

ОАО «ГАЗ»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Содержание

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



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

Телефон
Факс
Internet

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

Заклyчение независимых аудиторов

Совету директоров

ОАО «ГАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГАЗ» (далее именуемого "Компания") и его дочерних обществ (далее совместно именуемых "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и кратко изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие вопросы

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

ЗАО КПМГ

ЗАО КПМГ

24 июня 2011 года

		2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Выручка	7	96,720,797	65,773,141	3,173,577	2,158,131
Себестоимость реализации	8	<u>(79,326,883)</u>	<u>(60,870,827)</u>	<u>(2,602,852)</u>	<u>(1,997,278)</u>
Валовая прибыль		17,393,914	4,902,314	570,725	160,853
Коммерческие расходы	9	(3,490,432)	(2,902,019)	(114,527)	(95,220)
Административные расходы	10	(7,111,759)	(6,738,954)	(233,349)	(221,117)
Прочие доходы	11	2,695,794	1,844,876	88,454	60,534
Прочие расходы	11	(2,106,605)	(4,702,131)	(69,122)	(154,285)
Финансовые доходы	13	329,145	629,188	10,800	20,645
Финансовые расходы	13	(5,432,005)	(6,145,570)	(178,234)	(201,647)
Доход от выбытия инвестиций		-	1,720,191	-	56,442
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют		<u>322,186</u>	<u>231,368</u>	<u>10,572</u>	<u>7,592</u>
Прибыль / (убыток) до налогообложения		2,600,238	(11,160,737)	85,319	(366,203)
(Расход) / доход по налогу на прибыль	14	<u>(481,802)</u>	<u>505,194</u>	<u>(15,809)</u>	<u>16,576</u>
Прибыль / (убыток) за год		<u><u>2,118,436</u></u>	<u><u>(10,655,543)</u></u>	<u><u>69,510</u></u>	<u><u>(349,627)</u></u>
Прочая совокупная прибыль					
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		543	(1,610,473)	18	(52,842)
Реклассификация курсовых разниц		-	1,365,165	-	44,793
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	31	<u>(25,220)</u>	<u>(21,514)</u>	<u>(828)</u>	<u>(706)</u>
Прочая совокупная прибыль за год		<u>(24,677)</u>	<u>(266,822)</u>	<u>(810)</u>	<u>(8,755)</u>
Общая совокупная прибыль за год		<u><u>2,093,759</u></u>	<u><u>(10,922,365)</u></u>	<u><u>68,700</u></u>	<u><u>(358,382)</u></u>
Прибыль / (убыток) за год, приходящийся на:					
Акционеров материнской Компании		1,786,656	(10,200,515)	58,623	(334,697)
Держателей неконтролирующих долей участия		<u>331,780</u>	<u>(455,028)</u>	<u>10,887</u>	<u>(14,930)</u>
Прибыль / (убыток) за год		<u><u>2,118,436</u></u>	<u><u>(10,655,543)</u></u>	<u><u>69,510</u></u>	<u><u>(349,627)</u></u>

Общая совокупная прибыль за год, приходящаяся на:

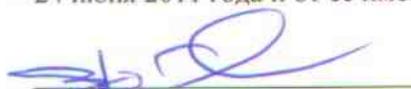
5

Данные консолидированного отчета о совокупной прибыли должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

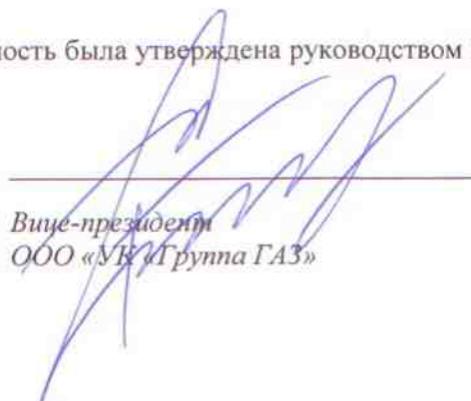
* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	Прим.	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Акционеров материнской Компании		1,761,979	(10,467,337)	57,813	(343,452)
Держателей неконтролирующих долей участия		331,780	(455,028)	10,887	(14,930)
Общая совокупная прибыль за год		2,093,759	(10,922,365)	68,700	(358,382)
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль на акцию	26	0.11	(0.61)	0.01	(0.02)

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 24 июня 2011 года и от ее имени подписана:



Президент
ООО «УК «Группа ГАЗ»



Вице-президент
ООО «УК «Группа ГАЗ»

Данные консолидированного отчета о совокупной прибыли должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	15	20,254,949	19,874,426	664,600	652,114
Нематериальные активы	16	1,693,365	1,663,699	55,562	54,589
Прочие финансовые вложения	17	42,782	49,002	1,404	1,608
Отложенные налоговые требования	20	706,995	718,457	23,198	23,574
Займы выданные	19	303,886	268,855	9,971	8,822
Прочие долгосрочные финансовые активы	18	66,875	64,909	2,194	2,129
Итого внеоборотных активов		<u>23,068,852</u>	<u>22,639,348</u>	<u>756,929</u>	<u>742,836</u>
Оборотные активы					
Запасы	21	8,686,203	7,753,625	285,009	254,410
Прочие финансовые вложения	17	45	45	1	1
Займы выданные	19	356,597	443,639	11,701	14,557
Дебиторская задолженность	22	4,781,090	8,188,311	156,876	268,673
Предоплата за материалы и услуги		1,049,224	893,600	34,427	29,321
Прочие оборотные активы	23	2,370,443	1,962,568	77,778	64,395
Налог на прибыль к возмещению		66,463	42,840	2,181	1,406
Денежные средства и их эквиваленты	24	4,780,059	3,224,897	156,842	105,814
Итого оборотных активов		<u>22,090,124</u>	<u>22,509,525</u>	<u>724,815</u>	<u>738,577</u>
Итого активов		<u>45,158,976</u>	<u>45,148,873</u>	<u>1,481,744</u>	<u>1,481,413</u>

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Акционерный капитал	25	2,311,772	2,311,772	75,853	75,853
Эмиссионный доход		9,770,311	9,776,846	320,581	320,795
Собственные акции выкупленные	25	(7,304,782)	(7,304,782)	(239,683)	(239,683)
Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		3,388	2,845	111	93
Нераспределенная прибыль		(24,293,065)	(26,054,501)	(797,098)	(854,893)
Итого капитала акционеров материнской Компании		(19,512,376)	(21,267,820)	(640,236)	(697,835)
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		1,656,996	1,338,498	54,370	43,919
Итого капитала		(17,855,380)	(19,929,322)	(585,866)	(653,916)
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	27	37,058,247	2,611	1,215,946	86
Обязательства по пенсионному плану	31	681,636	658,803	22,366	21,616
Реструктуризированная задолженность по налогам		-	22,665	-	744
Отложенные налоговые обязательства	20	230,986	293,943	7,579	9,645
Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы	28	432,321	150,306	14,185	4,932
Итого долгосрочных обязательств		38,403,190	1,128,328	1,260,076	37,023
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	27	6,259,048	43,338,093	205,370	1,421,998
Кредиторская задолженность	29	11,555,286	14,948,675	379,149	490,492
Прочие краткосрочные обязательства	30	3,334,996	3,565,097	109,427	116,977
Авансы полученные		3,271,697	1,880,644	107,350	61,707
Налог на прибыль к уплате		190,139	217,358	6,238	7,132
Итого краткосрочных обязательств		24,611,166	63,949,867	807,534	2,098,306
Итого обязательств		63,014,356	65,078,195	2,067,610	2,135,329
Итого капитала и обязательств		45,158,976	45,148,873	1,481,744	1,481,413

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
Прибыль / (убыток) за год					
<i>Корректировки:</i>					
Износ основных средств	15(f)	2,488,962	3,105,902	81,667	101,910
Амортизация нематериальных активов (Восстановление убытков) / убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	16(b)	80,241	123,865	2,633	4,064
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	11	(602,495)	1,188,793	(19,769)	39,006
Начисление штрафов и пеней	11	71,023	(968,680)	2,330	(31,784)
Создание/ (восстановление) резерва по неиспользованным отпускам и прочим выплатам персоналу	11	33,879	1,127,560	1,112	36,997
Доход от списания не востребовавшей кредиторской задолженности (Восстановление) / создание резерва по гарантийному ремонту	11	1,788,303	(252,188)	58,677	(8,274)
Убыток от обесценения займов выданных и прочих финансовых вложений	11	(277,109)	(65,614)	(9,093)	(2,153)
Восстановление резерва по сомнительным долгам, запасам и НДС	13	(43,805)	110,940	(1,437)	3,640
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	13	120,190	207,431	3,944	6,806
Доход от выбытия инвестиций	11	(1,016,173)	(281,442)	(33,343)	(9,235)
Изменение обязательств по пенсионному плану	13	-	108,623	-	3,564
Расходы по процентам	31	-	(1,720,191)	-	(56,442)
Доходы по процентам	31	306	621,195	10	20,383
Расход / (доход) по налогу на прибыль	13	5,289,366	5,695,758	173,553	186,888
Обесценение гудвила	13	(329,145)	(629,188)	(10,800)	(20,645)
	14	481,802	(505,194)	15,809	(16,576)
	6(a)	199,389	-	6,542	-
Денежные средства от / (использованные в) операционной деятельности до изменений в оборотном капитале					
Изменение запасов		10,403,170	(2,787,973)	341,345	(91,478)
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов		721,354	9,439,895	23,669	309,739
Изменение предоплаты за материалы и услуги		2,546,764	5,925,649	83,564	194,431
Изменение кредиторской и прочей задолженности		(151,762)	(44,442)	(4,980)	(1,458)
Изменение авансов полученных		(4,705,724)	(6,025,446)	(154,402)	(197,706)
Изменение реструктуризированной задолженности по налогам		1,388,605	1,141,742	45,563	37,463
		(22,665)	(30,829)	(744)	(1,012)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов					
Налог на прибыль (уплаченный) / полученный		10,179,742	7,618,596	334,015	249,979
Проценты уплаченные		(584,138)	408,633	(19,167)	13,408
		(5,039,948)	(5,924,802)	(165,369)	(194,403)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности					
		4,555,656	2,102,427	149,479	68,984

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		324,793	776,972	10,657	25,494
Отток денежных средств от деконсолидации дочерних компаний		-	(5,524)	-	(182)
Поступление денежных средств в результате присоединения дочерних компаний	6(a)	440	-	14	-
Поступления в результате погашения ранее выданных займов		182,436	912,293	5,986	29,934
Предоставление займов		(125,583)	(777,436)	(4,121)	(25,509)
Проценты полученные		177,671	369,220	5,830	12,115
Приобретение основных средств		(2,835,985)	(929,809)	(93,053)	(30,509)
Приобретение нематериальных активов		(126,567)	(299,580)	(4,153)	(9,830)
Реализация векселей		-	241,000	-	7,908
Чистые потоки денежных средств (задействованных в) / от инвестиционной деятельности		<u>(2,402,795)</u>	<u>287,136</u>	<u>(78,840)</u>	<u>9,421</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
Поступление заемных средств		40,877,959	10,333,362	1,341,277	339,056
Погашение заемных средств		(41,393,365)	(11,165,423)	(1,358,188)	(366,357)
Приобретение доли держателей неконтролирующих долей участия	6(b)	(19,817)	-	(650)	-
Оплата комиссии по реструктуризации		-	(129,036)	-	(4,234)
Дивиденды выплаченные		(62,476)	-	(2,050)	-
Чистые потоки денежных средств, задействованных в финансовой деятельности		<u>(597,699)</u>	<u>(961,097)</u>	<u>(19,611)</u>	<u>(31,535)</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1,555,162	1,428,466	51,028	46,870
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24	<u>3,224,897</u>	<u>1,796,431</u>	<u>105,814</u>	<u>58,944</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24	<u><u>4,780,059</u></u>	<u><u>3,224,897</u></u>	<u><u>156,842</u></u>	<u><u>105,814</u></u>

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

'000 руб.

Капитал акционеров материнской Компании

	Капитал акционеров материнской Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2009 года	2,311,772	9,776,846	(7,304,782)	248,153	(15,916,472)	(10,884,483)	1,793,526	(9,090,957)
Чистый убыток за год	-	-	-	-	(10,200,515)	(10,200,515)	(455,028)	(10,655,543)
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	(245,308)	-	(245,308)	-	(245,308)
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(21,514)	(21,514)	-	(21,514)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	(245,308)	(21,514)	(266,822)	-	(266,822)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	(245,308)	(10,222,029)	(10,467,337)	(455,028)	(10,922,365)
Восстановление начисленных ранее дивидендов	-	-	-	-	84,000	84,000	-	84,000
Остаток на 31 декабря 2009 года	2,311,772	9,776,846	(7,304,782)	2,845	(26,054,501)	(21,267,820)	1,338,498	(19,929,322)
Чистая прибыль за год					1,786,656	1,786,656	331,780	2,118,436
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	543	-	543	-	543
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(25,220)	(25,220)	-	(25,220)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	543	(25,220)	(24,677)	-	(24,677)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	543	1,761,436	1,761,979	331,780	2,093,759
Операции с долями держателей неконтролирующих долей участия (Примечание 6(b))	-	(6,535)	-	-	-	(6,535)	(13,282)	(19,817)
Остаток на 31 декабря 2010 года	2,311,772	9,770,311	(7,304,782)	3,388	(24,293,065)	(19,512,376)	1,656,996	(17,855,380)

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

’000 долл.*

Капитал акционеров материнской Компании

	Резерв					Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2009 года	75,853	320,795	(239,683)	8,142	(522,246)	(357,139)	58,849	(298,290)
Чистый убыток за год	-	-	-	-	(334,697)	(334,697)	(14,930)	(349,627)
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	(8,049)	-	(8,049)	-	(8,049)
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(706)	(706)	-	(706)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	(8,049)	(706)	(8,755)	-	(8,755)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	(8,049)	(335,403)	(343,452)	(14,930)	(358,382)
Восстановление начисленных ранее дивидендов	-	-	-	-	2,756	2,756	-	2,756
Остаток на 31 декабря 2009 года	75,853	320,795	(239,683)	93	(854,893)	(697,835)	43,919	(653,916)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	58,623	58,623	10,887	69,510
Прочая совокупная прибыль								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	18	-	18	-	18
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(828)	(828)	-	(828)
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	18	(828)	(810)	-	(810)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	18	57,795	57,813	10,887	68,700
Операции с долями держателей неконтролирующих долей участия (Примечание 6(b))	-	(214)	-	-	-	(214)	(436)	(650)
Остаток на 31 декабря 2010 года	75,853	320,581	(239,683)	111	(797,098)	(640,236)	54,370	(585,866)

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 103, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

1 Введение

(а) Организация и виды ее деятельности

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

Хозяйственной деятельностью Группы управляет ООО УК Группа ГАЗ.

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

Основными видами деятельности предприятий Группы являются производство:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года ОАО «Русские машины» («Материнская компания»), входящему в состав группы Basic Element Limited (Группа «Basic Element»), принадлежало 72.81% акций Компании.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

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

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

2 Принципы составления финансовой отчетности

(a) Применяемые стандарты

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

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

(b) База для определения стоимости

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

(c) Функциональная валюта и валюта предоставления отчетности

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

(d) Перевод для удобства пользователей

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

Все статьи финансовой отчетности, представленные в долларах США, были получены путем перевода рублевых данных по обменному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на 31 декабря 2010 года в размере 30.4769 рублей за 1 доллар США.

(e) Использование оценок, допущений и суждений

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

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

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

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

В частности, информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, описана ниже (также см. Примечание 35 «Условные обязательства»).

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

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

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

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

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

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

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

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

(f) Изменение учетной политики и порядка предоставления данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении:

- отражения в учете сделок по объединению бизнеса ;
- отражения в учете договоров аренды земли;
- отражения в учете неконтролирующих долей участия.

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

С 1 января 2010 года Группа применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по объединению бизнеса. Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль

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

представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

В отношении сделок по приобретению предприятий, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения;
справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия и
суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии, минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

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

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

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

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

(ii) Учет договоров аренды земли

Поправка к МСФО 17 «Аренда» в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка упразднила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации. По состоянию на 1 января 2010 года Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли, и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений (см. пояснение 33).

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

(iii) Учет неконтролирующих долей участия

МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (ред.2008 г.) устанавливает, что убытки, относящиеся к неконтролирующим долям участия, включая отрицательный прочий совокупный доход, должны относиться на неконтролирующие доли участия, даже если это приведет к отрицательному сальдо. Если убыток дочернего предприятия, приходящийся на неконтролирующие доли участия, ранее был признан самой Компанией, Группа не пересчитывала входящие остатки отчета о финансовом положении после принятия МСФО 27 (ред.2008 г.). Вместо этого общий совокупный убыток, возникший после принятия МСФО 27 (пересмотренного в 2008 г.), был отнесен на материнскую компанию и неконтролирующие доли участия соответственно их долям. Изменение в учетной политике было применено перспективно.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные положения учетной политики Группы, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика последовательно применялась предприятиями Группы в предыдущие годы, за определенными исключениями, указанными в пояснении 2(f), касающемся изменений в учетной политике.

(a) Принципы консолидации**(i) Объединение бизнеса**

Группа изменила свою учетную политику в отношении сделок по объединению бизнеса. Более подробная информация представлена в пояснении 2(f)(i).

(ii) Дочерние компании

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

(iii) Компании учитываемые по методу долевого участия**i) Ассоциированные компании**

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

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

участия, после приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, с даты начала значительного влияния до даты его фактического окончания. Когда доля Группы в убытках превышает инвестицию в эту компанию, текущая стоимость этой инвестиции (включая долгосрочные инвестиции) списывается до нуля и дальнейшие убытки не признаются, за исключением случаев, когда у Группы возникает обязательство или Группа осуществляет платежи от имени ассоциированной компании.

ii) Совместные предприятия

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

(iv) Приобретения компаний, находящихся под общим контролем

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

(v) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

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

(vi) Выбытие дочерних компаний

При выбытии дочерних компаний разница между полученной компенсацией и балансовой стоимостью чистых активов дочерней компании, включая доли миноритарных акционеров и деловую репутацию, относится на финансовый результат.

(vii) Операции, исключаемые при консолидации

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

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

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

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

(ii) Зарубежные предприятия

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

Курсовые разницы признаются непосредственно в составе прочей совокупной прибыли. С 1 января 2002 года – даты перехода Группы на МСФО – такие разницы признавались в составе резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. В случае полного или частичного выбытия какого-либо зарубежного предприятия, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в ее отношении, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты.

(c) Основные средства**(i) Собственные основные средства**

Объекты основных средств отражаются по фактическим затратам на их приобретение или по предполагаемой первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и сумм убытка от обесценения. Для ряда объектов основных средств стоимость была определена на

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

основании оценки их справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2002 года (дата перехода на МСФО).

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

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

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

(ii) *Аренданные основные средства*

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

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

(iii) *Последующие расходы*

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

(iv) *Износ*

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

Износ основных средств, отражаемый в составе прибыли и убытка, начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования для каждого компонента объекта основных средств, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Аренданные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока договора аренды, либо оставшегося срока их полезного использования, за

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

исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Износ на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования в текущем и сопоставимом периодах составляют:

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

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

(d) Нематериальные активы

(i) *Деловая репутация*

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

Последующий учет

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

(ii) *НИОКР*

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

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

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

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

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(iv) Последующие затраты

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

(v) Амортизация

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

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

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

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

(e) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

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

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

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором

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

потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3(g)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)(i)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися

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

по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надежно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

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

Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

(f) Запасы

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

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

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

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

(g) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события,

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

которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

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

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

(ii) **Нефинансовые активы**

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

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

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

генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

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

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

(h) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Привилегированные акции

Непогашаемые и некумулятивные привилегированные акции отражаются в составе капитала.

(iii) Дивиденды и выплаты акционерам

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

(iv) Выкуп уставного капитала

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

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

(i) Выплаты сотрудникам

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

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

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

(i) Планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

(ii) Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения

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

(j) Резервы

Резерв отражается в бухгалтерском балансе в том случае, когда у Группы возникает юридическое или фактическое обязательство в результате произошедшего события, которое можно надёжно оценить, и существует вероятность того, что возникнет отток средств при выполнении данного обязательства. Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением дисконтной ставки до вычета налогов, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(к) Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными,

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

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

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

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

(I) Правительственные гранты

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

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

(m) Выручка

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

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

(i) Отражение выручки по агентским договорам

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

(n) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(o) Аренда

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

Минимальные арендные платежи, производимые в соответствии с соглашениями о финансовой аренде, распределяются на финансовые расходы и уменьшение непоплаченной задолженности. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение действия соглашения о финансовой аренде таким образом, чтобы ставка процента по отношению к оставшейся сумме задолженности была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра минимальных арендных платежей в течение оставшегося срока аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и необходимость корректировки подтверждается.

(p) Социальные расходы

В условиях нормальной деятельности Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования, в фонд занятости в установленных размерах в зависимости от суммы выплат по заработной плате. Данные

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

выплаты производятся в размерах, установленных законодательством. Группа не имеет дополнительных юридических или фактических обязательств по этим выплатам. Единственное обязательство Группы заключается в своевременной уплате этих взносов. Данные расходы отражаются в момент осуществления и включаются в состав затрат на персонал.

(q) Прибыль на акцию

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

Привилегированные акции Группы рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 26).

(r) Сегментная отчетность

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

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

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

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

(s) Договоры финансовой гарантии

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

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

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

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные нормативные документы к использованию после вступления их в силу.

- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2010) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к стандарту МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление» – *Классификация выпущенных прав*, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих непроизводных долевых инструментов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее. Ожидается, что применение данной поправки не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.
- Поправки к МСФО 7 (IFRS 7) «Раскрытия – передача финансовых активов» применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 года. Поправки расширяют требования к раскрытию операций, включающих передачу финансовых активов. Поправки должны обеспечить большую прозрачность раскрытию рисков, возникающих тогда, когда финансовый актив передается, но передающая сторона продолжает сохранять определенные риски и вознаграждения, связанные с владением активом. Поправки также касаются раскрытий в случае, если передача финансовых активов распределена неравномерно в течение периода. Группа полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на раскрытия Группы,

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

касающиеся передачи дебиторской задолженности. Однако, поправки могут оказать влияние, если у Группы появятся иные виды передачи финансовых активов в будущем.

- Поправка к стандарту МСФО 12 «Налог на прибыль» – Отложенный налог: возмещение стоимости базовых активов. Данная поправка вводит исключение из действующих в настоящее время принципов оценки в отношении отложенных налоговых активов и обязательств, которые возникают в связи с объектами инвестиционного имущества, оцениваемыми по справедливой стоимости согласно МСФО 40 «Инвестиционное имущество». Указанное исключение также применяется к инвестиционному имуществу, приобретенному в рамках сделки по объединению бизнеса, которая отражается в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», при условии, что покупатель впоследствии оценивает приобретенные таким образом активы по справедливой стоимости. При указанных обстоятельствах оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна отражать опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость базового актива будет возмещена исключительно в результате его продажи, кроме случаев, когда актив амортизируется или когда бизнес модель предприятия предполагает практически полное потребление соответствующего актива. Данная поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению.
- Поправки к КР МСФО 14 «Предоплата минимальных требований к финансированию фонда» устранили непреднамеренное последствие, возникающее в отношении предоплаты будущих взносов в ряде случаев, когда существуют минимальные требования к финансированию. В частности, компания должна оценить будущие минимальные требования к финансированию услуг будущих периодов учитывая эффект любого существующего превышения, определенного на основе минимального финансирования, но исключая уже сделанную предоплату (т.е. суммы уплаченные до того, как это необходимо было сделать). Группа будет применять поправки к годовым периодам, начинающимся с или после 1 января 2011 года.
- КР МСФО 19 «Погашение финансовых обязательств выпуском долевых инструментов» содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевые инструменты с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевые инструменты предприятия представляют собой «уплаченное возмещение» в соответствии с параграфом 41 МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевых инструментов, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевых инструментов. КР МСФО 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

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

4 Определение справедливой стоимости

Некоторые пункты учетной политики Группы и примечаний к отчетности требуют определения справедливой стоимости, как для финансовых, так и для нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и / или раскрытия информации на основании указанных ниже методов. Где это необходимо, дополнительная информация о предположениях, сделанных при определении справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях по определенным активам и обязательствам.

(a) Основные средства

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

(b) Нематериальные активы

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

(c) Запасы

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

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется в целях раскрытия информации, рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с погашением основной части долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночной процентной ставки на отчетную дату. Для конвертируемых долговых ценных бумаг в части, относящейся к компоненту обязательств, рыночная ставка процента определяется

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

исходя из ставок по аналогичным обязательствам, не предусматривающим возможность конвертации. По договорам финансового лизинга рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Сегментная отчетность

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

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

Автобусы. Производство и реализация различных автобусов.

Дизельные двигатели и топливная аппаратура. Производство и реализация различных двигателей и топливоподающей аппаратуры.

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

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

Автокомпоненты. Производство и реализация различных автокомплектующих.

Прочие направления деятельности включают оказание услуг и торгово-закупочную деятельность. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в 2010, ни в 2009 году.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

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

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

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

Обязательства сегментов включают долгосрочную и краткосрочную кредиторскую задолженность и резервы.

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

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

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

(i) Информация об отчетных сегментах

	<u>Автокомпоненты</u>	<u>Легкие коммерческие и легковые автомобили</u>	<u>Автобусы</u>	<u>Дизельные двигатели и топливная аппаратура</u>	<u>Грузовые автомобили</u>	<u>Строительно- дорожная техника</u>	<u>Прочие сегменты</u>	<u>Итого по сегментам</u>
31 декабря 2010 года '000 руб. Активы отчетного сегмента	<u>11,214,106</u>	<u>12,710,439</u>	<u>7,389,749</u>	<u>17,300,026</u>	<u>4,095,676</u>	<u>3,560,678</u>	<u>10,455,076</u>	<u>66,725,750</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>2,644,502</u>	<u>5,473,087</u>	<u>4,253,207</u>	<u>5,689,031</u>	<u>1,914,823</u>	<u>1,835,849</u>	<u>7,408,117</u>	<u>29,218,616</u>
	<u>Автокомпоненты</u>	<u>Легкие коммерческие и легковые автомобили</u>	<u>Автобусы</u>	<u>Дизельные двигатели и топливная аппаратура</u>	<u>Грузовые автомобили</u>	<u>Строительно- дорожная техника</u>	<u>Прочие сегменты</u>	<u>Итого по сегментам</u>
31 декабря 2009 года '000 руб. Активы отчетного сегмента	<u>11,426,044</u>	<u>15,531,294</u>	<u>8,701,161</u>	<u>14,916,428</u>	<u>4,526,775</u>	<u>3,654,672</u>	<u>9,865,861</u>	<u>68,622,235</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>3,135,036</u>	<u>6,785,588</u>	<u>2,616,914</u>	<u>5,555,500</u>	<u>1,069,116</u>	<u>2,212,762</u>	<u>7,521,729</u>	<u>28,896,645</u>

31 декабря 2010 года '000 долл*. Активы отчетного сегмента	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Дизельные двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	367,954	417,052	242,471	567,644	134,386	116,832	343,049	2,189,388
Обязательства отчетного сегмента	86,771	179,581	139,555	186,667	62,829	60,237	243,073	958,713
31 декабря 2009 года '000 долл*. Активы отчетного сегмента	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Дизельные двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	374,908	509,609	285,500	489,434	148,532	119,916	323,716	2,251,615
Обязательства отчетного сегмента	102,866	222,647	85,865	182,286	35,079	72,605	246,801	948,149

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

2010 год '000 руб.	2010 год							Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Дизельные двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	
Выручка от продаж внешним покупателям	4,069,280	41,238,584	15,159,302	13,526,786	16,905,144	5,123,646	736,380	96,759,122
Выручка от продаж между сегментами	12,145,182	1,066,140	187,262	7,789,193	188,192	48,268	37,595,491	59,019,728
Итого выручка	16,214,462	42,304,724	15,346,564	21,315,979	17,093,336	5,171,914	38,331,871	155,778,850
Результат сегмента	1,195,100	978,373	597,155	1,114,146	361,873	376,367	(907,658)	3,715,356
Износ / амортизация	338,883	1,042,978	309,510	697,714	196,269	135,351	48,968	2,769,673
Капитальные затраты	148,498	197,041	80,591	1,928,922	112,622	43,763	121,397	2,632,834
2009 год '000 руб.	2009 год							Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Дизельные двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	
Выручка от продаж внешним покупателям	2,439,941	26,033,922	12,083,993	8,910,280	10,756,902	3,803,238	1,074,936	65,103,212
Выручка от продаж между сегментами	7,757,769	576,734	65,865	3,633,493	171,030	19,812	20,223,201	32,447,904
Итого выручка	10,197,710	26,610,656	12,149,858	12,543,773	10,927,932	3,823,050	21,298,137	97,551,116
Результат сегмента	(843,610)	(4,223,674)	438,235	(1,943,809)	375,592	(541,174)	(1,937,798)	(8,676,238)
Износ / амортизация	349,388	1,543,932	303,243	783,494	113,302	124,118	310,433	3,527,910
Капитальные затраты	111,308	446,719	156,204	1,543,109	124,475	44,125	110,176	2,536,116

2010 год '000 долл.*.	Автокомпоненты	Легкие Коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Дизельные двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от продаж внешним покупателям	133,520	1,353,110	497,403	443,837	554,687	168,116	24,162	3,174,835
Выручка от продаж между сегментами	398,505	34,982	6,144	255,577	6,175	1,584	1,233,573	1,936,540
Итого выручка	532,025	1,388,092	503,547	699,414	560,862	169,700	1,257,735	5,111,375
Результат сегмента	39,213	32,102	19,594	36,557	11,874	12,349	(29,782)	121,907
Износ / амортизация	11,119	34,222	10,156	22,893	6,440	4,441	1,607	90,878
Капитальные затраты	4,873	6,465	2,645	63,291	3,695	1,436	3,983	86,388
2009 год '000 долл.*.	Автокомпоненты	Легкие Коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Дизельные двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Строительно- дорожная техника	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от продаж внешним покупателям	80,059	854,218	396,497	292,362	352,952	124,791	35,270	2,136,149
Выручка от продаж между сегментами	254,546	18,924	2,161	119,221	5,612	650	663,558	1,064,672
Итого выручка	334,605	873,142	398,658	411,583	358,564	125,441	698,828	3,200,821
Результат сегмента	(27,680)	(138,586)	14,379	(63,780)	12,324	(17,757)	(63,582)	(284,682)
Износ / амортизация	11,464	50,659	9,950	25,708	3,718	4,072	10,186	115,757
Капитальные затраты	3,652	14,658	5,126	50,632	4,084	1,448	3,615	83,215

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Выручка по сегментам	155,778,850	97,551,116	5,111,375	3,200,821
Внутригрупповые исключения	(59,019,728)	(32,447,904)	(1,936,540)	(1,064,672)
Разницы по внешним продажам	(38,325)	669,929	(1,258)	21,982
Выручка от продаж в консолидированном отчете о совокупной прибыли	<u>96,720,797</u>	<u>65,773,141</u>	<u>3,173,577</u>	<u>2,158,131</u>
Операционный результат по сегментам	3,715,356	(8,676,238)	121,907	(284,682)
<i>Корректировки:</i>				
Корректировка прибыли в остатках	(493,375)	(102,009)	(16,188)	(3,347)
Элиминация внутригрупповой прибыли	82,111	1,050,028	2,694	34,453
Разница в амортизации основных средств и нематериальных активов	200,470	298,143	6,578	9,783
Восстановление / создание резервов по основным средствам и нематериальным активам	602,495	(1,188,861)	19,769	(39,009)
Восстановление прочих резервов	2,845,298	275,585	93,359	9,042
Прочие корректировки	428,557	747,438	14,062	24,525
<i>Нераспределяемые статьи:</i>				
Финансовые доходы	329,145	629,188	10,800	20,645
Финансовые расходы	(5,432,005)	(6,145,570)	(178,234)	(201,647)
Выбытие инвестиций	-	1,720,191	-	56,442
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранной валюты	<u>322,186</u>	<u>231,368</u>	<u>10,572</u>	<u>7,592</u>
Прибыль / (убыток) до налогообложения в отчете о совокупной прибыли	<u>2,600,238</u>	<u>(11,160,737)</u>	<u>85,319</u>	<u>(366,203)</u>

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Активы по отчетным сегментам	66,725,750	68,622,235	2,189,388	2,251,615
Межсегментные активы	(11,073,317)	(9,298,163)	(363,335)	(305,089)
Неаллолируемые активы	6,324,243	4,812,644	207,509	157,911
<i>Корректировки:</i>				
Чистая разница в стоимости ОС и НМА	(10,998,549)	(11,533,185)	(360,882)	(378,424)
Резервы по запасам и сомнительным долгам	(5,094,284)	(7,809,237)	(167,152)	(256,235)
Прочие корректировки	(724,867)	354,579	(23,784)	11,635
Итого активов Группы в консолидированном отчете о финансовом положении	<u>45,158,976</u>	<u>45,148,873</u>	<u>1,481,744</u>	<u>1,481,413</u>
Обязательства сегмента	29,218,616	28,896,645	958,713	948,149
Межсегментные обязательства	(11,177,557)	(9,510,826)	(366,755)	(312,067)
Неаллолируемые обязательства	43,738,421	43,874,670	1,435,134	1,439,604
<i>Корректировки:</i>				
Резервы	1,485,291	3,102,440	48,735	101,797
Прочие корректировки	(250,415)	(1,284,734)	(8,217)	(42,154)
Итого обязательств Группы в консолидированном отчете о финансовом положении	<u>63,014,356</u>	<u>65,078,195</u>	<u>2,067,610</u>	<u>2,135,329</u>

(iii) Информация по географическим регионам

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

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

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

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

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

	Реализация на внутреннем рынке (в России)		Реализация в страны СНГ		Реализация в прочие регионы		Консолидированные данные	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
’000 руб.								
Выручка от продаж внешним покупателям	83,403,276	55,486,446	11,700,029	7,804,121	1,617,492	2,482,574	96,720,797	65,773,141
’000 долл.*								
Выручка от продаж внешним покупателям	2,736,606	1,820,606	383,898	256,067	53,073	81,458	3,173,577	2,158,131

(iv) Основной покупатель

В 2010 году объем продаж ни одному из покупателей не превысил 10% от общей выручки Группы (2009 год: 0).

6 Приобретения и выбытия**(a) Приобретение дочерних компаний**

В 2010 году Группа получила полный контроль над совместными предприятиями ООО «Русские Автобусы Марко» и ООО «МАГНА-ГАЗ джойнт супплаинг организейшн», в связи с выходом второго участника из состава учредителей в январе и сентябре 2010 года соответственно. Ранее данные компании были учтены в отчетности Группы по методу долевого участия. На дату приобретения балансовая стоимость данных инвестиций была равна 0, поскольку доля Группы в убытках данных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, превысила стоимость инвестиций. На данную дату справедливая стоимость инвестиций была равна 0.

Ниже приведена справедливая стоимость чистых активов приобретенных компаний по состоянию на дату их присоединения:

	’000 руб.	’000 долл.*
Внеоборотные активы		
Основные средства	9,470	311
Нематериальные активы	56	2
Оборотные активы		
Запасы	171,263	5,619
Торговая и прочая дебиторская задолженность	283,177	9,292
Предоплата за материалы и услуги	3,862	127
Денежные средства и их эквиваленты	440	14
Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	(450)	(15)
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(197,706)	(6,487)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(762,377)	(25,015)

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

Авансы полученные	(34,599)	(1,135)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(526,864)	(17,287)
Корректировка дебиторской задолженности приобретенных дочерних компаний до справедливой стоимости	327,475	10,745
Гудвилл признанный и списанный в расходы	(199,389)	(6,542)

По прогнозам руководства данные дочерние предприятия не будут генерировать прибыль в прогнозируемом будущем. В связи с этим гудвилл был признан невозмещаемым и соответственно списан в расходы текущего периода.

Выручка приобретенных компаний с даты их приобретения составила 44,184 тыс. руб. / 1,450 тыс. долл. США*. Данная консолидированная финансовая отчетность включает убыток от деятельности приобретенных компаний в сумме 101,355 тыс. руб. / 3,326 тыс. долл.США*.

(b) Приобретение неконтролирующих долей

В 2010 году Группа произвела выкуп акций ОАО «Автодизель» у миноритарных акционеров за 19,817 тыс. руб./ 650 тыс. долл.США*, оплаченных денежными средствами. По итогам данного приобретения доля миноритарных акционеров на 31 декабря 2010 года уменьшилась на 13,282 тыс. руб. / 436 тыс.долл.США*, эмиссионный доход уменьшился на 6,535 тыс. руб. / 214 тыс. долл.США*

7 Выручка

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Выручка от реализации легких коммерческих автомобилей и микроавтобусов	25,032,596	15,483,383	821,363	508,037
Выручка от реализации средне- и крупнотоннажных грузовых автомобилей	19,768,881	12,206,479	648,651	400,516
Выручка от реализации запасных частей	17,113,774	12,395,872	561,533	406,730
Выручка от реализации автобусов	14,406,824	11,475,537	472,713	376,532
Выручка от реализации дизельных двигателей и топливной аппаратуры	7,965,011	4,989,927	261,346	163,728
Выручка от реализации дорожной техники	3,486,832	2,869,875	114,409	94,166
Выручка от реализации специализированной техники	2,938,382	1,768,281	96,413	58,020
Выручка от реализации легковых автомобилей	2,011,709	1,363,478	66,008	44,738
Прочая выручка от реализации	3,996,788	3,220,309	131,141	105,664
	<u>96,720,797</u>	<u>65,773,141</u>	<u>3,173,577</u>	<u>2,158,131</u>

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

8 Себестоимость реализации

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Материалы	(50,276,032)	(36,802,798)	(1,649,644)	(1,207,564)
Зарплата	(11,797,239)	(10,855,512)	(387,088)	(356,188)
Тепло- и электроэнергия	(5,862,502)	(4,611,673)	(192,359)	(151,317)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(3,799,887)	(1,834,350)	(124,680)	(60,188)
Отчисления в социальные фонды	(3,167,563)	(2,449,485)	(103,933)	(80,372)
Износ и амортизация	(2,307,599)	(2,844,679)	(75,716)	(93,339)
Транспортные расходы	(1,265,554)	(826,800)	(41,525)	(27,129)
Прочие затраты	(850,507)	(645,530)	(27,907)	(21,181)
	<u>(79,326,883)</u>	<u>(60,870,827)</u>	<u>(2,602,852)</u>	<u>(1,997,278)</u>

9 Коммерческие расходы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Транспортные расходы	(1,120,481)	(817,586)	(36,765)	(26,826)
Зарплата	(929,516)	(924,506)	(30,499)	(30,335)
Комиссионные вознаграждения	(386,289)	(242,054)	(12,675)	(7,942)
Расходы на рекламу	(227,852)	(136,180)	(7,476)	(4,468)
Отчисления в социальные фонды	(195,315)	(153,025)	(6,409)	(5,021)
Расходы на техническое обслуживание	(113,285)	(91,014)	(3,717)	(2,986)
Тепло и электроэнергия	(106,263)	(108,703)	(3,487)	(3,567)
Материалы	(97,360)	(86,575)	(3,194)	(2,841)
Износ	(39,268)	(53,032)	(1,289)	(1,740)
Прочие затраты	(274,803)	(289,344)	(9,016)	(9,494)
	<u>(3,490,432)</u>	<u>(2,902,019)</u>	<u>(114,527)</u>	<u>(95,220)</u>

10 Административные расходы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Зарплата	(3,422,916)	(3,167,474)	(112,312)	(103,930)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(733,257)	(656,671)	(24,060)	(21,546)
Отчисления в социальные фонды	(675,135)	(574,846)	(22,152)	(18,862)
Информационные и консультационные услуги	(587,622)	(547,057)	(19,281)	(17,950)
Аренда	(291,297)	(240,130)	(9,558)	(7,879)
Износ	(222,336)	(332,056)	(7,295)	(10,895)

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

Коммунальные расходы	(183,631)	(287,996)	(6,025)	(9,450)
Услуги банков	(141,837)	(121,783)	(4,654)	(3,996)
Материалы	(94,959)	(86,222)	(3,116)	(2,829)
Расходы на охрану	(80,285)	(102,917)	(2,634)	(3,377)
Затраты на техническое обслуживание (ремонт)	(75,465)	(58,750)	(2,476)	(1,928)
Прочие административные расходы	(603,019)	(563,052)	(19,786)	(18,475)
	<u>(7,111,759)</u>	<u>(6,738,954)</u>	<u>(233,349)</u>	<u>(221,117)</u>

11 Прочие доходы и расходы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
<i>Доходы</i>				
Изменение резерва по запасам	1,465,798	360,158	48,095	11,817
Доход от восстановления резерва под обесценение основных средств (Примечание 15(b))	602,495	-	19,769	-
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	968,680	-	31,784
Доходы от списания кредиторской задолженности	277,109	65,614	9,093	2,153
Доход от выбытия запасов	83,707	-	2,747	-
Прочие доходы	266,685	450,424	8,750	14,780
	<u>2,695,794</u>	<u>1,844,876</u>	<u>88,454</u>	<u>60,534</u>
<i>Расходы</i>				
Социальные расходы и благотворительность	(793,880)	(604,408)	(26,049)	(19,832)
НИОКР	(452,531)	(490,859)	(14,848)	(16,106)
Изменение резерва по сомнительной задолженности и ее списания	(437,225)	(198,513)	(14,346)	(6,514)
Обесценение гудвилла	(199,389)	-	(6,542)	-
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 15(b))	-	(1,188,793)	-	(39,006)
Штрафы и пени	(33,879)	(1,127,560)	(1,112)	(36,997)
Расходы по простоям	(84,668)	(886,004)	(2,778)	(29,071)
Убыток от выбытия запасов	-	(30,403)	-	(998)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(71,023)	-	(2,330)	-
Прочие расходы	(34,010)	(175,591)	(1,117)	(5,761)
	<u>(2,106,605)</u>	<u>(4,702,131)</u>	<u>(69,122)</u>	<u>(154,285)</u>

В 2010 году прочие доходы включают в себя доход от урегулирования обязательства, начисленного в 2009 году в связи с выбытием дочерних компаний, в сумме 224,494 тыс.руб. / 7,366 тыс. долл. США* (в 2009 году прочие доходы включают в себя восстановление резерва по входному НДС в сумме 119,797 тыс.руб. / 3,931 тыс. долл. США*).

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

Расходы по простоям включают в себя заработную плату и отчисления в социальные фонды, начисленные в соответствии с российским законодательством за время простоя в производстве.

12 Общие затраты на персонал

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Заработная плата	16,022,304	14,505,275	525,720	475,943
Отчисления в социальные фонды	4,018,652	3,228,217	131,859	105,923
Расходы по пенсионному плану (Примечание 31)	8,596	632,260	282	20,746
	<u>20,049,552</u>	<u>18,365,752</u>	<u>657,861</u>	<u>602,612</u>

13 Финансовые доходы и расходы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Финансовые доходы				
Процентный доход по выданным займам	200,368	302,736	6,574	9,933
Процентный доход по банковским векселям	89,814	160,631	2,947	5,271
Процентный доход по банковским депозитам	31,688	85,232	1,040	2,797
Процентный доход по долгосрочному аккредитиву	-	67,856	-	2,226
Восстановление дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	7,275	12,733	239	418
	<u>329,145</u>	<u>629,188</u>	<u>10,800</u>	<u>20,645</u>

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

Финансовые расходы

Процентный расход по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(5,289,366)	(5,695,758)	(173,553)	(186,888)
Убыток от обесценения займов выданных	(113,276)	(198,721)	(3,717)	(6,520)
Убыток от обесценения прочих финансовых вложений	(6,914)	(8,710)	(227)	(286)
Чистый убыток от выбытия финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	-	(108,623)	-	(3,564)
Прочие финансовые расходы	(22,449)	(133,758)	(737)	(4,389)
	<u>(5,432,005)</u>	<u>(6,145,570)</u>	<u>(178,234)</u>	<u>(201,647)</u>

Финансовые доходы включают в себя доходы по процентам по обесцененным финансовым активам в сумме 112,855 тыс. руб. / 3,703 тыс. долл. США* (2009 год: 122,554 тыс. руб. / 4,021 тыс. долл. США*).

14 Налог на прибыль

	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Начисление текущего налога				
Отчетный год	(555,511)	(76,257)	(18,228)	(2,502)
Корректировки прошлых периодов	<u>22,214</u>	<u>21,762</u>	<u>729</u>	<u>714</u>
	<u>(533,297)</u>	<u>(54,495)</u>	<u>(17,499)</u>	<u>(1,788)</u>
Начисление отложенного налога				
(Восстановление) / образование временных разниц	(369,827)	3,752,562	(12,134)	123,128
Изменение непризнанных отложенных налоговых требований	<u>421,322</u>	<u>(3,192,873)</u>	<u>13,824</u>	<u>(104,764)</u>
	<u>51,495</u>	<u>559,689</u>	<u>1,690</u>	<u>18,364</u>
(Расход) / доход по налогу на прибыль в отчете о совокупной прибыли	<u>(481,802)</u>	<u>505,194</u>	<u>(15,809)</u>	<u>16,576</u>

Ставка налогообложения Компании и ее дочерних компаний, находящихся в России, составляет 20% (в 2009 году: 20%). Для расчета отложенного налога в 2010 и 2009 годах применялась ставка 20%.

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

Сверка эффективной ставки налога:

	2010 год		2009 год	
	'000 руб.	%	'000 руб.	%
Прибыль / (убыток) до налогообложения	2,600,238	100	(11,160,737)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(520,048)	(20)	2,232,147	20
Результат использования более низкой / (высокой) налоговой ставки	(4,269)	(0)	(192,980)	(2)
Изменение непризнанных отложенных налоговых требований	421,322	16	(3,192,873)	(29)
Корректировки прошлых периодов	22,214	1	21,762	-
(Расходы) / доходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(401,021)	(15)	1,637,138	15
	<u>(481,802)</u>	<u>(18)</u>	<u>505,194</u>	<u>4</u>
	2010 год		2009 год	
	'000 долл.*	%	'000 долл.*	%
Прибыль / (убыток) до налогообложения	85,319	100	(366,203)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(17,064)	(20)	73,241	20
Результат использования более низкой / (высокой) налоговой ставки	(140)	(0)	(6,332)	(2)
Изменение непризнанных отложенных налоговых требований	13,824	16	(104,764)	(29)
Корректировки прошлых периодов	729	1	714	-
(Расходы) / доходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(13,158)	(15)	53,717	15
	<u>(15,809)</u>	<u>(18)</u>	<u>16,576</u>	<u>4</u>

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

15 Основные средства

'000 руб.	<u>Земля, здания и сооружения</u>	<u>Станки и оборудование</u>	<u>Приборы и инструменты</u>	<u>Незавершен- ное строительство</u>	<u>Итого</u>
Стоимость/условная стоимость					
1 января 2009 года	50,431,333	99,162,111	16,285,983	6,254,879	172,134,306
Поступления	-	-	-	2,236,536	2,236,536
Выбытие	(1,618,869)	(4,213,710)	(637,648)	(942,209)	(7,412,436)
Курсовая разница	288,602	287,689	918,876	-	1,495,167
Уменьшение стоимости в результате выбытия инвестиций	(2,150,890)	(1,709,032)	(4,923,958)	-	(8,783,880)
Реклассификация	658,228	164,342	(163,569)	(1,127,884)	(468,883)
31 декабря 2009 года	47,608,404	93,691,400	11,479,684	6,421,322	159,200,810
Приобретение через объединение бизнеса	181	5,194	4,017	78	9,470
Поступления	163,508	-	-	2,342,759	2,506,267
Выбытие	(52,729)	(2,007, 349)	(839,255)	(122,832)	(3,022,165)
Курсовая разница	-	-	26	-	26
Реклассификация	133,774	750,846	72,667	(1,068,441)	(111,154)
31 декабря 2010 года	47,853,138	92,440,091	10,717,139	7,572,886	158,583,254
Износ и убыток от обесценения					
1 января 2009 года	(43,357,401)	(89,110,164)	(12,953,478)	(1,665,595)	(147,086,638)
Начисленный износ	(852,255)	(1,765,666)	(534,211)	-	(3,152,132)
Убыток от обесценения	(325,781)	144,086	(160,125)	(846,973)	(1,188,793)
Выбытие	1,476,711	4,157,723	570,912	625,631	6,830,977
Курсовая разница	(249,227)	(184,657)	(589,579)	-	(1,023,463)
Уменьшение величины амортизации и убытка от обесценения активов в результате выбытия инвестиций	1,725,384	1,098,052	3,196,532	-	6,019,968
Реклассификация	(139,471)	337,380	284,211	(208,423)	273,697
31 декабря 2009 года	(41,722,040)	(85,323,246)	(10,185,738)	(2,095,360)	(139,326,384)
Начисленный износ	(677,016)	(1,377,738)	(371,905)	-	(2,426,659)
Убыток от обесценения	98,455	470,977	(9,397)	42,460	602,495
Выбытие	39,907	1,967,633	754,886	22,245	2,784,671
Курсовая разница	-	-	(5)	-	(5)
Реклассификация	5,737	(307,326)	49,148	290,018	37,577
31 декабря 2010 года	(42,254,957)	(84,569,700)	(9,763,011)	(1,740,637)	(138,328,305)
Остаточная стоимость					
1 января 2009 года	7,073,932	10,051,947	3,332,505	4,589,284	25,047,668
31 декабря 2009 года	5,886,364	8,368,154	1,293,946	4,325,962	19,874,426

52

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

31 декабря 2010 года	5,598,181	7,870,391	954,128	5,832,249	20,254,949
'000 долл.*	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудова- ние	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
Стоимость/условная стоимость					
1 января 2009 года	1,654,740	3,253,681	534,371	205,233	5,648,025
Поступления	-	-	-	73,385	73,385
Выбытие	(53,118)	(138,259)	(20,922)	(30,916)	(243,215)
Курсовая разница	9,470	9,439	30,150	-	49,059
Уменьшение стоимости в результате выбытия инвестиций	(70,574)	(56,076)	(161,564)	-	(288,214)
Реклассификация	21,598	5,392	(5,367)	(37,008)	(15,385)
31 декабря 2009 года	1,562,116	3,074,177	376,668	210,694	5,223,655
Приобретение через объединение бизнеса	6	170	132	3	311
Поступления	5,365	-	-	76,870	82,235
Выбытие	(1,730)	(65,865)	(27,537)	(4,030)	(99,162)
Курсовая разница	-	-	1	-	1
Реклассификация	4,389	24,637	2,384	(35,057)	(3,647)
31 декабря 2010 года	1,570,146	3,033,119	351,648	248,480	5,203,393
Износ и убыток от обесценения					
1 января 2009 года	(1,422,632)	(2,923,859)	(425,026)	(54,651)	(4,826,168)
Начисленный износ	(27,964)	(57,935)	(17,528)	-	(103,427)
Убыток от обесценения	(10,689)	4,728	(5,254)	(27,791)	(39,006)
Выбытие	48,453	136,422	18,733	20,528	224,136
Курсовая разница	(8,178)	(6,059)	(19,345)	-	(33,582)
Уменьшение величины амортизации и убытка от обесценения активов в результате выбытия инвестиций	56,613	36,029	104,884	-	197,526
Реклассификация	(4,576)	11,070	9,325	(6,839)	8,980
31 декабря 2009 года	(1,368,973)	(2,799,604)	(334,211)	(68,753)	(4,571,541)
Начисленный износ	(22,214)	(45,206)	(12,203)	-	(79,623)
Убыток от обесценения	3,230	15,454	(308)	1,393	19,769
Выбытие	1,309	64,561	24,769	730	91,369
Реклассификация	188	(10,084)	1,613	9,516	1,233
31 декабря 2010 года	(1,386,460)	(2,774,879)	(320,340)	(57,114)	(4,538,793)
Остаточная стоимость					
1 января 2009 года	232,108	329,822	109,345	150,582	821,857
31 декабря 2009 года	193,143	274,573	42,457	141,941	652,114
31 декабря 2010 года	183,686	258,240	31,308	191,366	664,600

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

(а) Приобретение основных средств

В течение отчетного периода Группа приобрела основные средства на общую сумму 2,506,267 тыс. руб. / 82,235 тыс. долл. США* (за 2009 год: 2,236,536 тыс. руб. / 73,385 тыс. долл. США*), в том числе оборудование для производства двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV в рамках проекта ЯМЗ-530 на общую сумму 1,762,368 тыс.руб. / 57,826 тыс.долл. США* (за 2009 год: 1,188,282 тыс.руб. / 38,990 тыс.долл. США*), а также изготовление собственными силами составило 198,884 тыс. руб. / 6,526 тыс. долл. США* (за 2009 год: 115,788 тыс. руб. / 3,799 тыс. долл. США*). Сумма приобретенных в течение 2010 года основных средств включает капитализированные проценты 232,312 тыс. руб. / 7,623 тыс. долл. США* (2009 год: 0).

За 2010 год стоимость основных средств, переведенных в оборотные активы, составила 73,578 тыс. руб. / 2,414 тыс. долл. США* (за 2009 год: 195,186 тыс. руб. / 6,405 тыс. долл. США*).

(b) Уменьшение стоимости отдельных основных средств

По результатам проведенной оценки возмещаемой суммы балансовая стоимость основных средств была увеличена в результате восстановления резерва по обесценению на 602,495 тыс. руб. / 19,769 тыс. долл. США* (2009 год: убыток от обесценения 1,188,793 тыс. руб. / 39,006 тыс. долл. США*). Сумма дохода от восстановления обесценения включена в состав прочих доходов, убыток от обесценения включен в состав прочих расходов (см. Примечание 11). Восстановление резерва по обесценению основных средств в 2010 году относится к активам выведенным из консервации для использования в производстве. Убыток от обесценения 2009 г. относится к объектам основных средств, которые Группа не планировала использовать в будущем.

(c) Тест на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа провела анализ активов по выявлению признаков обесценения. В результате проведенного анализа внешних и внутренних источников информации, признаков, свидетельствующих об обесценении активов Группы выявлено не было. Были выявлены признаки, свидетельствующие о возможном восстановлении ранее созданного резерва по обесценению. Группа провела оценку возмещаемой стоимости основных средств по тем единицам, генерирующим денежные средства, по которым в предыдущих периодах был создан резерв под обесценение, а так же по единицам генерирующим денежные средства, по которым имеются в наличии еще не доступные для использования нематериальные активы. Данные единицы, генерирующие денежные средства, относятся к сегменту «Дизельные двигатели и топливная аппаратура».

Возмещаемая стоимость активов была определена исходя из ценности использования, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков, ожидаемых от этих единиц, генерирующих денежные средства. Будущие потоки основаны на оценке денежных потоков, ожидаемых от использования активов, включая чистые потоки от их выбытия, дисконтированных по доналоговой ставке 19.14% (2009 год: 21.01%). Предпосылки в тесте на обесценение основаны на прошлом опыте Группы. Потоки денежных средств проецировались на периоды оставшегося срока полезного использования основных средств единиц, генерирующих денежные средства. В результате данного теста корректировок по восстановлению ранее созданного резерва по обесценению основных средств не

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

потребовалось. Результаты теста показали чувствительность к изменению основных финансовых показателей единиц, генерирующих денежные средства.

(d) Основные средства в залоге

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, составляет 7,972,561 тыс. руб. / 261,594 тыс. долл. США* (31 декабря 2009 года: 4,408,031 тыс. руб. / 144,635 тыс. долл. США*) (см. Примечание 27).

(e) Финансовая аренда производственного оборудования

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды. По истечению срока действия каждого договора финансовой аренды у Группы есть возможность приобрести оборудование по льготной цене. На 31 декабря 2010 года чистая остаточная стоимость оборудования, взятого в аренду, составляла 17,158 тыс. руб. / 563 тыс. долл. США* (2009 год: 235,793 тыс. руб. / 7,737 тыс. долл. США*). Залоговым обеспечением обязательств финансовой аренды является взятое в аренду оборудование (см. Примечание 27).

(f) Амортизация

На 31 декабря 2010 года амортизация, напрямую относящаяся к стоимости запасов, в сумме 118,162 тыс. руб. / 3,877 тыс. долл. США* включена в стоимость незавершенного производства и готовой продукции (2009 год: 180,465 тыс. руб. / 5,921 тыс. долл. США*).

Износ основных средств в сумме 2,269,998 тыс. руб. / 74,482 тыс. долл. США* был включен в состав себестоимости реализации (2009 год: 2,806,634 тыс. руб. / 92,091 тыс. долл. США*); в сумме 38,304 тыс. руб. / 1,257 тыс. долл. США* в состав коммерческих расходов (2009 год: 43,500 тыс. руб. / 1,427 тыс. долл. США*); в сумме 180,660 тыс. руб. / 5,928 тыс. долл. США* в состав административных расходов (2009 год: 255,768 тыс. руб. / 8,392 тыс. долл. США*).

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

16 Нематериальные активы

'000 руб.	Гудвилл	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработки	Итого
Стоимость					
1 января 2009 года	-	767,083	533,909	1,163,841	2,464,833
Поступления	-	15,210	32,965	251,405	299,580
Выбытие	-	(16,068)	(50,830)	-	(66,898)
Курсовая разница	-	29,874	41,649	-	71,523
Уменьшение стоимости в результате выбытия инвестиций	-	(219,339)	(41,639)	(147,551)	(408,529)
Реклассификация	-	512	(60,829)	60,317	-
31 декабря 2009 года	-	577,272	455,225	1,328,012	2,360,509
Приобретение через объединение бизнеса	199,389	-	56	-	199,445
Поступления	-	6,531	30,777	89,259	126,567
Выбытие	-	(227,508)	(180,343)	(65,484)	(473,335)
Курсовая разница	-	-	2	-	2
Реклассификация	-	4,595	11,927	(22,117)	(5,595)
31 декабря 2010 года	199,389	360,890	317,644	1,329,670	2,207,593
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2009 года	-	(497,926)	(397,785)	(43,746)	(939,457)
Начисленная амортизация	-	(37,032)	(57,656)	(29,177)	(123,865)
Выбытие	-	15,911	13,897	-	29,808
Курсовая разница	-	(29,874)	(41,639)	-	(71,513)
Уменьшение величины амортизации и убытка от обесценения в результате выбытия инвестиций	-	219,027	41,639	147,551	408,217
Реклассификация	-	-	145,492	(145,492)	-
31 декабря 2009 года	-	(329,894)	(296,052)	(70,864)	(696,810)
Убыток от обесценения	(199,389)	-	-	-	(199,389)
Начисленная амортизация	-	(30,487)	(44,163)	(5,591)	(80,241)
Выбытие	-	227,274	173,589	61,350	462,213
31 декабря 2010 года	(199,389)	(133,107)	(166,626)	(15,105)	(514,227)
Остаточная стоимость					
1 января 2009 года	-	269,157	136,124	1,120,095	1,525,376
31 декабря 2009 года	-	247,378	159,173	1,257,148	1,663,699
31 декабря 2010 года	-	227,783	151,018	1,314,564	1,693,365

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

'000 долл.*	Гудвилл	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработки	Итого
Стоимость					
1 января 2009 года	-	25,169	17,518	38,188	80,875
Поступления	-	499	1,082	8,249	9,830
Выбытие	-	(527)	(1,668)	-	(2,195)
Курсовая разница	-	980	1,367	-	2,347
Уменьшение стоимости в результате выбытия инвестиций	-	(7,197)	(1,366)	(4,841)	(13,404)
Реклассификация	-	17	(1,996)	1,979	-
31 декабря 2009 года	-	18,941	14,937	43,575	77,453
Приобретение через объединение бизнеса	6,542	-	2	-	6,544
Поступления	-	214	1,010	2,929	4,153
Выбытие	-	(7,465)	(5,917)	(2,149)	(15,531)
Реклассификация	-	151	391	(726)	(184)
31 декабря 2010 года	6,542	11,841	10,423	43,629	72,435
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2009 года	-	(16,338)	(13,052)	(1,435)	(30,825)
Начисленная амортизация	-	(1,215)	(1,892)	(957)	(4,064)
Выбытие	-	522	456	-	978
Курсовая разница	-	(980)	(1,367)	-	(2,347)
Уменьшение величины амортизации и убытка от обесценения в результате выбытия инвестиций	-	7,187	1,366	4,841	13,394
Реклассификация	-	-	4,774	(4,774)	-
31 декабря 2009 года	-	(10,824)	(9,715)	(2,325)	(22,864)
Убыток от обесценения	(6,542)	-	-	-	(6,542)
Начисленная амортизация	-	(1,000)	(1,449)	(184)	(2,633)
Выбытие	-	7,457	5,696	2,013	15,166
31 декабря 2010 года	(6,542)	(4,367)	(5,468)	(496)	(16,873)
Остаточная стоимость					
1 января 2009 года	-	8,831	4,466	36,753	50,050
31 декабря 2009 года	-	8,117	5,222	41,250	54,589
31 декабря 2010 года	-	7,474	4,955	43,133	55,562

(а) Приобретение нематериальных активов

Сумма приобретения нематериальных активов включает в себя капитализированные затраты по разработке нового семейства двигателей по стандартам ЕВРО III и ЕВРО IV в рамках проекта ЯМЗ-530 в сумме 61,864 тыс. руб. / 2,030 тыс. долл. США* (2009 год: 138,267 тыс. руб. / 4,537 тыс. долл. США*).

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

Все разработки, капитализированные в течение 2010 г., являются собственными разработками Группы.

Разработки в основном относятся к сегменту «Дизельные двигатели и топливная аппаратура», который рассматривается как отдельная единица, генерирующая денежные средства. Эти разработки тестировались на обесценение вместе с основными средствами данной единицы, генерирующей денежные средства. (см. Примечание 15 (с)).

(b) Начисленная амортизация

В течение 2010 года амортизация нематериальных активов в сумме 37,601 тыс. руб. / 1,234 тыс.долл. США* была включена в состав себестоимости реализации (2009 год: 38,045 тыс. руб. / 1,248 тыс. долл. США*); в сумме 964 тыс. руб. / 32 тыс. долл. США* - в состав коммерческих расходов (2009 год: 9,532 тыс. руб. / 313 тыс. долл.США*); в сумме 41,676 тыс. руб. / 1,367 тыс.долл. США* - в состав административных расходов (2009 год: 76,288 тыс. руб. / 2,503 тыс. долл. США*).

17 Прочие финансовые вложения

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года, прочие краткосрочные вложения включают акции для продажи в сумме 45 тыс. руб. / 1 тыс. долл.США* (2009 год: 45 тыс. руб. / 1 тыс. долл.США*).

Долгосрочные финансовые вложения в сумме 42,782 тыс. руб. / 1,404 тыс. долл. США* (2009 год: 49,002 тыс. руб. / 1,608 тыс. долл. США*), включают финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 42,182 тыс. руб. / 1,384 тыс. долл. США* (2009 год: 48,402 тыс. руб. / 1,588 тыс.долл. США*).

18 Прочие долгосрочные финансовые активы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Задолженность работников за квартиры	45,601	43,773	1,496	1,436
Прочие	21,274	21,136	698	693
	<u>66,875</u>	<u>64,909</u>	<u>2,194</u>	<u>2,129</u>

Прочие долгосрочные активы дисконтируются по рыночной ставке на дату первоначального отражения, которая на 31 декабря 2010 года составляла 7.75% (2009 год: 8.75 %).

19 Займы выданные

Все займы выданные имеют фиксированную процентную ставку.

Ниже представлен график погашения процентных займов выданных.

2010 год

58

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

'000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	8-13%	104,983	64,551	169,534
В рублях	15-21%	251,614	239,335	490,949
		<u>356,597</u>	<u>303,886</u>	<u>660,483</u>
2009 год				
'000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	9-13%	7,143	35,683	42,826
В рублях	15-21%	436,496	233,172	669,668
		<u>443,639</u>	<u>268,855</u>	<u>712,494</u>
2010 год				
'000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	8-13%	3,445	2,118	5,563
В рублях	15-21%	8,256	7,853	16,109
		<u>11,701</u>	<u>9,971</u>	<u>21,672</u>
2009 год				
'000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	1 – 2 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	9-13%	235	1,171	1,406
В рублях	15-21%	14,322	7,651	21,973
		<u>14,557</u>	<u>8,822</u>	<u>23,379</u>

Займы компаниям включают займы, выданные связанным сторонам в сумме 2,020,240 тыс. руб. / 66,287 тыс. долл. США*, включая начисленные проценты в сумме 417,347 тыс.руб. / 13,694 тыс. долл. США* (2009 год: 2,042,862 тыс. руб. / 67,030 тыс. долл. США*, включая начисленные проценты в сумме 333,690 тыс. руб. / 10,949 тыс. долл. США* (см. Примечание

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

36)), в отношении которых был создан 100% резерв под обесценение по состоянию на 01 января 2009 года в результате проведенного анализа на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство полагает, что остается значительная неопределенность в отношении кредитоспособности данных связанных заемщиков, вследствие чего убыток от обесценения, признанный по состоянию на 31 декабря 2009 года, не был восстановлен. Дополнительно был признан убыток от обесценения в отношении начисленных в отчетном периоде процентов по данным займам в сумме 107,801 тыс. руб. / 3,537 тыс. долл. США* (2009 год: 173,445 тыс. руб. / 5,691 тыс. долл. США*). Убыток от обесценения представлен в отчете о совокупной прибыли по строке «Финансовые расходы» (см. Примечание 13).

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

20 Отложенные налоговые требования и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые требования и обязательства

Отложенные налоговые требования и обязательства относятся к следующим статьям:

’000 руб.	Требования		Обязательства		Нетто	
	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	1,236,118	1,424,424	(453,259)	(556,240)	782,859	868,184
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	351,258	315,453	(1,847)	(1,839)	349,411	313,614
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	594,539	846,282	(11,861)	(27,904)	582,678	818,378
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	1,788,401	1,759,816	(151,857)	(127,235)	1,636,544	1,632,581
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	838,697	774,856	(3,440)	(80,392)	835,257	694,464
Налоговые убытки, переносимые на будущее	4,201,781	4,431,136	-	-	4,201,781	4,431,136
Отложенные налоговые требования/ (обязательства)	9,010,794	9,551,967	(622,264)	(793,610)	8,388,530	8,758,357
Зачет налогов (сальдирование)	(391,278)	(499,667)	391,278	499,667	-	-
Непризнанные отложенные налоговые требования	(7,912,521)	(8,333,843)	-	-	(7,912,521)	(8,333,843)
Чистые налоговые требования/ (обязательства)	706,995	718,457	(230,986)	(293,943)	476,009	424,514

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

'000 долл.*	Требования		Обязательства		Нетто	
	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	40,559	46,738	(14,872)	(18,251)	25,687	28,487
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	11,525	10,351	(60)	(60)	11,465	10,291
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	19,508	27,768	(389)	(916)	19,119	26,852
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	58,681	57,743	(4,983)	(4,175)	53,698	53,568
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	27,519	25,424	(113)	(2,638)	27,406	22,786
Налоговые убытки, переносимые на будущее	137,868	145,393	-	-	137,868	145,393
Отложенные налоговые требования/ (обязательства)	295,660	313,417	(20,417)	(26,040)	275,243	287,377
Зачет налогов (сальдирование)	(12,838)	(16,395)	12,838	16,395	-	-
Непризнанные отложенные налоговые требования	(259,624)	(273,448)	-	-	(259,624)	(273,448)
Чистые налоговые требования/ (обязательства)	23,198	23,574	(7,579)	(9,645)	15,619	13,929

(b) Непризнанные отложенные налоговые требования и обязательства

Неотраженные отложенные налоговые требования относятся к следующим статьям:

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Вычитаемые временные разницы	3,710,740	3,902,707	121,756	128,055
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	4,201,781	6,983,122	137,868	229,128
Выбытие инвестиций	-	(2,551,986)	-	(83,735)
	7,912,521	8,333,843	259,624	273,448

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

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

Вычитаемая временная разница в сумме 33,253,658 тыс. руб. / 1,091,110 тыс. долл. США* (2009 год: 31,872,019 тыс. руб. / 1,045,776 тыс. долл. США*) и налогооблагаемая временная разница в сумме 4,992,686 тыс. руб. / 163,819 тыс. долл.США* (2009 год: 5,093,182 тыс.руб. / 167,116 тыс.долл. США*), относящиеся к инвестициям в дочерние компании, не были признаны, так как Группа может контролировать время восстановления данных временных разниц и их восстановление не ожидается в обозримом будущем.

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

'000 руб.	1 января 2009 года	Признаны в составе прибыли и убытка	Приобретено/ выбыло из периметра консолидации	31 декабря 2009 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	152,604	685,224	30,356	868,184
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	1,652,442	(1,338,828)	-	313,614
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	606,055	212,323	-	818,378
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	988,172	644,409	-	1,632,581
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	884,545	(190,081)	-	694,464
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	3,243,606	1,187,530	-	4,431,136
Непризнанные отложенные налоговые требования	(7,692,955)	(640,888)	-	(8,333,843)
	<u>(165,531)</u>	<u>559,689</u>	<u>30,356</u>	<u>424,514</u>

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

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

000 долл.	Признаны в составе			Приобретено/ выбыло из периметра консолидации	31 декабря 2009 года
	1 января 2009 года	прибыли и убытка			
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	5,007	22,484	996	28,487	
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	54,219	(43,928)	-	10,291	
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	19,886	6,966	-	26,852	
Резерв по сомнительной	32,424	21,144	-	53,568	

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

дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)				
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	29,024	(6,238)	-	22,786
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	106,428	38,965	-	145,393
Непризнанные отложенные налоговые требования	(252,419)	(21,029)	-	(273,448)
	<u>(5,431)</u>	<u>18,364</u>	<u>996</u>	<u>13,929</u>

'000 долл.*	Признаны в составе		
	1 января 2010 года	прибыли и убытка	31 декабря 2010 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	28,487	(2,800)	25,687
Обесценение финансовых вложений, (переоценка финансовых вложений)	10,291	1,174	11,465
Корректировка стоимости запасов до чистой стоимости реализации, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	26,852	(7,733)	19,119
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	53,568	130	53,698
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	22,786	4,620	27,406
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	145,393	(7,525)	137,868
Непризнанные отложенные налоговые требования	(273,448)	13,824	(259,624)
	<u>13,929</u>	<u>1,690</u>	<u>15,619</u>

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

21 Запасы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Сырье и материалы	7,314,335	7,616,436	239,996	249,909
Незавершенное производство	1,441,991	1,340,282	47,314	43,977
Готовая продукция и товары для перепродажи	2,374,707	2,668,743	77,918	87,566
	11,131,033	11,625,461	365,228	381,452
Резерв под обесценение стоимости запасов	(2,444,830)	(3,871,836)	(80,219)	(127,042)
	8,686,203	7,753,625	285,009	254,410
Величина списания запасов в отчетном периоде	(396,497)	(412,130)	(13,010)	(13,523)
Восстановление суммы ранее списанных запасов в отчетном периоде	1,862,295	772,288	61,105	25,340

Запасы балансовой стоимостью 1,475,427 тыс. руб. / 48,411 тыс. долл. США* заложены под обеспечение банковских кредитов (2009 год: 3,438,415 тыс. руб. / 112,820 тыс. долл. США*), (см. Примечание 27).

22 Дебиторская задолженность

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5,572,560	7,752,935	182,846	254,387
Прочая дебиторская задолженность	8,556,514	9,773,111	280,754	320,673
	14,129,074	17,526,046	463,600	575,060
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(9,347,984)	(9,337,735)	(306,724)	(306,387)
	4,781,090	8,188,311	156,876	268,673

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 32.

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

23 Прочие оборотные активы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
НДС к возмещению	2,355,429	1,992,994	77,286	65,393
Прочие налоги к возмещению	92,821	34,981	3,045	1,148
	2,448,250	2,027,975	80,331	66,541
Резерв по НДС	(77,807)	(65,407)	(2,553)	(2,146)
	<u>2,370,443</u>	<u>1,962,568</u>	<u>77,778</u>	<u>64,395</u>

24 Денежные средства и их эквиваленты

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Наличные денежные средства	3,457	2,084	113	68
Текущие счета	1,068,847	409,065	35,071	13,422
Депозиты	2,857,490	1,360,200	93,759	44,631
Денежные эквиваленты	850,265	1,453,548	27,899	47,693
Денежные средства и их эквиваленты	<u>4,780,059</u>	<u>3,224,897</u>	<u>156,842</u>	<u>105,814</u>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 32.

25 Капитал**(а) Акционерный капитал**

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<i>Количество акций, если не указано иное</i>				
Общее количество акций, разрешенных к выпуску	20,004,511,693	20,004,511,693	1,453,500	1,453,500
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.
Выпущено на начало периода (за вычетом собственных выкупленных акций)	15,439,168	15,439,168	1,308,750	1,308,750
Выпущено	-	-	-	-
Выпущено на конец периода, полностью оплачено (за вычетом собственных выкупленных акций)	<u>15,439,168</u>	<u>15,439,168</u>	<u>1,308,750</u>	<u>1,308,750</u>

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

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

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

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

Соответственно, привилегированные акции рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 26).

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

(b) Эмиссионный доход

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

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации размер распределяемых резервов ограничивается суммой чистой прибыли Компании, определенной по российским бухгалтерским стандартам. По состоянию на 31 декабря 2010 года убыток Компании за текущий период составил 12,487,905 тыс. руб./ 409,750 тыс. долл. США* (2009 год: убыток 3,865,710 тыс. руб. / 126,841 тыс. долл. США*).

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

30 июня 2010 года годовое общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды за 2009 год.

(d) Собственные акции выкупленные

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

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

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

26 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана делением чистой прибыли в сумме 1,786,656 тыс. руб. / 58,623 тыс. долл. США* (за 2009 год убыток: 10,200,515 тыс. руб. / 334,697 тыс. долл. США*), относящегося к обыкновенным и привилегированным акциям, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в количестве 16,747,918 тыс. штук (за 2009 год 16,747,918 тыс. штук).

У Группы нет потенциально разводняющих обыкновенных акций.

27 Кредиты и займы

Данное примечание содержит информацию о контрактных условиях и сроках погашения кредитов и займов, учитываемых по амортизированной стоимости. Дополнительная информация о присущих Группе рисках изменения процентной ставки и валютном риске приведена в Примечании 32.

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
<i>Долгосрочные</i>				
Обеспеченные банковские кредиты	37,058,247	-	1,215,946	-
Обязательства финансового лизинга	-	2,611	-	86
	<u>37,058,247</u>	<u>2,611</u>	<u>1,215,946</u>	<u>86</u>
	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
<i>Краткосрочные</i>				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	4,267,888	14,234,273	140,036	467,051
Необеспеченные банковские кредиты	-	25,046,246	-	821,811
Необеспеченные займы	179,761	61,166	5,898	2,007
Необеспеченные облигационные займы	1,808,788	3,968,961	59,350	130,228
Обязательства финансового лизинга	2,611	27,447	86	901
	<u>6,259,048</u>	<u>43,338,093</u>	<u>205,370</u>	<u>1,421,998</u>

В течение 2010 года 232,312 тыс. руб. / 7,623 тыс. долл. США* (2009 год: 0) процентов по банковским кредитам было капитализировано в стоимости основных средств по эффективной ставке 11,24% годовых. (см. Примечание 15(a)).

В феврале 2006 Группа разместила облигационный заем в размере 5,000,000 тыс. руб. / 164,059 тыс. долл. США* с датой погашения в феврале 2011 года. Купонный доход по займу выплачивается в феврале и августе ежегодно. По состоянию на 31 декабря 2008 года данный

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

облигационный заем учтен в составе краткосрочных обязательств, т.к. публичная безотзывная оферта предоставляет право владельцам требовать выкупа облигаций в феврале 2009 года после объявления ставки на седьмой купонный период. За шестой купонный период проценты начислялись по ставке 9.3%. В январе 2009 года процентная ставка на следующий купонный период была установлена в размере 18% годовых. В феврале 2009 года указанные выше облигации были предъявлены держателями к выкупу в рамках оферты в общей сумме 4,845,267 тыс.руб. / 158,982 тыс. долл. США*, причитавшейся к уплате по состоянию на 31 декабря 2008 года. Группа не смогла выполнить свои обязательства и начала переговоры о реструктуризации с держателями облигаций. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа смогла реструктуризировать свои обязательства в сумме 4,366,213 тыс.руб. / 143,263 тыс. долл. США*. Требования по погашению остальной части облигаций в общей сумме 446,492 тыс. руб. / 14,650 тыс. долл. США* были предъявлены держателями в судебном порядке.

В соответствии с условиями реструктуризации Группа осуществила пропорциональный выкуп 10% стоимости облигаций у инвесторов, заключивших сделки по реструктуризации. Оставшаяся часть облигаций была выкуплена в соответствии с графиком, определенным офертой ОАО «ГАЗ», объявленной в апреле 2009 года: 15% от объема выпуска - в декабре 2009 года; 10% - в марте 2010 года; по 20%- в июне и сентябре 2010 года; в декабре 2010 года держатели не предъявили облигации к выкупу согласно графика погашения, и остаток задолженности по облигационному займу был погашен в феврале в 2011 г. (см.Примечание 38). Публичная безотзывная оферта предусматривает соблюдение Группой ГАЗ определенных ковенант, включающих, в частности, ограничение капитальных затрат, предельной величины финансового долга, на проведение сделок по реализации активов и осуществление реорганизации Компании, запрет на выплату дивидендов, выдачу займов или гарантий, а также залог активов в пользу третьих лиц. Утрата контроля, ликвидация или процедура банкротства в отношении существенных дочерних предприятий Компании также являются событиями дефолта в соответствии с условиями оферты. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа соблюдает условия, предусмотренные публичной безотзывной офертой.

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

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

'000 руб.	Номинальная ставка 2010	Даты погашения 2010	Балансовая стоимость 2010	Номинальная ставка 2009	Даты погашения 2009	Балансовая стоимость 2009
Банковские кредиты:						
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	01.03.2010 - 30.07.2014	38,998,693	MosPrime + 2.35% - MosPrime + 6%	10.01.2008 - 17.09.2010	6,335,823
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25%, но не менее 11%	24.05.2010 - 31.12.2018	2,038,151	10.5% - 24%	08.08.2007 - 28.06.2010	21,294,385
В долларах США	-	-	-	- LIBOR + 2.5%	12.06.2008 - 12.06.2011	6,482,009
В долларах США	-	-	-	- 7.5% - 7.8%	29.05.2008 - 01.02.2010	1,790,225
В евро	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	289,291	EURIBOR + 1.1% - EURIBOR + 4%	27.12.2006 - 30.06.2013	611,124
В евро	-	-	-	- 0.5% - 6%	29.10.2008 - 10.03.2010	2,766,953
Займы:						
В рублях	6.5% - 12%	25.10.2007 - 31.12.2011	51,104	6.5% - 12%	22.05.2007 - 31.12.2009	61,166
В долларах США	8.28%	20.07.2007 - 28.08.2008	128,657	-	-	-
Облигационные займы:						
В рублях	18%	14.02.2006 - 15.02.2011	1,808,788	18%	14.02.2006 - 15.12.2010	3,968,961
Обязательства финансового лизинга:						
В рублях	4% - 5%	18.01.2007 - 20.09.2011	2,611	0% - 12%	28.04.2006 - 20.09.2011	30,058
			43,317,295			43,340,704

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

'000 долл.*	Номинальная ставка 2010	Даты погашения 2010	Балансовая стоимость 2010	Номинальная ставка 2009	Даты погашения 2009	Балансовая стоимость 2009
Банковские кредиты:						
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	01.03.2010 - 30.07.2014	1,279,615	MosPrime + 2.35% - MosPrime + 6%	10.01.2008 - 17.09.2010	207,889
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25%, но не менее 11%	24.05.2010 - 31.12.2018	66,875	10.5% - 24%	08.08.2007 - 28.06.2010	698,706
В долларах США	-	-	-	- LIBOR + 2.5%	12.06.2008 - 12.06.2011	212,686
В долларах США	-	-	-	- 7.5% - 7.8%	29.05.2008 - 01.02.2010	58,740
В евро	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	9,492	EURIBOR + 1.1% - EURIBOR + 4%	27.12.2006 - 30.06.2013	20,052
В евро	-	-	-	- 0.5% - 6%	29.10.2008 - 10.03.2010	90,789
Займы:						
В рублях	6.5% - 12%	25.10.2007 - 31.12.2011	1,677	6.5% - 12%	22.05.2007 - 31.12.2009	2,007
В долларах США	8.28%	20.07.2007 - 28.08.2008	4,221	-	-	-
Облигационные займы:						
В рублях	18%	14.02.2006 - 15.02.2011	59,350	18%	14.02.2006 - 15.12.2010	130,228
Обязательства финансового лизинга:						
В рублях	4% - 5%	18.01.2007 - 20.09.2011	86	0% - 12%	28.04.2006 - 20.09.2011	987
			<u>1,421,316</u>			<u>1,422,084</u>

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

В состав банковских кредитов входят кредиты, выданные государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») по плавающей процентной ставке EURIBOR+3.2%, сумма основного долга по которому на 31 декабря 2010 года составила 289,291 тыс. руб. / 9,492 тыс. долл. США*. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не выполнила определенные ограничительные условия, предусмотренные данными кредитными соглашениями. В соответствии с положениями кредитных соглашений банк имеет право потребовать досрочного погашения остатка по задолженности. Поэтому вся долгосрочная часть долга по данным кредитным соглашениям в размере 171,780 тыс. руб. / 5,636 тыс. долл. США* была классифицирована по состоянию на 31 декабря 2010 года как краткосрочная задолженность.

1 марта 2010 года Группа успешно завершила процесс рефинансирования своей задолженности по банковским кредитам.

В результате реструктуризации Группа погасила свою задолженность по существующим кредитам в общей сумме 38,278,261 тыс. руб. / 1,255,976 тыс. долл. США* и получила новые кредиты в сумме 37,940,164 тыс. руб. / 1,244,883 тыс. долл. США*. Поскольку условия предоставления нового финансового обязательства значительно изменились, данная операция была отражена как прекращение признания ранее действующего финансового обязательства. Новое финансовое обязательство отражено по справедливой стоимости. В связи с тем, что эффективная процентная ставка по новому обязательству соответствовала рыночным условиям, никаких убытков либо доходов в результате реструктуризации в отчетности признано не было.

Новые кредиты получены на следующих условиях: кредиты должны быть погашены через 5 лет с отсрочкой ежемесячной выплаты процентов на шесть месяцев и отсрочкой ежеквартальной выплаты основного долга до сентября 2011 г. Процентная ставка устанавливается ежегодно 1 декабря предыдущего года. Начиная с 1 января 2010 года процентная ставка установлена как сумма ставки рефинансирования ЦБ РФ и маржи в 4%, если кредиторы не решат иначе, но в любом случае ставка не должна превышать 33% годовых. Кредиты обеспечены запасами, производственным оборудованием, недвижимым имуществом, собственными акциями и правами на аренду земельных участков по соответствующим договорам залога в размере 50% рефинансируемой задолженности, а также гарантиями, выданными банками компаниями Группы, не являющимися заемщиками; оставшиеся 50% задолженности обеспечены государственными гарантиями, предоставленными Министерством финансов РФ в феврале 2010 г. Кредитные договоры накладывают определенные условия, подлежащие выполнению Группой, в том числе: ограничение на соотношение долг/ЕВІDТА, которое определяется на основе консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, на сумму капитальных затрат, общую величину долга и размер просроченной задолженности перед третьими лицами, по претензиям со стороны налоговых органов и платежам в бюджет, ограничения в отношении изменения контролирующего акционера, реорганизации Группы и целей использования кредитов. Условия кредитных договоров также предусматривают ограничения на выплату дивидендов, выпуск акций, выдачу займов и гарантий и залог активов в пользу третьих лиц и некоторые другие ковенанты. Нарушение обязательств по банковским кредитам, ликвидация, введение в отношении любой компании Группы наблюдения, внешнего управления или представление заявления о банкротстве компании Группы также являются событиями неисполнения в соответствии с условиями данных кредитных договоров. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа соблюдает условия, предусмотренные данными кредитными соглашениями.

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

В октябре 2009 года дочернее предприятие Группы ОАО «Автодизель» подписало кредитное соглашение с государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк»). Кредитные средства в общей сумме 5,800 миллионов рублей будут предоставлены по ставке в размере ставки рефинансирования Центрального Банка России плюс 3.25%, но не менее 11%, и будут направлены на финансирование разработки семейства дизельных двигателей ЯМЗ-530, строительства нового завода и организации производства данных двигателей. Кредит подлежит погашению в период с марта 2014 по декабрь 2018 года. Условия кредитного соглашения предусматривают ограничения на выплату Заемщиком дивидендов, выдачу займов и гарантий и залог активов в пользу третьих лиц и некоторые другие ковенанты. Также Заемщик обязан передавать в залог Банку все оборудование, приобретаемое по данному кредитному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2010 года предприятие соблюдает условия, предусмотренные данным кредитным соглашением.

В течение 2010 года Группа получила 1,967,677 тыс. руб. / 64,563 тыс. долл.США* по данному кредитному соглашению.

Ниже представлена информация о сроках погашения обязательств финансового лизинга:

	2010 год			2009 год		
	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
'000 руб.						
Менее 1 года	2,828	217	2,611	28,900	1,453	27,447
От 1 до 5 лет	-	-	-	2,828	217	2,611
	<u>2,828</u>	<u>217</u>	<u>2,611</u>	<u>31,728</u>	<u>1,670</u>	<u>30,058</u>

	2010 год			2009 год		
	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	Минимальные лизинговые платежи	Сумма процентов	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
'000 долл. *						
Менее 1 года	93	7	86	948	48	901
От 1 до 5 лет	-	-	-	93	7	86
	<u>93</u>	<u>7</u>	<u>86</u>	<u>1,041</u>	<u>55</u>	<u>987</u>

Банковские кредиты обеспечены:

- Основными средствами балансовой стоимостью 7,972,561 тыс. руб./ 261,594 тыс. долл. США* (31 декабря 2009 года: 4,408,031 тыс. руб. / 144,635 тыс. долл. США*) – см. Примечание 15(d).
- Запасами балансовой стоимостью 1,475,427 тыс. руб. / 48,411 тыс. долл. США* (2009 год: 3,438,415 тыс. руб. / 112,820 тыс. долл. США*) – см. Примечание 21.
- Собственными выкупленными акциями компании в количестве 3,225,842 штук и акциями дочерней компании ОАО «Автодизель» в количестве 1,922,496 штук (2009 год: 0).

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

Обязательства финансового лизинга обеспечены активами, взятыми в финансовую аренду, см. Примечание 15(е).

28 Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Правительственные гранты	55,806	67,860	1,831	2,227
Резерв на гарантийный ремонт	-	16,389	-	538
Прочее	376,515	66,057	12,354	2,167
	<u>432,321</u>	<u>150,306</u>	<u>14,185</u>	<u>4,932</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочие долгосрочные обязательства включают задолженность по выпущенным Группой торговым векселям со сроком погашения более 1 года.

29 Кредиторская задолженность

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7,622,285	10,908,218	250,100	357,918
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	2,712,830	1,362,115	89,013	44,693
Кредиторская задолженность за основные средства	357,924	919,953	11,744	30,185
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	862,247	1,758,389	28,292	57,696
	<u>11,555,286</u>	<u>14,948,675</u>	<u>379,149</u>	<u>490,492</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелась просроченная кредиторская задолженность в сумме 2,672,254 тыс. руб. / 87,681 тыс. долл. США* (2009 год: 6,010,649 тыс. руб. / 197,220 тыс. долл. США*), в том числе просроченная задолженность за основные средства 249,703 тыс. руб. / 8,193 тыс. долл. США* (2009 год: 564,568 тыс. руб. / 18,524 тыс. долл. США*). По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма штрафов за просрочку платежа составила 233,526 тыс. руб. / 7,662 тыс. долл. США* (2009 год: 711,510 тыс. руб. / 23,346 тыс. долл. США*) и была отражена в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам.

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включают штрафы, начисленные за просрочку платежей по кредиторской задолженности на сумму 188,162 тыс. руб. / 6,174 тыс. долл. США* (2009 год: 390,939 тыс. руб. / 12,827 тыс. долл. США*), начисленные дивиденды и прочие начисленные обязательства. Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 32.

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

30 Прочие краткосрочные обязательства

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Прочие налоги к уплате	2,809,422	3,012,107	92,182	98,832
Резерв на гарантийный ремонт	525,574	552,990	17,245	18,145
	<u>3,334,996</u>	<u>3,565,097</u>	<u>109,427</u>	<u>116,977</u>

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

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

31 Обязательства по пенсионному плану

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

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	(658,803)	-	(21,616)	-
Стоимость услуг, оказанных в прошлых периодах	-	(623,664)	-	(20,463)
Взносы в план	45,065	26,154	1,478	858
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(8,596)	(8,596)	(282)	(282)
Процентные расходы	(34,082)	(31,183)	(1,118)	(1,023)
Актуарные прибыли и убытки, признанные в отчете о прочей совокупной прибыли	(25,220)	(21,514)	(828)	(706)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	<u>(681,636)</u>	<u>(658,803)</u>	<u>(22,366)</u>	<u>(21,616)</u>

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

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Стоимость услуг, оказанных в прошлых периодах	-	(623,664)	-	(20,463)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(8,596)	(8,596)	(282)	(282)
Проценты по обязательству	(34,082)	(31,183)	(1,118)	(1,023)
	<u>(42,678)</u>	<u>(663,443)</u>	<u>(1,400)</u>	<u>(21,768)</u>

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

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Накопленная сумма на начало отчетного года	(21,514)	-	(706)	-
Признано в течение отчетного года	(25,220)	(21,514)	(828)	(706)
Накопленная сумма на конец отчетного года	<u>(46,734)</u>	<u>(21,514)</u>	<u>(1,534)</u>	<u>(706)</u>

(d) Актуарные допущения

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

32 Финансовые инструменты и управление рисками**(a) Обзор**

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

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из вышеперечисленных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки данных рисков и управления рисками, а также информация о подходах Группы к управлению

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

капиталом. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

(b) Кредитный риск

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

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

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

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

дебиторская задолженность представляет собой в основном задолженность дилеров, реализующих продукцию Группы.

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

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

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

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий в основном по обязательствам материнской компании и дочерних предприятий Группы. По состоянию на 31 декабря 2010 года гарантий, выданных за третьих лиц, у Группы нет (см. Примечание 35(с)).

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

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года представляет собой балансовую стоимость финансовых активов, как это описано ниже:

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

	Категория финансового актива	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
		'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Прочие долгосрочные финансовые вложения (Примечание 17)	Имеющиеся в наличии для продажи	42,782	49,002	1,404	1,608
Прочие краткосрочные финансовые вложения (Примечание 17)	Займы и дебиторская задолженность	45	45	1	1
Прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 18)	Займы и дебиторская задолженность	66,875	64,909	2,194	2,129
Долгосрочные займы выданные (Примечание 19)	Займы и дебиторская задолженность	303,886	268,855	9,971	8,822
Краткосрочные займы выданные (Примечание 19)	Займы и дебиторская задолженность	356,597	443,639	11,701	14,557
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 22)	Займы и дебиторская задолженность	3,914,450	5,931,316	128,440	194,617
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 22)	Займы и дебиторская задолженность	866,640	2,256,995	28,436	74,056
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	Займы и дебиторская задолженность	4,780,059	3,224,897	156,842	105,814
		<u>10,331,334</u>	<u>12,239,658</u>	<u>338,989</u>	<u>401,604</u>

Финансовые активы Группы не обеспечены залогами.

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Россия	3,558,590	5,063,537	116,764	166,144
Страны СНГ	335,695	615,706	11,015	20,202
Прочие регионы	20,165	252,073	661	8,271
	<u>3,914,450</u>	<u>5,931,316</u>	<u>128,440</u>	<u>194,617</u>

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Россия	755,631	2,208,778	24,794	72,474
Страны СНГ	22,832	6,320	749	207
Прочие регионы	88,177	41,897	2,893	1,375
	<u>866,640</u>	<u>2,256,995</u>	<u>28,436</u>	<u>74,056</u>

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Дилеры	1,711,606	2,674,608	56,161	87,759
Конечные покупатели	2,202,844	3,256,708	72,279	106,858
	<u>3,914,450</u>	<u>5,931,316</u>	<u>128,440</u>	<u>194,617</u>

Убытки от обесценения

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

'000 руб.	2010	2009
Непросроченная и необесцененная	2,928,887	5,275,134
Просроченная до 90 дней, необесцененная	704,490	522,808
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	189,356	70,367
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	47,159	58,308
Просроченная более года, необесцененная	44,558	4,699
	<u>3,914,450</u>	<u>5,931,316</u>

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

'000 долл.*	2010	2009
Непросроченная и необесцененная	96,102	173,087
Просроченная до 90 дней, необесцененная	23,116	17,154
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	6,213	2,309
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	1,547	1,913
Просроченная более года, необесцененная	1,462	154
	<u>128,440</u>	<u>194,617</u>

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(1,821,619)	(1,985,938)	(59,770)	(65,162)
Признанный убыток от обесценения	(486,681)	(361,775)	(15,969)	(11,870)
Деконсолидация дочерних компаний	-	2,174	-	71
Результат присоединения дочерних компаний	249,191	-	8,176	-
Восстановление резерва по обесценению	400,999	523,920	13,157	17,191
Сальдо на 31 декабря	<u>(1,658,110)</u>	<u>(1,821,619)</u>	<u>(54,406)</u>	<u>(59,770)</u>

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Специальный (индивидуальный) резерв	(199,088)	(453,023)	(6,533)	(14,864)
Общий резерв	<u>(1,459,022)</u>	<u>(1,368,596)</u>	<u>(47,873)</u>	<u>(44,906)</u>
	<u>(1,658,110)</u>	<u>(1,821,619)</u>	<u>(54,406)</u>	<u>(59,770)</u>

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

'000 руб.	2010	2009
Непросроченная и необесцененная	802,390	2,122,232
Просроченная до 90 дней, необесцененная	32,491	100,165
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	5,242	9,383
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	11,716	23,621
Просроченная более года, необесцененная	14,801	1,594
	<u>866,640</u>	<u>2,256,995</u>

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

'000 долл.*	2010	2009
Непросроченная и необесцененная	26,328	69,634
Просроченная до 90 дней, необесцененная	1,066	3,287
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	172	308
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	384	775
Просроченная более года, необесцененная	486	52
	<u>28,436</u>	<u>74,056</u>

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(7,516,116)	(258,677)	(246,617)	(8,488)
Признанный убыток от обесценения	(286,906)	(227,020)	(9,414)	(7,449)
Реклассификация	-	(7,106,346)	-	(233,172)
Восстановление резерва по обесценению	113,148	75,927	3,713	2,492
Сальдо на 31 декабря	<u>(7,689,874)</u>	<u>(7,516,116)</u>	<u>(252,318)</u>	<u>(246,617)</u>

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Специальный (индивидуальный) резерв	(167,106)	(7,261,412)	(5,483)	(238,260)
Общий резерв	<u>(7,522,768)</u>	<u>(254,704)</u>	<u>(246,835)</u>	<u>(8,357)</u>
	<u>(7,689,874)</u>	<u>(7,516,116)</u>	<u>(252,318)</u>	<u>(246,617)</u>

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

'000 руб.	2010	2009
Непросроченная и необесцененная	660,447	629,364
Просроченная до 90 дней, необесцененная	-	80,643
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	36	2,432
Просроченная более года, необесцененная	-	55
	<u>660,483</u>	<u>712,494</u>

'000 долл.*	2010	2009
Непросроченная и необесцененная	21,671	20,651
Просроченная до 90 дней, необесцененная	-	2,646
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	1	80
Просроченная более года, необесцененная	-	2
	21,672	23,379

Движение резерва под обесценение займов выданных в течение года было следующим (см. Примечание 19):

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(2,646,539)	(6,025,447)	(86,837)	(197,705)
Реклассификация	-	4,511,840	-	148,041
Деконсолидация дочерних компаний	-	(976,427)	-	(32,038)
Результат присоединения дочерних компаний	78,284	-	2,569	-
Признанный убыток от обесценения	(113,276)	(198,721)	(3,717)	(6,520)
Курсовая разница	46,247	42,216	1,517	1,385
Сальдо на 31 декабря	(2,635,284)	(2,646,539)	(86,468)	(86,837)

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(5,053,018)	(2,700,449)	(165,798)	(88,606)
Реклассификация	-	2,555,036	-	83,835
Деконсолидация дочерних компаний	-	(4,898,895)	-	(160,741)
Признанный убыток от обесценения	(6, 914)	(8,710)	(227)	(286)
Сальдо на 31 декабря	(5,059, 932)	(5,053,018)	(166,025)	(165,798)

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

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

(с) Риск ликвидности

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

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

Информация о финансовых обязательствах Группы, разбитых по срокам погашения на основании контрактных недисконтированных платежей по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлена ниже.

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

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

2010	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	более 5 лет	Итого
'000 руб.								
Банковские кредиты:								
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	8,641,424	6,773,895	7,937,419	31,534,426			54,887,164
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	-	131,007	259,877	712,624	660,648	1,670,519	3,434,675
В евро	EURIBOR + 3.2%	298,868	4,725	537				304,130
Займы:								
В рублях	6.5% - 12%	53,771	-	-	-	-	-	53,771
В долларах США	8.28%	136,984	-	-	-	-	-	136,984
Облигационные займы								
В рублях	18%	1,840,436	-	-	-	-	-	1,840,436
Обязательства финансового лизинга								
В рублях	4% - 5%	2,828	-	-	-	-	-	2,828
Торговая и прочая кредиторская задолженность								
		11,555,286	-	-	-	-	-	11,555,286
		22,529,597	6,909,627	8,197,833	32,247,050	660,648	1,670,519	72,215,274

2009 '000 руб.	Эффективная ставка	Эффективная ставка						Итого
		Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 –5 лет	более 5 лет	
Банковские кредиты:								
В рублях	MosPrime + 2.35% - MosPrime + 6%	6,439,963	-	-	-	-	-	6,439,963
В рублях	10.5% - 24%	21,908,139	-	-	-	-	-	21,908,139
В долларах США	LIBOR + 2.5%	6,511,125	-	-	-	-	-	6,511,125
В долларах США	7.5% - 7.8%	1,812,224	-	-	-	-	-	1,812,224
В евро	EURIBOR + 1.1% - EURIBOR + 4%	628,241	10,837	5,085	578	-	-	644,741
В евро	0.5% - 6%	2,785,329	-	-	-	-	-	2,785,329
Займы:								
В рублях	6.5% - 12%	65,735	-	-	-	-	-	65,735
Облигационные займы:								
В рублях	18%	4,402,301	-	-	-	-	-	4,402,301
Обязательства финансового лизинга:								
В рублях	0% - 12%	28,900	2,828	-	-	-	-	31,728
Торговая и прочая кредиторская задолженность:								
		14,948,675	-	-	-	-	-	14,948,675
		59,530,632	13,665	5,085	578	-	-	59,549,960

2010	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	более 5 лет	Итого
’000 долл.								
Банковские кредиты:								
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 4%	283,540	222,263	260,441	1,034,699	-	-	1,800,943
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	-	4,299	8,527	23,382	21,677	54,813	112,698
В евро	EURIBOR + 3.2%	9,806	155	18	-	-	-	9,979
Займы:								
В рублях	6.5% - 12%	1,764	-	-	-	-	-	1,764
В долларах США	8.28%	4,495	-	-	-	-	-	4,495
Облигационные займы								
В рублях	18%	60,388	-	-	-	-	-	60,388
Обязательства финансового лизинга								
В рублях	4% - 5%	93	-	-	-	-	-	93
Торговая и прочая кредиторская задолженность								
		379,149	-	-	-	-	-	379,149
		739,235	226,717	268,986	1,058,081	21,677	54,813	2,369,509

2009 '000 долл.*	Эффективная ставка	Срок погашения						Итого
		Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	более 5 лет	
Банковские кредиты:								
В рублях	MosPrime + 2.35% - MosPrime + 6%	211,306	-	-	-	-	-	211,306
В рублях	10.5% - 24%	718,844	-	-	-	-	-	718,844
В долларах США	LIBOR + 2.5%	213,641	-	-	-	-	-	213,641
В долларах США	7.5% - 7.8%	59,462	-	-	-	-	-	59,462
В евро	EURIBOR + 1.1% - EURIBOR + 4%	20,614	356	167	19	-	-	21,156
В евро	0.5% - 6%	91,392	-	-	-	-	-	91,392
Займы:								
В рублях	6.5% - 12%	2,157	-	-	-	-	-	2,157
Облигационные займы:								
В рублях	18%	144,447	-	-	-	-	-	144,447
Обязательства финансового лизинга:								
В рублях	0% - 12%	948	93	-	-	-	-	1,041
Торговая и прочая кредиторская задолженность:								
		490,492	-	-	-	-	-	490,492
		1,953,303	449	167	19	-	-	1,953,938

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

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

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

'000 руб.	В долларах США		В долларах США	
	2010 год	2010 год	2009 год	2009 год
Краткосрочные активы				
Торговая дебиторская задолженность	91,530	4,543	51,809	214,701
Прочая дебиторская задолженность	22,153	348	26,629	10,615
Прочие краткосрочные активы	-	-	604,884	-
Краткосрочные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(758,274)	(328,678)	(2,401,567)	(646,941)
Прочая кредиторская задолженность	(62,521)	(219,235)	(161,251)	(326,440)
Кредиты и займы	(128,657)	(289,291)	(8,272,234)	(3,378,077)
	<u>(835,769)</u>	<u>(832,313)</u>	<u>(10,151,730)</u>	<u>(4,126,142)</u>

'000 долл.*	В долларах	В евро	В долларах	В евро
	США	2010 год	США	2009 год
	2010 год	2010 год	2009 год	2009 год
Краткосрочные активы				
Торговая дебиторская задолженность	3,003	149	1,700	7,045
Прочая дебиторская задолженность	726	11	874	348
Прочие краткосрочные активы	-	-	19,847	-
Краткосрочные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(24,880)	(10,784)	(78,800)	(21,227)
Прочая кредиторская задолженность	(2,051)	(7,193)	(5,291)	(10,711)
Кредиты и займы	(4,221)	(9,492)	(271,426)	(110,841)
	<u>(27,423)</u>	<u>(27,309)</u>	<u>(333,096)</u>	<u>(135,386)</u>

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

	2010 год	2009 год
	'000 руб	'000 руб
1 Доллар США	30.4769	30.2442
1 Евро	40.3331	43.3883

Анализ чувствительности

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

Анализ за 2009 год был проведен аналогичным способом.

	Доллар США	Евро
	Капитал	Прибыль или
	'000 руб	убыток
	'000 руб	'000 руб
2010		
USD	83,577	83,577
EUR	83,231	83,231
2009		
USD	1,015,173	1,015,173
EUR	412,614	412,614

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

(ii) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут меняться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок связана преимущественно с долгосрочными обязательствами с переменной ставкой процента. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений. По состоянию на 31 декабря 2010 года, 5 % инструментов заимствования, имеющих у Группы, имеют фиксированную ставку процента (2009 год: 69%).

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

’000 руб.	2010	2009
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	660,483	712,494
Финансовые обязательства	(1,834,853)	(29,333,401)
	<u>(1,174,370)</u>	<u>(28,620,907)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(40,194,142)	(13,401,231)
	<u>(40,194,142)</u>	<u>(13,401,231)</u>
’000 долл.*	2010	2009
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	21,672	23,378
Финансовые обязательства	(60,205)	(962,480)
	<u>(38,533)</u>	<u>(939,102)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(1,318,840)	(439,718)
	<u>(1,318,840)</u>	<u>(439,718)</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с переменной ставкой процента

Как описано в Примечании 27, в 2010 году Группа успешно завершила рефинансирование банковских кредитов в общей сумме 38,278,261 тыс. руб. / 1,255,976 тыс. долл. США*, и

получила новые кредиты на сумму 37,940,164 тыс. руб. / 1,244,883 тыс. долл.США* по ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной на маржу в 4%. Кредиторы имеют право изменить ставку при наступлении определенных событий, закрепленных в договорах, но в любом случае ставка не должна превышать 33% годовых. Кроме того в течение 2010 года Группа получила 1,967,677 тыс. руб. / 64,563 тыс. долл.США* по кредитному соглашению с государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») по ставке в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ плюс 3.25%, но не менее 11%. Изменение ставки рефинансирования ЦБ РФ на 100 базисных пунктов увеличит или уменьшит величину собственного капитала и прибыли и убытка за период на 397,972 тыс. руб./ 13,058 тыс. долл.США* (2009 год: 318,074 тыс.руб. / 10,437 тыс. долл.США).

(е) Прочие рыночные риски

Группа не использует производные финансовые инструменты.

(f) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости, за исключением кредитов и займов, включая неконвертируемые процентные облигации, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 100% от их номинала (2009 год: 95%). Справедливая стоимость облигаций определялась на основании котировок ММВБ (Московской Межбанковской Валютной Биржи).

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

(g) Управление капиталом

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

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

Ни одна из компаний Группы не имеет внешних требований к капиталу, за исключением некоторых финансовых условий, связанных с банковскими кредитами Группы (см. Примечание 27).

В течение года подходы Группы к управлению капиталом не изменялись.

33 Операционная аренда

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Менее 1 года	260,339	356,674	8,542	11,703
1-5 лет	752,706	1,273,206	24,698	41,776
Свыше 5 лет	4,885,565	7,341,767	160,304	240,896
	<u>5,898,610</u>	<u>8,971,647</u>	<u>193,544</u>	<u>294,375</u>

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

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Менее 1 года	54,591	21,911	1,791	719
1-5 лет	218,364	87,644	7,165	2,876
Свыше 5 лет	2,183,644	876,440	71,649	28,758
	<u>2,456,599</u>	<u>985,995</u>	<u>80,605</u>	<u>32,353</u>

В текущем году в отчете о совокупной прибыли были отражены расходы по операционной аренде на сумму 373,960 тыс. руб. / 12,270 тыс. долл. США* (2009 год: 352,856 тыс. руб. / 11,578 тыс. долл. США*).

34 Обязательства

(а) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры на приобретение оборудования для производства двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV с компаниями Grob-Werke GmbH&Co.KG (Германия), RIKO d.o.o. (Любляна, Словения), ThyssenKrupp Krause GmbH (Германия) и другими компаниями на общую сумму 5,489,081 тыс. руб. / 180,106 тыс. долл. США* (2009 год: 5,959,014 тыс. руб. / 195,526 тыс. долл. США*), договоры на работы по разработке и производству двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV с компанией AVL List GmbH (Австрия) на общую сумму 140,592 тыс. руб. / 4,613 тыс. долл. США* (2009 год: 720,711 тыс. руб. / 23,648 тыс. долл. США*), а также по организации производства лицензионных легковых автомобилей по технологии JR-41 на общую сумму 186,200 тыс. руб. / 6,110 тыс. долл. США* (2009 год: 1,496,344 тыс. руб. / 49,098 тыс. долл. США*). По состоянию на 31 декабря 2010 года контрактные обязательства Группы по выше упомянутым договорам составляли

2,233,519 тыс.руб. / 73,286 тыс. долл. США* (2009 год: 4,114,838 тыс.руб. / 135,015 тыс. долл. США*).

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы есть прочие обязательства капитального характера на общую сумму 33,775 тыс. руб. / 1,108 тыс. долл. США* (2009 год: 381,257 тыс. руб. / 12,510 тыс. долл. США*).

35 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(b) Условные обязательства налогового характера

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является обоснованным, и что позиция Группы в отношении налогов, вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

(с) Гарантии, выданные за третьих лиц

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не предоставляла краткосрочные гарантии за третьих лиц (2009 год: 101,546 тыс. руб. / 3,332 тыс. долл. США*).

36 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией ОАО «ГАЗ» является компания ОАО «Русские машины», контролируемая дочерней компанией Basic Element Limited, и, таким образом, входящая в Группу Basic Element. Деятельность Группы тесно связана с хозяйственной деятельностью Группы Basic Element, ценовая политика на ее услуги формируется совместно с другими компаниями Группы Basic Element.

Конечным бенефициаром Компании является г-н Дерипаска О. В.

К связанным сторонам относятся компании Группы Basic Element и все прочие компании, в которых Группе Basic Element Group принадлежит контрольный пакет акций либо которые Группа Basic Element имеет возможность контролировать иным образом. Кроме того, у Группы имеются отношения контроля со всеми дочерними компаниями (перечень значительных дочерних компаний приведен в Примечании 37).

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

(b) Вознаграждения руководству

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Заработная плата и бонусы	203,673	102,799	6,683	3,373
Отчисления в социальные фонды	3,152	4,460	103	146
	<u>206,825</u>	<u>107,259</u>	<u>6,786</u>	<u>3,519</u>

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Остаток задолженности на балансе на конец года необеспечен, подлежит погашению денежными средствами; на него не начисляется процент. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа начислила резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон в сумме 438,794 тыс. руб. / 14,398 тыс. долл. США (2009 год: 49,116 тыс. руб. / 1,612 тыс. долл. США*) и резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам в сумме 107,801 тыс.руб. / 3,537 долл. США*, (2009 год: 173,445 тыс. руб. / 5,691 долл. США* включая резерв под обесценение займов, выданных зависимым компаниям, учитываемым по методу долевого участия в сумме 4,255 тыс. руб. / 139 тыс. долл. США*) (см. Примечание 19). Анализ на обесценение проводится ежегодно посредством изучения финансового состояния связанных сторон и рыночных условий, в которых осуществляют деятельность связанные стороны.

(i) Выручка

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Реализация продукции				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,489,468	1,187,483	48,872	38,963
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	1,021	-	34
Оказание услуг				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	337,684	146,104	11,080	4,794
Компании, учитываемые по методу долевого участия	2,105	20,131	69	661
Продажа основных средств				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	-	1,382,795	-	45,371
	<u>1,829,257</u>	<u>2,737,534</u>	<u>60,021</u>	<u>89,823</u>

(ii) Закупки

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Закупка сырья, в том числе				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	3,323,412	1,468,805	109,047	48,194
Компании, учитываемые по методу долевого участия	460	102,320	15	3,357
Закупка услуг				

Компании, контролируемые Группой Basic Element	5,468,909	3,914,537	179,445	128,443
Компании, учитываемые по методу долевого участия	7,197	88,003	236	2,888
Закупка основных средств				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	-	53,474	-	1,754
	<u>8,799,978</u>	<u>5,627,139</u>	<u>288,743</u>	<u>184,636</u>

В 2010 году Группа получила доход по процентам от компании, контролируемой Группой Basic Element в сумме 7,597 тыс.руб. / 249 тыс. долл.США* по договору о продаже основных средств с отсрочкой платежа (2009 год: 117,830 тыс. руб. / 3,866 тыс. долл. США*).

(iii) Дебиторская задолженность

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности связанных сторон:

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Дебиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	455,113	2,002,790	14,933	65,715
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	2,111	-	69
Авансы уплаченные				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	129,704	10,695	4,256	351
Материнская компания	177,000	-	5,808	-
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	5,458	-	179
Прочая дебиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	358,934	16,376	11,777	537
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	223,965	-	7,349
	<u>1,120,751</u>	<u>2,261,395</u>	<u>36,774</u>	<u>74,200</u>

(iv) Займы выданные и прочие краткосрочные финансовые вложения

Ниже представлена информация о займах, выданных связанным сторонам:

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Долгосрочные				
Материнская компания				
В рублях по фиксированной ставке 12 - 18%	164,000	-	5,381	-
Компании, контролируемые конечным акционером				
В рублях по фиксированной ставке 18.8%	68,568	233,172	2,250	7,651
	<u>232,568</u>	<u>233,172</u>	<u>7,631</u>	<u>7,651</u>
Краткосрочные				
Материнская компания				
В рублях по фиксированной ставке 15 - 18%	-	164,000	-	5,381
Компании, контролируемые конечным акционером				
В рублях по фиксированной ставке 18.8%	216,903	202,755	7,117	6,653
В рублях по фиксированной ставке 12%	89,419	-	2,934	-
	<u>306,322</u>	<u>366,755</u>	<u>10,051</u>	<u>12,034</u>

Все займы, выданные связанным сторонам, являются необеспеченными.

В течение 2009 периода Группа предоставила краткосрочные займы материнской компании в сумме 44,000 тыс. руб. / 1,444 тыс. долл. США* по фиксированной ставке 12%-18%. (2010 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа предоставила краткосрочные займы компаниям, контролируемым материнской компанией, по фиксированной ставке 13% в сумме 711,000 тыс. руб. / 23,329 тыс. долл. США*, которые были полностью погашены в течение года (2010 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа предоставила компаниям, контролируемым Группой Basic Element, краткосрочные займы по фиксированной ставке 8% в сумме 10,420 тыс. руб. / 342 тыс. долл.США* и по фиксированной ставке 12% в сумме 89,419 тыс. руб. / 2,934 тыс. долл.США*. (2009 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа получила процентный доход в сумме 92,955 тыс. руб. / 3,050 тыс. долл. США* (2009 год: 86,363 тыс. руб. / 2,834 тыс. долл. США*) по займам, выданным связанным сторонам.

(v) Кредиторская задолженность

Ниже представлена информация о кредиторской задолженности связанным сторонам:

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	466,782	626,558	15,316	20,558
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	253,101	-	8,305
Авансы полученные				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	5,350	3,895	176	128
Прочая кредиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	57,059	68,757	1,872	2,256
Компании, учитываемые по методу долевого участия	-	3,901	-	128
	<u>529,191</u>	<u>956,212</u>	<u>17,364</u>	<u>31,375</u>

(vi) Кредиты полученные

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

	2010 год '000 руб.	2009 год '000 руб.	2010 год '000 долл.*	2009 год '000 долл.*
Краткосрочные				
Перед компаниями, контролируемые Группой Basic Element				
В рублях по фиксированной ставке 7-7.5%	24,064	24,064	790	790
В рублях по фиксированной ставке 9.5%	10,786	17,227	354	565
В рублях по фиксированной ставке 12%	-	1,700	-	56
	<u>34,850</u>	<u>42,991</u>	<u>1,144</u>	<u>1,411</u>

Все займы, полученные от связанных сторон, являются необеспеченными.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа получила краткосрочные займы от компаний, контролируемых группой Basic Element, в сумме 187,498 тыс. руб. / 6,152 тыс. долл. США* по фиксированным процентным ставкам 7.75% и в сумме 363,405 тыс.руб. / 11,924 тыс.долл.США* по фиксированной ставке 9.5% (2009 год: 165,851 тыс. руб. / 5,442 тыс. долл. США*).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа начислила расходы в сумме 2,282 тыс. руб. / 75 тыс. долл. США* (2009 год: 2,457 тыс. руб. / 81 тыс. долл. США*) по процентам по займам, полученным от прочих связанных сторон.

(d) Операции по пенсионному плану с установленными выплатами

Группа осуществляет взносы в пенсионный план с установленными выплатами (см. Примечание 31), который является предприятием под общим контролем. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа внесла 45,065 тыс. руб. / 1,478 тыс. долл. США* в пенсионный план с установленными выплатами (2009 год: 26,154 тыс. руб. / 858 тыс. долл. США*).

37 Крупные дочерние компании

	Страна	Доля голосующих акций 2010 год	Эффективная доля владения 2010 год	Доля голосующих акций 2009 год	Эффективная доля владения 2009 год
ООО УК Группа ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО Канашский автоагрегатный завод	Россия	93%	93%	93%	93%
ООО КАВЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО ПАЗ	Россия	100%	97%	100%	97%
ООО Ликинский автобус	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО Голицынский автобусный завод	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО Русские автобусы Группы ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО Ликинский Автобусный Завод	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО Павловский автобус	Россия	97%	97%	97%	97%
ОАО Автомобильный завод Урал	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО Грузовые автомобили Группа ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО ТЗК ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО Завод штампов и пресс- форм	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО Саранский завод автосамосвалов	Россия	62%	62%	62%	62%
ООО Автомобильный завод ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО Коммерческие автомобили -Группа ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО Нижегородские Моторы	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО ГАЗ-финанс	Россия	100%	100%	100%	100%
ЗАО ГАЗ - Резерв	Россия	100%	100%	100%	100%
ЗАО Челябинские строительно-дорожные машины	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО Тверской экскаватор	Россия	93%	93%	93%	93%
ОАО Брянский арсенал	Россия	78%	78%	78%	78%
ООО Экскаваторный завод Ковровец	Россия	100%	93%	100%	93%
ОАО ЯЗДА	Россия	90%	90%	90%	90%
ОАО ЯЗТА	Россия	90%	90%	90%	90%
ОАО Автодизель	Россия	62%	62%	62%	62%
ООО Спецтехника - Группа ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО Силовые агрегаты - Группа ГАЗ	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО ЗЗГТ	Россия	81%	81%	81%	81%
ОАО Ульяновский моторный завод	Россия	100%	100%	100%	100%

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

38 События после отчетной даты

08 февраля 2011 года Группа произвела выкуп оставшейся части облигаций в сумме 1,808,788 тыс.руб. / 59,349 тыс. долл.США*, тем самым полностью погасив облигационный займ, размещенный в феврале 2006 года.