38)	224
Кредиторская задолженность по налогам	50	109	159	(85)	74
Запасы	414	685	1 099	(21)	1 078
Итого	2 348	415	2 763	(1 326)	1 437
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(1 429)	402	(1 027)	57	(970)
Дебиторская задолженность	(428)	(904)	(1 332)	287	(1 045)
Долевые инвестиции	-	(738)	(738)	738	-
Итого	(1 857)	(1 240)	(3 097)	1 082	(2 015)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив, нетто	1 489	(615)	874	(598)	276
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	(998)	(210)	(1 208)	354	(854)
Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	491	(825)	(334)	(244)	(578)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., движение на сумму 222 руб. (31 декабря 2011 г.: 66 руб.) было связано с выбытием дочерних компаний.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и совместные предприятия, т.к. Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем. Не перечисленная дочерними компаниями прибыль составила 13 776 руб. на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 11 566 руб.), причем в большинстве случаев налоговая ставка по внутригрупповым дивидендам равна нулю.

28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю владельцев Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 г.
Базовая прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	171,1	137,2
Разводненная прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	170,5	135,5
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании	5 843	4 594
Базовое средневзвешенное число акций в обращении (в тысячах штук)	34 152	33 472
Корректировка на опционы на акции (в тысячах штук)	123	435
Разводненное средневзвешенное число акций в обращении (в тысячах штук)	34 275	33 907

29 Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов сегментам и оценки их показателей деятельности. Операционные сегменты Группы были учтены на основе финансовой информации, предоставляемой Генеральному директору Группы, и используются для принятия стратегических решений.

В 2011 г. Группа начала реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей и двигателей после того, как ОАО «УАЗ» стал основным покупателем ОАО «ЗМЗ». Продажи в сегменте двигателей стали незначительными для целей отчетности по сегментам и, следовательно, более отдельно не раскрываются. На 31 декабря 2012 г. деятельность Группы рассматривается как один отчетный сегмент: производство автомобилей.

Все производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, и практически все продажи осуществляются на внутреннем рынке.

Генеральный директор анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе российских правил бухгалтерского учета, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая финансовая информация отличается по ряду аспектов от информации, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в связи с созданием резервов по запасам, резервов по дебиторской задолженности и другими корректировками.

Оценка результатов деятельности проводится на основе операционной прибыли или убытка. Соответственно, исключаются курсовые прибыли/убытки, процентный доход/расход и начисления по налогу на прибыль. Не проводится регулярный анализ данных бухгалтерского баланса, и соответственно, информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации по сегментам.

Данные о выручке по операциям с внешними заказчиками представлены в Примечании 21. По мнению руководства, в рамках ассортимента и моделей производимых автомобилей они считаются аналогичными продуктами. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., у Группы не было операций с кем-либо из внешних клиентов, которые бы составляли 10% и более от общей выручки Группы.

30 Управление финансовыми рисками

30.1 Факторы финансового риска

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

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инвестициям, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате изменений обменных курсов следующих валют: евро, доллары США и корейские воны. Риски возникают по договорам купли-продажи на поставку основных производственных компонентов, выраженных в иностранной валюте. Руководство считает, что сам характер финансово-хозяйственной деятельности Группы позволяет компенсировать валютный риск за счет изменения рублевых розничных цен.

Группа не подвержена валютному риску в отношении открытых позиций по кредитам и займам, выраженным в евро и долларах США.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(а) Рыночный риск (продолжение)****(i) Валютный риск (продолжение)**

Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Облигации и займы	
Доллары США	831	85	(6 389)	-	(5 473)
Евро	1	-	(191)	-	(190)
Корейские воны	6	-	(61)	-	(55)
Итого иностранная валюта	838	85	(6 641)	-	(5 718)
Российские рубли	1 722	8 711	(4 101)	(10 440)	(4 108)
Итого	2 560	8 796	(10 742)	(10 440)	(9 826)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Облигации и займы	
Доллары США	579	281	(4 088)	(124)	(3 352)
Евро	2	467	(2 949)	(1 337)	(3 817)
Корейские воны	75	45	(28)	-	92
Японские иены	-	-	(1 381)	-	(1 381)
Итого иностранная валюта	656	793	(8 446)	(1 461)	(8 458)
Российские рубли	2 301	8 392	(4 899)	(15 373)	(9 579)
Итого	2 957	9 185	(13 345)	(16 834)	(18 037)

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Группа не имеет валютных производных финансовых инструментов. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не могут привести к возникновению существенного валютного риска.

Руководство 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 представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате разумно возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, применительно к функциональной валюте Группы, притом что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	2012 г.	2011 г.
Влияние на прибыль или убытки и капитал:		
Укрепления доллара США на 10% (2011 г.: 10%)	(547)	(335)
Ослабления доллара США на 10% (2011 г.: 10%)	547	335
Укрепления евро на 10% (2011 г.: 10%)	(19)	(382)
Ослабления евро на 10% (2011 г.: 10%)	19	382
Укрепление корейской воны на 10% (2011 г.: 10%)	(6)	9
Ослабления корейской воны на 10% (2011 г.: 10%)	6	(9)
Укрепление японской иены на 10% (2011 г.: 10%)	-	(138)
Ослабления японской иены на 10% (2011 г.: 10%)	-	138

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

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

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля долевого ценных бумаг.

(ii) Процентный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Руководство считает, что Группа сумеет договориться о замене займов с плавающей процентной ставкой на займы с фиксированной ставкой в случае значительных неблагоприятных изменений рыночных условий. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. 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.

	До востребования и в срок менее 3 месяца	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2012 г.				
Фиксированные процентные ставки	800	5 135	3 742	9 677
Процентные ставки на основе ставок рефинансирования ЦБ РФ	-	570	-	570
Итого	800	5 705	3 742	10 247
	До востребования и в срок менее 3 месяца	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2011 г.				
Фиксированные процентные ставки	630	8 269	4 358	13 257
Процентные ставки на основе ЕВРИБОР	197	1 129	-	1 326
Процентные ставки на основе ставок рефинансирования ЦБ РФ	113	448	1 493	2 054
Итого	940	9 846	5 851	16 637

Если бы по состоянию на 31 декабря 2012 г. процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (31 декабря 2011 г.: 200 базисных пунктов ниже), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 270 руб. ниже (2011 г.: 410 руб. ниже). Если бы по состоянию на эту дату процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (31 декабря 2011 г.: 100 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 135 руб. выше (31 декабря 2011 г.: 205 руб. выше).

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В таблице ниже представлены в обобщенном виде процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы членами ключевого управленческого персонала Группы:

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(а) Рыночный риск (продолжение)****(iii) Процентный риск (продолжение)**

В % годовых	2012 г.			2011 г.		
	Рубли	Долл. США	Евро	Руб.	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0%-6,4%	0%	0%	0%-6,5%	0%-0,1%	0%
Обязательства						
	7,5%-12,5%, ставка рефинансирования ЦБ РФ			7,25%-10,0%, ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%		ЕВРИБОР+ 0,25% до 0,5%
Кредиты и займы	+ 4%	-	-	ЦБ РФ + 4%	1,0%	0,5%

(b) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 560	2 957
Дебиторская задолженность	8 548	9 185
Прочая дебиторская задолженность	203	250
Прочие финансовые активы	45	256
Итого	11 356	12 648

Все финансовые активы Группы, кроме акций в сумме 20 руб. (31 декабря 2011 г.: 20 руб.), отнесенных к категории «Имеющиеся в наличии для продажи», представлены займами и дебиторской задолженностью.

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность дилеров Группы является обеспеченной за счет того, что Группа удерживает ПТС отгруженных транспортных средств до осуществления оплаты.

Руководство осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. В связи с этим руководство считает целесообразным предоставлять данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 14.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Группа анализирует кредитное качество каждого нового клиента перед тем, как заключать с ним договоры. Кредитное качество клиентов оценивается с учетом их финансового положения и предыдущего опыта.

Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 18 банках (31 декабря 2011 г.: 20 банков), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Для управления кредитным риском руководство Группы осуществляет мониторинг рейтингов банков, присвоенных агентствами Moody's и Fitch. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Группа не выдавала финансовых гарантий ни в 2012 г., ни в 2011 г.

Концентрация кредитного риска

Ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 4,1% (31 декабря 2011 г.: 3,0%) дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы. Однако большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы приходится на дилеров, которые продают транспортные средства Группы клиентам и, соответственно, также подвержены риску снижения клиентского спроса на новые транспортные средства и зависят от их способности получить доступ к кредитным средствам на финансовых рынках для финансирования их деятельности. Тот факт, что Группа удерживает ПТС и свидетельство о регистрации каждого транспортного средства и имеет действующие страховые договоры в отношении транспортных средств, удерживаемых дилерами, снижает потенциальный риск Группы на тот случай, если некоторые дилеры столкнутся с аналогичными трудностями и не смогут погасить причитающиеся суммы.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 18 банках (31 декабря 2011 г.: 20 банков), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

Руководство не считает необходимым хеджировать кредитные риски, которым подвержена Группа.

(c) Риск ликвидности

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

Группа осуществляет управление риском ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех платежных обязательств в установленные сроки на основе подготовки долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков.

Группа контролирует диапазон финансовых нормативов (чистый долг/ЕБИТДА, ЕБИТ/проценты к уплате) с целью поддержания достаточного уровня ликвидности для своевременного выполнения своих обязательств. Руководство пересматривает целевые нормативы с целью обеспечения их соответствия рыночному уровню и предпринимает действия для того, чтобы Группа могла поддерживать необходимый уровень ликвидных ресурсов для своевременного выполнения своих обязательств.

Руководство проверяет соблюдение ограничительных обязательств по кредитам на ежемесячной основе или чаще, если это необходимо. Руководитель финансово-казначейского отдела ведет мониторинг ограничительных обязательств, которыми связана Группа; руководство Группы активно добивается пересмотра условий соглашений или получения отказа от прав требования возврата кредита, в случае если ограничительные обязательства не могут быть выполнены.

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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(с) Риск ликвидности (продолжение)**

Предложенный ниже анализ отражает ожидания руководства относительно графика погашения денежных активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Данные в приведенной таблице основаны на наиболее ранних возможных датах погашения и номинальных суммах денежных потоков, включая будущие выплаты процентов. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса "спот" на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2012 г.				
Итого денежные финансовые активы	11 356	-	-	11 356
Денежные средства и их эквиваленты	2 560	-	-	2 560
Задолженность покупателей и заказчиков	8 548	-	-	8 548
Прочая дебиторская задолженность	45	-	-	45
Прочие финансовые активы	203	-	-	203
Итого денежные финансовые обязательства	(11 706)	(5 731)	(3 745)	(21 182)
Займы и облигации	(993)	(5 705)	(3 742)	(10 440)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(10 425)	(26)	(3)	(10 454)
Прочая кредиторская задолженность	(288)	-	-	(288)
Будущие процентные платежи	(270)	(536)	(357)	(1 163)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2012 г.	(620)	(6 267)	(4 102)	(10 989)
31 декабря 2011 г.				
Итого денежные финансовые активы	12 535	113	-	12 648
Денежные средства и их эквиваленты	2 957	-	-	2 957
Задолженность покупателей и заказчиков	9 185	-	-	9 185
Прочая дебиторская задолженность	250	-	-	250
Прочие финансовые активы	143	113	-	256
Итого денежные финансовые обязательства	(13 898)	(10 429)	(5 852)	(30 179)
Займы и облигации	(1 137)	(9 845)	(5 852)	(16 834)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(12 520)	(584)	-	(13 104)
Прочая кредиторская задолженность	(241)	-	-	(241)
Будущие процентные платежи	(391)	(807)	(563)	(1 761)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2011 г.	(1 754)	(11 123)	(6 415)	(19 292)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., и года, закончившегося 31 декабря 2011 г., Группа не имела выпущенных/удерживаемых производных финансовых инструментов.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.2 Управление риском капитала**

Задачами 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. Данный показатель рассчитывается делением чистой задолженности на сумму общего капитала и чистой задолженности. По мнению руководства, на 31 декабря 2012 г. общая сумма капитала в управлении составляет 27 760 руб. (31 декабря 2011 г.: 27 431 руб.).

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные кредиты и займы	3 742	5 851
Краткосрочные кредиты и займы	6 698	10 983
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(2 560)	(2 957)
Чистая сумма долга	7 880	13 877
Капитал	19 880	13 554
Итого чистый долг и капитал	27 760	27 431
Соотношение собственных и заемных средств	28%	50%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной цены акций и соотношения задолженности и капитализации компании. Уровень дивидендов также контролируется Советом директоров Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена финансового инструмента, котируемого на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть неактуальными или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов представлена в Примечании 17. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о взыскании убытков. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками.

Налоговое законодательство. Российское налоговое и таможенное законодательство является объектом неоднозначного толкования и частых изменений. Интерпретация соответствующего законодательства руководством Группы применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорена соответствующими регулирующими органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Указанные выше обстоятельства могут повысить уровень и увеличить частоту налоговых проверок.

В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут быть подвергнуты более ранние периоды.

Возможны различные толкования и способы применения Налогового кодекса РФ. Например, для российских налогоплательщиков в случае, если непогашенные кредиты контролируются иностранной компанией, напрямую или косвенно владеющей более 20% уставного капитала российской компании, к процентам по соответствующим кредитам могут применяться правила недостаточной капитализации, даже если кредиты предоставлены российскими банками для финансирования хозяйственной деятельности в России. Поскольку российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, другие налоговые вопросы, включая оценку налоговых баз, могут также иметь различные интерпретации. Тем не менее, руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

Российские законодательные акты по трансфертному ценообразованию с поправками и дополнениями вступили в силу с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования более технически сложные и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и определенным видам сделок с независимыми сторонами), если цена сделки не соответствует рыночному принципу. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Руководство находится в процессе подготовки требуемой документации по трансфертному ценообразованию к сроку, установленному действующим законодательством, благодаря чему у Группы будет достаточно доказательств для обоснования своих налоговых позиций и соответствующих налоговых деклараций. С учетом того, что практика внедрения новых российских правил трансфертного ценообразования еще недостаточно сформировалась, эффект оспаривания трансфертных цен Группы невозможно оценить с достаточной точностью. Однако у руководства нет оснований полагать, что в ходе осуществления деятельности могут возникнуть налоговые риски.

По оценкам руководства, вероятные риски, относящиеся к вышеуказанным вопросам, могут существенно снизить признанные убытки будущих периодов. Однако у руководства нет оснований полагать, что в ходе осуществления деятельности могут возникнуть налоговые риски.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2012 г. общая сумма договорных обязательств по приобретению или строительству основных средств составила 185 руб. (31 декабря 2011 г.: 129 руб.).

31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Ограничительные условия. В рамках некоторых кредитных соглашений Группа обязана соблюдать ограничительные условия. Нарушение этих положений может предоставить кредитору право сократить срок выплаты займа и потребовать его немедленного погашения.

Руководство Группы удостоверилось, что на 31 декабря 2012 г. Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2011 г.: исключений нет).

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время природоохранное законодательство в России изменяется и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства об охране окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

32 Основные дочерние компании

Основные дочерние компании, включенные в консолидированную отчетность Группы, и уровень контроля над ними со стороны Группы представлены ниже:

Компания	Деятельность	31 декабря	31 декабря
		2012 г.	2011 г.
		% общей суммы акционер- ного капитала	% общей суммы акционер- ного капитала
ОАО «Соллерс – Набережные Челны» (ранее ОАО «Завод микролитражных автомобилей»)	Производство и реализация легковых автомобилей	-	100
ОАО «Соллерс – Елабуга» (ранее ООО «Северстальавто-Елабуга»)	Производство и реализация коммерческих автомобилей	-	100
ООО «ДЦ Соллерс» (ранее ООО «Северстальавто»)	Реализация автомобилей	-	100
ООО «ДЦ SsanYong»	Реализация автомобилей	100	-
ООО «Торговый дом «Соллерс» (ранее ООО «Торговый дом «Северстальавто»)	Реализация автомобилей	-	100
ООО «Торговый дом «Соллерс»	Реализация автокомплектующих	100	-
ООО «Турин-Авто»	Реализация автомобилей	-	100
ОАО «Заволжский моторный завод»	Производство и реализация двигателей для легковых автомобилей, грузовиков и автобусов	64	73
ОАО «Ульяновский автомобильный завод»	Производство и реализация легковых автомобилей, малых грузовиков и микроавтобусов	66	66
ЗАО «Соллерс-Исузу» (ранее ЗАО «Северстальавто-Исузу»)	Производство и реализация коммерческих автомобилей	-	66
ООО «Соллерс – Дальний Восток»	Производство автомобилей	100	100
ООО «ДЦ УАЗ»	Реализация автомобилей	100	100

32 Основные дочерние компании (продолжение)

В таблице представлены права голоса Группы, относящиеся к принадлежащим ей процентным долям обыкновенных акций компаний, и фактические доли участия в общей величине акционерного капитала, представленного обыкновенными и привилегированными акциями.

Выбывшие основные дочерние компании, кроме ЗАО «Соллерс-Исузу» (Примечание 11), были ликвидированы. В 2012 году были учреждены новые дочерние компании. Эти операции проводились в рамках реструктуризации Группы, а не объединения бизнеса.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., в рамках внутренней реорганизации Группы фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ОАО «Заволжский Моторный Завод» уменьшилась; тем не менее, Группа сохранила долю большинства, и количество ее прав голоса не изменилось. В результате этой реорганизации в отчете об изменении капитала была отражена сумма в размере 595 руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., в рамках внутренней реорганизации Группы фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ОАО «Заволжский Моторный Завод» уменьшилась; тем не менее, Группа сохранила долю большинства, и количество ее прав голоса не изменилось. В результате этой реорганизации в отчете об изменении капитала была отражена сумма в размере 358 руб.

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»
Е. Г. Луковкина
8 апреля 2013 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 55 (пятьдесят пять) листов.