

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций
за 2012 год

Март 2013 г.

Аудиторское заключение - ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерние организации

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «АВТОВАЗ»

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

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



М.Г. Табаков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 марта 2013 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «АВТОВАЗ» (ОАО «АВТОВАЗ»)

Данные о регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1026301983113

Дата внесения записи о юридическом лице в единый государственный реестр юридических лиц: 23 сентября 2002 г.

Наименование регистрирующего органа: Межрайонная инспекция Министерства РФ по налогам и сборам № 2 по Самарской области.

Местонахождение: 445024, г. Тольятти, Южное шоссе, 36.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).

ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.



	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Текущие активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	10, 40	8 372	7 563
Расчеты с покупателями	11, 40	9 223	4 305
Финансовые активы	12, 40	1 383	7 001
Запасы	13	25 479	24 345
Прочие текущие активы	14	4 963	5 783
		49 420	48 997
Долгосрочные активы:			
Основные средства	15	71 183	61 673
Финансовые активы	17, 40	66	125
Инвестиции в зависимые общества	18	267	2 992
Инвестиции в совместное предприятие	19	3 264	-
Нематериальные активы	16	12 533	11 487
Отложенные налоговые активы	36	372	322
Прочие долгосрочные активы	20	2 508	2 981
		90 193	79 580
Активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	35	2 165	-
Всего активов		141 778	128 577
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Расчеты с поставщиками	40	23 468	19 551
Прочая задолженность и начисленные расходы	21, 40	4 832	6 642
Задолженность по налогу на прибыль		27	43
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	24	1 546	2 172
Резервы	22	1 103	1 071
Кредиты и займы	23, 40	8 237	7 296
Авансы от покупателей		537	1 270
		39 750	38 045
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	23, 40	20 989	46 373
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	24, 40	1 172	1 169
Резервы	22	859	861
Отложенные налоговые обязательства	36	8 399	1 189
Авансы полученные	9	2 462	2 426
		33 881	52 018
Обязательства группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	35	641	-
Всего обязательств		74 272	90 063
Капитал, приходящийся на акционеров Общества			
Акционерный капитал	25	39 172	37 001
Премия на акции		15 300	-
Акции оплаченные		-	17 471
Поправка на валютный курс		106	275
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		12 413	(16 680)
		66 991	38 067
Неконтрольные доли участия		515	447
Всего капитала		67 506	38 514
Всего обязательств и капитала		141 778	128 577

Комаров И.А.
Президент ОАО «АВТОВАЗ»

Кочеткова С.А.
Главный бухгалтер ОАО «АВТОВАЗ»

30 марта 2013 г.



**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за годовой период, истекший 31 декабря 2012 г.
(в миллионах рублей, за исключением информации по прибыли на акцию)**

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации.....	26	190 061	175 073
Себестоимость реализации	27	(168 250)	(152 104)
Валовая прибыль от реализации		21 811	22 969
Административные расходы	28	(13 798)	(13 701)
Расходы по продаже продукции.....	29	(9 114)	(9 102)
Затраты на исследования	30	(1 705)	(1 175)
Доля в прибыли зависимых обществ.....	18	450	1 200
Доля в прибыли совместного предприятия	19	678	-
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии		35 859	11 332
Прочие операционные доходы.....	31	5 513	4 823
Прочие операционные расходы	32	(1 868)	(3 475)
Прибыль от основной деятельности.....		37 826	12 871
Финансовые доходы	33	946	1 074
Финансовые расходы	34	(2 379)	(5 568)
Прибыль от списания задолженности по налогообложению.....		-	86
Прибыль до налогообложения		36 393	8 463
Расходы по налогу на прибыль	36	(7 213)	(1 786)
Прибыль за отчетный год		29 180	6 677
Поправка на валютный курс		(169)	(40)
Итого прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов		(169)	(40)
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов.....		29 011	6 637
Доход, приходящийся на:			
Акционеров Общества		29 110	6 793
Неконтрольные доли участия.....		70	(116)
		29 180	6 677
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Общества		28 941	6 753
Неконтрольные доли участия.....		70	(116)
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		29 011	6 637
Прибыль на одну акцию, базовая/разводненная (в руб.):			
- в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества.....	37	12,74	3,25



**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за годовой период, истекший 31 декабря 2012 г.
(в миллионах рублей)**

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2012 г.	2011 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		36 393	8 463
Поправки по статьям:			
Износ и амортизация	15, 16	8 786	8 835
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности	28	149	64
(Восстановление)/начисление резерва под снижение стоимости прочих текущих активов	28	(376)	134
Начисление/(восстановление) резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов	31, 32	409	(309)
Резерв под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов	32	211	237
Резерв под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	32	-	856
Восстановление резерва под снижение стоимости активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости	31	(114)	(776)
Проценты к уплате	34	2 379	4 448
Убыток от погашения задолженности	34	-	747
Резерв под снижение стоимости основных средств	15, 32	48	117
Прибыль от списания задолженности по налогообложению		-	(86)
Доход от приобретения активов по цене ниже, чем текущая рыночная	31	-	(353)
Прибыль от выбытия основных средств	31	(250)	(156)
Доля в прибыли зависимых обществ	18	(450)	(1 200)
Доля в прибыли совместного предприятия	19	(678)	-
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного в виде государственной субсидии		(35 859)	(11 332)
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	31	(3 700)	(1 509)
Нереализованные (прибыли)/убытки, возникшие в результате изменения обменных курсов валют		(62)	132
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6 886	8 312
Изменение дебиторской задолженности покупателей		(5 636)	(642)
Изменение текущих финансовых и прочих активов		388	(551)
Изменение запасов		(2 122)	(399)
Изменение задолженности поставщикам, прочей задолженности и начисленных расходов		3 033	(3 966)
Изменение задолженности по налогообложению, за исключением налога на прибыль		(466)	120
Изменение авансов от покупателей		(651)	(161)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 432	2 713
Налог на прибыль уплаченный		(301)	(215)
Проценты полученные		760	1 107
Проценты выплаченные		(839)	(657)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 052	2 948
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(19 311)	(11 471)
Выручка от реализации основных средств		582	453
Приобретение дочернего общества, за вычетом приобретенных денежных средств		(419)	(1 479)
Выручка от реализации финансовых активов		5 538	6 425
Поступления от реализации дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств		1 122	91
Приобретение финансовых активов		(1 129)	(6 772)
Дивиденды полученные		479	280
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(13 138)	(12 473)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление кредитов и займов		21 149	2 501
Выплата кредитов и займов		(8 151)	(3 744)
Акции оплаченные		-	4 859
Приобретение неконтрольной доли участия		(17)	(764)
Долгосрочные авансы полученные		36	1 600
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия		(14)	(74)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		13 003	4 378
Влияние колебаний валютного курса		(82)	21
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		835	(5 126)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	7 563	12 689
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	8 398	7 563



Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за годовой период, истекший 31 декабря 2012 г.
(в миллионах рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Общества							Всего капитала
	Акционер- ный капитал	Премия на акции	Акции оплаче- нные	Поправка на валютный курс	Нераспре- деленная прибыль/ (накоплен- ные убытки)	Итого	Неконт- рольные доли участия	
Остаток на 31 декабря 2010 г.	37 001	-	-	315	(22 801)	14 515	729	15 244
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	6 793	6 793	(116)	6 677
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(40)	-	(40)	-	(40)
Итого совокупный доход/ (убыток)	-	-	-	(40)	6 793	6 753	(116)	6 637
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	(672)	(672)	(92)	(764)
Акции оплаченные (Прим. 25)	-	-	17 471	-	-	17 471	-	17 471
Остаток на 31 декабря 2011 г.	37 001	-	17 471	275	(16 680)	38 067	447	38 514
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	29 110	29 110	70	29 180
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(169)	-	(169)	-	(169)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	(169)	29 110	28 941	70	29 011
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	(17)	(17)	-	(17)
Акции зарегистриро- ванные (Прим. 25)	2 171	15 300	(17 471)	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.	39 172	15 300	-	106	12 413	66 991	515	67 506

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подписана Президентом 30 марта 2013 г.

2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

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

ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерние общества, являющиеся резидентами Российской Федерации и составляющие более 98% активов и обязательств Группы, ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Аналогичным образом, при необходимости были внесены корректировки в финансовую отчетность компаний, не являющихся резидентами Российской Федерации, для обеспечения соответствия МСФО.

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

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

Принятые принципы учета соответствуют принципам, применявшимся в предыдущем финансовом году, за исключением следующего. В течение года Группа применила следующие новые/пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) по состоянию на 1 января 2012 г.:

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

Группа досрочно применила следующие новые стандарты по состоянию на 1 января 2012 г.:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»;
МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»;
МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.).

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

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

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



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»
Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

Группа досрочно применила МСФО (IFRS) 10. Стандарт заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения».

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на учет инвестиций, имеющихся у Группы в настоящее время.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Инвестиции в совместное предприятие» и Интерпретацию ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые компании - немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения. Применение этого стандарта не оказало влияния на финансовое положение Группы на 1 января 2012 г., так как Группа не участвовала в совместной деятельности по состоянию на эту дату. Если Группа продолжила бы применять в своей учетной политике МСФО (IAS) 31 «Инвестиции в совместное предприятие», то ей было бы необходимо оценить справедливую стоимость оставшейся у нее доли участия в ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ», когда зависимое общество стало совместным предприятием (см. Примечание 19).

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Группа подготовила раскрытия информации согласно требованиям данного стандарта (см. Примечания 18 и 19).

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. В соответствии с новым МСФО (IAS) 28 если инвестиция в ассоциированную компанию становится инвестицией в совместное предприятие, компания продолжает применять метод долевого участия и не проводит переоценку оставшейся у нее доли участия (см. Примечание 19).



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчетности Группы, составляемой после ее вступления в силу.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Стандарт в новой редакции не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

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

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «*Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации*», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «*Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения*»

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление пустых пород («вскрышные» работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», которая предусматривает исключение из требования о консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании. Согласно данному исключению инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Поправка относится к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2014 г. или после этой даты.

«*Ежегодные усовершенствования МСФО*» (май 2012 г.)

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Группы:

МСФО (IFRS) 1 «*Первое применение международных стандартов финансовой отчетности*»

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

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

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

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

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*».



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

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

3.2 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Общая сумма совокупного дохода дочерней компании относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо. Изменения доли участия в дочерней компании (без потери контроля) должны учитываться как операция с капиталом.

Объединения бизнеса и гудвил

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

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

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

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

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

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

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.2. Принципы консолидации (продолжение)**

Когда Группа совершает приобретение активов по цене ниже, чем текущая рыночная, т.е. объединение бизнеса, при котором величина чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, признанных в соответствии с данным стандартом, превышает сумму переданного вознаграждения, доход, возникающий от приобретения активов по цене ниже, чем текущая рыночная, признается в составе прибыли или убытка на дату приобретения.

Инвестиции в зависимые общества

Инвестиции Группы в ее зависимые общества учитываются по методу долевого участия. Зависимые общества – это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние.

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности зависимых обществ. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале зависимых обществ, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с зависимыми обществами, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в зависимых обществах.

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

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

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

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

Инвестиции в совместное предприятие

В 2012 году инвестиция в зависимое общество стала инвестицией в совместное предприятие (см. Примечания 18 и 19). Данное совместное предприятие является компанией, участники которой вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Соглашение требует от участников совместной деятельности принятия единогласных решений в отношении финансовой и операционной политики. Группа признает свою долю участия в совместном предприятии, применяя метод долевого участия, и не проводит переоценку оставшейся у нее доли участия от постепенного приобретения. Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

Для того чтобы исключить долю Группы в прибылях и убытках совместного предприятия, возникающие при операциях между Группой и совместным предприятием, в консолидированной финансовой отчетности Группы делаются корректировки.

3.3 Финансовые активы**Классификация финансовых активов**

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

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



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Финансовые активы (продолжение)

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

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Финансовые активы (продолжение)

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

3.4 Принцип учета выручки

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

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

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

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

Выручка от продажи продукции

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.4 Принцип учета выручки (продолжение)***Выручка от продажи услуг*

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

Прочее

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

3.5 Расчеты с покупателями

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

3.6 Налог на добавленную стоимость

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

3.7 Запасы

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

3.8 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств, имеющихся в наличии, средств, находящихся на депозитах банков до востребования, банковских векселей и других краткосрочных высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. В консолидированном отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных обязательств.

3.9 Основные средства

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



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Основные средства (продолжение)

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

	Количество лет
Здания	от 40 до 80
Производственные машины и оборудование, в том числе оснастка	от 2 до 20 от 2 до 17
Офисное и прочее оборудование	от 5 до 13

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

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

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

3.10 Нематериальные активы

Затраты на исследования и разработки

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

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

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают программное обеспечение и право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов. Приобретенное программное обеспечение и право пользования лицензиями капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей амортизируется с даты начала производства в течение 12 лет в соответствии с ожидаемым объемом производства.

Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение срока, составляющего до пяти лет.

3.11 Обесценение активов

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

Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.12 Отложенные налоги на прибыль

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств в отношении всех временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

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

- обязательство по отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток); и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании, а также связанных с долями участия в совместной деятельности, если материнская компания способна контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

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

- отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток); и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые общества, а также связанных с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть вероятность того, что временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем, и возникнет налогооблагаемая прибыль, за счет которой можно будет использовать временную разницу.

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

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

3.13 Кредиты и займы, реструктуризированная налоговая задолженность

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

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

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

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

3.14 Государственные субсидии

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

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.15 Операции в иностранной валюте и перевод в рубли**

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

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

Данные остатков консолидированного отчета о финансовом положении, выраженные в иностранной валюте, были пересчитаны по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2012 г., составлявшему 30,3727 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2011 г.: 32,1961 руб. за 1 доллар США), 40,2286 руб. за 1 евро (31 декабря 2011 г.: 41,6714 за 1 евро) и 0,351516 руб. за 1 японскую иену (31 декабря 2011 г.: 0,414978 за 1 японскую иену).

3.16 Расходы на гарантийное обслуживание реализованной продукции

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

3.17 Вознаграждения сотрудникам**Расходы на социальную сферу**

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

Затраты на пенсионное обеспечение

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

3.18 Проценты к получению и затраты по займам

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

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

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

3.19 Прибыль на акцию

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

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.19 Прибыль на акцию (продолжение)**

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

(а) прибыль или убыток в отношении акционеров материнской компании корректируется (прибыль – уменьшается, убыток – увеличивается) на сумму дивидендов, объявленных за период для каждого класса акций;

(б) оставшаяся сумма прибыли или убытка распределяется на обыкновенные и привилегированные акции в той мере, в которой каждый из инструментов участвовал бы в прибыли на акцию, если допустить распределение всей прибыли или убытка за отчетный период. Общая сумма прибыли или убытка, отнесенная на каждый класс акций, определяется путем сложения дивидендов объявленных за период для каждого класса акций, и оставшейся распределенной суммы прибыли или убытка;

(в) общая сумма прибыли или убытка, отнесенная на каждый класс акций, делится на количество акций в обращении, на которые относится прибыль для определения прибыли на акцию по каждому классу акций.

3.20 Операционная аренда

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

3.21 Собственный капитал**Акционерный капитал**

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

Собственные акции, изъятые из обращения

В случае приобретения компаниями Группы акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала до момента их повторного выпуска или продажи. Разница между стоимостью приобретения и номинальной стоимостью собственных акций при выкупе отражается в составе капитала, относящегося к акционерам Общества. Прибыли или убытки от продажи собственных акций, изъятых из обращения, отражаются в составе капитала, относящегося к акционерам Общества.

Дивиденды

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

3.22 Резервы

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

3.23 Сравнительные данные

Для обеспечения соответствия данных текущему отчетному периоду были изменены сравнительные показатели в отношении отдельных статей консолидированного отчета о финансовом положении.

В 2011 году программное обеспечение было включено в прочие долгосрочные активы, а в 2012 году – в нематериальные активы. В результате переклассификации в 2012 году были изменены сравнительные показатели и прочие долгосрочные активы за 2011 год уменьшились на 262 млн руб.



4. Ключевые бухгалтерские оценки

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

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

4.1 Справедливая стоимость

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

4.2 Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования зданий, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость зданий увеличилась бы на 2 422 млн руб. или уменьшилась бы на 2 677 млн руб., соответственно. В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования оборудования, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость оборудования увеличилась бы на 5 213 млн руб. или уменьшилась бы на 5 762 млн руб., соответственно.

4.3 Обесценение нефинансовых активов

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

В 2008 и 2009 гг. Группа отразила убыток от обесценения в сумме 10 712 млн руб. и 15 256 млн руб., соответственно.

Группа провела оценку наличия признаков, указывающих на возможное обесценение нефинансовых активов на конец отчетного периода, истекшего 31 декабря 2012 г. В результате не было выявлено признаков, указывающих на необходимость добавочного начисления обесценения или восстановления убытков от обесценения.

4.4 Гарантийные обязательства

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

Разница между фактическими и ожидаемыми претензиями по гарантии повлияет на признанный расход и величину резерва в последующих периодах. Возмещения от поставщиков, уменьшающие гарантийные расходы Группы, признаются в размере, определенном с достаточной степенью уверенности.

В случае если фактические результаты не сопоставимы с используемыми допущениями и оценками, Группа может внести дополнительные корректировки, которые могут значительно, как положительно, так и отрицательно, влиять на уровень прибыли Группы. Корректировки уровня прибыли Группы исторически не были значительными.

5. Существенные профессиональные суждения

5.1 Налогообложение

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



5. Существенные профессиональные суждения (продолжение)

5.2 Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

Отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 1 480 млн руб., перенесенных на будущее (31 декабря 2011 г.: 2 320 млн руб.), не был признан, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли для возмещения данных убытков не представляется вероятным.

6. Основные дочерние и зависимые общества и совместное предприятие

Основные дочерние общества Группы и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2012 г. % участия	31 декабря 2011 г. % участия
ООО «Объединенная автомобильная группа»	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	100	100
ОАО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними обществами	100	100
ЗАО «Лада-Имидж»	Россия	Сбыт запчастей	100	100
Lada International Ltd.	Кипр	Управление дочерними обществами	99,9	99,9
ОАО «Питер-Лада»	Россия	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	89,4	89,4
ОАО «АвтоВАЗтранс»	Россия	Транспортные перевозки	-	100
173 центра техобслуживания	Россия, СНГ, страны ЕС	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	50,1-100	50,1-100

Основные зависимые общества Группы и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2012 г. % участия	31 декабря 2011 г. % участия
Ferro VAZ GmbH	Германия	Экспорт и импорт машин, оборудования и запасных частей	50	50
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство автомобилей	-	41,6

Основное совместное предприятие Группы и доля участия в нем Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2012 г. % участия	31 декабря 2011 г. % участия
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство автомобилей	50	-

**7. Объединение бизнеса**

27 октября 2011 г. Группа с целью расширения своих производственных мощностей приобрела 100% контроль над ООО «Объединенная автомобильная группа» (ООО «ОАГ»), российским производителем легковых автомобилей.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенного дочернего общества на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении
Активы	
Основные средства	2 938
Денежные средства и их эквиваленты	221
Расчеты с покупателями	466
Запасы	1 615
Прочие активы	665
	5 905
Обязательства	
Расчеты с поставщиками	1 494
Прочая кредиторская задолженность	183
Отложенное налоговое обязательство	91
Кредиты и займы	2 084
	3 852
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 053
Доход от приобретения активов по цене ниже, чем текущая рыночная	353
Вознаграждение денежными средствами, переданное при приобретении	1 700

Сумма чистых активов, отраженная в финансовой отчетности за 2011 год на 31 декабря 2011 г., была рассчитана на основе предварительной оценки справедливой стоимости, в то время как Группа занималась поиском независимого оценщика для проведения оценки основных средств, принадлежащих ООО «ОАГ». Оценка не была завершена по состоянию на дату утверждения руководством финансовой отчетности за 2011 год. Оценка была завершена в октябре 2012 г., и полученная в результате справедливая стоимость основных средств не отличалась от предварительной оценки.

8. Выбытие дочерних обществ

В течение 2012 года произошло выбытие некоторых дочерних обществ Группы. Общая сумма вознаграждения, полученного от выбытия, составила 4 057 млн руб., включая оплату денежными средствами в сумме 1 030 млн руб., и зачет займов, подлежащих погашению, балансовой стоимостью 3 027 млн руб. (Примечание 9.1).

Ниже отражены основные классы активов и обязательств дочерних обществ на даты выбытия:

	На даты выбытия
Активы:	
Финансовые активы	18
Основные средства	1 133
Прочие долгосрочные активы	250
Итого долгосрочных активов	1 401
Денежные средства	149
Финансовые активы	71
Запасы	251
Расчеты с покупателями	570
Прочие текущие активы	129
Итого оборотных активов	1 170
Всего активов	2 571
Обязательства:	
Долгосрочные обязательства	570
Кредиторская задолженность	689
Заемные средства	444
Прочая кредиторская задолженность	503
Итого краткосрочных обязательств	1 636
Всего обязательств	2 206
Чистые активы на даты выбытия	365



9. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. В 2011 и 2012 годах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами: акционеры, дочерние общества основных акционеров, зависимые общества, зависимые общества основных акционеров, совместное предприятие и основной управленческий персонал.

Операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации, также считаются операциями со связанными сторонами, поскольку один из основных акционеров Общества, Государственная корпорация «Ростехнологии», принадлежит Правительству РФ.

9.1 Расчеты и операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации

Ниже представлены остатки по операциям Группы с предприятиями, которые контролируются правительством Российской Федерации, на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 411	1 239
Расчеты с покупателями до вычета резерва	733	296
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	(210)	(215)
Прочие текущие активы	834	925
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	(720)	(717)
Прочие долгосрочные активы до вычета резерва	1 126	2 441
Резерв под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	(847)	(855)
Текущие финансовые активы до вычета резерва	764	4 681
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов	(759)	(639)
Долгосрочные финансовые активы	215	-
Резерв под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов	(215)	-
Расчеты с поставщиками	2 000	957
Прочая кредиторская задолженность	978	252
Кредиты и займы	13 432	4 174
Обеспечения, выданные Группой	7 318	4 285
Займы, полученные от ГК «Ростехнологии»	5 137	42 182

В 2012 и 2011 годах Группа осуществляла следующие операции с предприятиями, которые контролируются правительством Российской Федерации.

	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации	1 145	427
Приобретение услуг, оборудования, товаров и запасов	25 541	17 610
Проценты к получению	171	377
Проценты к уплате	596	157

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с компаниями, контролируемые государством. Тарифы на электроэнергию, транспортные тарифы на территории Российской Федерации регулируются Федеральной службой по тарифам, уполномоченным органом Российской Федерации. Кредиты банков предоставляются исходя из рыночных процентных ставок. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с применимым налоговым законодательством.

Подробная информация о займах, полученных от ГК «Ростехнологии», представлена в Примечании 23.

ГК «Ростехнологии» признала погашение займа номинальной стоимостью 4 117 млн руб. (балансовой стоимостью 3 027 млн руб.), ранее предоставленного Обществу, в обмен на следующие активы:

- 100% ООО «ЗИП»;
- 100% ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ»;
- 100% акций ЗАО «АвтоВАЗтранс».

В результате данной операции был получен доход в сумме 2 052 млн руб., который был отражен в «Прочих операционных доходах».



9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

9.2 Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

Ниже представлен характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., за исключением предприятий, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации:

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении	Степень связи	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Зависимые общества	-	978
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Совместное предприятие	861	-
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Зависимое общество одного из основных акционеров	134	-
Текущие финансовые активы до вычета резерва	Дочернее общество одного из основных акционеров	282	-
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов	Дочернее общество одного из основных акционеров	(282)	-
Прочие текущие активы до вычета резерва	Акционер	173	-
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Дочернее общество одного из основных акционеров	90	-
Прочие долгосрочные активы до вычета резерва	Дочернее общество одного из основных акционеров	-	1 352
Расчеты с поставщиками	Акционер	236	-
Расчеты с поставщиками	Зависимые общества	405	246
Расчеты с поставщиками	Совместное предприятие	20	-
Расчеты с поставщиками	Зависимое общество одного из основных акционеров	272	480
Расчеты с поставщиками	Дочернее общество одного из основных акционеров	33	28
Прочая кредиторская задолженность	Акционер	13	-
Кредиты и займы	Акционер	2 961	-
Авансы полученные	Зависимое общество одного из основных акционеров	2 462	2 426

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа получила долгосрочный беспроцентный аванс в сумме 2 462 млн руб. от Nissan Manufacturing RUS LLC (далее – «Nissan»). Согласно условиям получения аванса, средства, полученные от аванса, могут быть использованы исключительно для финансирования приобретения оборудования. Данный аванс будет погашен будущими поставками автомобилей. Группа также может погасить аванс наличными. В случае, если Группой не будут выполняться определенные условия и положения, согласованные с Nissan, аванс должен быть возвращен в течение 30 дней. Аванс был выдан в подтверждение согласия ОАО «АВТОВАЗ» на предоставление Nissan зарезервированных мощностей на новой производственной линии.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, истекшие 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

	Степень связи	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации	Зависимые общества	6 431	7 857
Выручка от реализации	Совместное предприятие	2 063	-
Выручка от реализации	Зависимое общество одного из основных акционеров	268	-
Выручка от реализации	Дочернее общество одного из основных акционеров	260	-
Приобретение товаров и запасов	Зависимые общества	2 504	1 613
Приобретение оборудования	Зависимые общества	81	-
Приобретение оборудования	Зависимое общество одного из основных акционеров	24	514
Приобретение услуг	Зависимое общество одного из основных акционеров	11	27
Приобретение запасов	Зависимое общество одного из основных акционеров	237	-
Приобретение оборудования	Дочернее общество одного из основных акционеров	1 562	540
Приобретение нематериальных активов	Дочернее общество одного из основных акционеров	14	457
Приобретение услуг	Дочернее общество одного из основных акционеров	571	468
Приобретение товаров и запасов	Совместное предприятие	226	-
Восстановление резерва под снижение стоимости активов	Зависимые общества	-	55
Проценты к получению	Зависимый банк	-	325
Проценты к уплате	Зависимый банк	-	8
Проценты к уплате	Акционер	71	-
Прочие услуги	Акционер	3 460	454
Приобретение оборудования	Акционер	142	-
Административные расходы	Краткосрочные выплаты сотрудникам - вознаграждение ведущих руководителей	380	150



10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные депозиты и банковские векселя	6 211	3 650
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	2 161	3 913
	8 372	7 563

На денежные средства на депозитах Группы в сумме 563 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 424 млн руб.) начислялись проценты по ставке 0,01% - 1,7% годовых (2011 год: 0,5% - 1,5% годовых), в сумме 5 637 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 3 226 млн руб.) по ставке 4,5% - 10,0% годовых (2011 год: 4,5% - 8,1% годовых); по векселям банков в сумме 11 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 0) начислялись проценты по ставке 6,0 - 6,6% годовых. На остатки денежных средств на счетах в банках, принадлежащие Группе, проценты не начислялись.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные депозиты и банковские векселя	6 211	3 650
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	2 161	3 913
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях, классифицированные как активы группы выбытия, предназначенные для продажи	26	-
	8 398	7 563

11. Расчеты с покупателями

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

31 декабря	Расчеты с покупателями	Дебиторская задолженность, по которой срок уплаты не наступил	Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под снижение стоимости		
			До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
2011 г.	4 305	4 149	55	5	96
2012 г.	9 223	9 179	40	1	3

**11. Расчеты с покупателями (продолжение)**

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

Остаток на 31 декабря 2010 г.	1 570
Начислено	202
Восстановление неиспользованных сумм	(138)
Использовано	(15)
Реклассификация из резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	13
Реклассификация в резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	(192)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 440
Начислено	248
Восстановление неиспользованных сумм	(99)
Использовано	(407)
Выбытие дочернего общества	(57)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 125

12. Текущие финансовые активы

Текущие финансовые активы состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (банковские векселя с первоначальным сроком погашения свыше 3 месяцев)	850	-
Займы, выраженные в рублях, за минусом резерва	13	1 237
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка	-	21
Депозитные счета	520	5 743
	1 383	7 001

Средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным займам, выданным Группой, за год, истекший 31 декабря 2012 г., составляет 0% (2011 год: 8,13%).

В 2012 году на депозитные счета начислялись проценты по ставке 7,07% - 10,8% годовых (2011 год: 7% - 9,6% годовых).

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

Остаток на 31 декабря 2010 г.	3 391
Начислено	102
Восстановление неиспользованных сумм	(411)
Использовано	(336)
Реклассификация из резерва под снижение стоимости прочих текущих активов	56
Остаток на 31 декабря 2011 г.	2 802
Начислено	589
Восстановление неиспользованных сумм	(180)
Использовано	(194)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	3 017



13. Запасы

Запасы состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	13 684	12 641
Готовая продукция	8 177	7 814
Незавершенное производство	3 618	3 890
	25 479	24 345

Запасы были учтены за вычетом резерва под обесценение в размере 461 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 1 474 млн руб.). На 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость запасов, отраженных по чистой возможной цене реализации, составляет 776 млн руб. (2011 год: 280 млн руб.).

В 2012 году стоимость списания запасов, отраженная в качестве расходов, составляет 35 млн руб. (2011 год: 45 млн руб.).

За год, истекший 31 декабря 2012 г., восстановление списания запасов, отраженное в качестве дохода, составило 349 млн руб. (за год, истекший 31 декабря 2011 г.: 365 млн руб.).

14. Прочие текущие активы

Прочие текущие активы состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость	2 768	2 228
Незавершенное строительство недвижимости для перепродажи	217	1 088
Дебиторская задолженность государства по программе утилизации автомобилей	-	84
Расходы, произведенные авансом и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва	1 978	2 383
	4 963	5 783

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

Остаток на 31 декабря 2010 г.	3 857
Начислено	352
Восстановление неиспользованных сумм	(994)
Использовано	(443)
Реклассификация из резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	449
Реклассификация из резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности	192
Реклассификация в резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов	(56)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	3 357
Начислено	89
Восстановление неиспользованных сумм	(579)
Использовано	(303)
Выбытие дочернего общества	(172)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 392



15. Основные средства

Основные средства, а также относящаяся к ним сумма накопленного износа и сумма обесценения, включают в себя:

	Здания и земля	Производственные машины, оборудование и оснастка	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
Остаток на 31 декабря 2010 г.	75 100	132 014	7 728	7 689	222 531
Поступило	-	-	-	14 649	14 649
Приобретение дочернего общества (Примечание 7)	972	1 961	5	-	2 938
Выбыло	(2 144)	(3 441)	(1 761)	(215)	(7 561)
Передано	1 216	2 861	107	(4 184)	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.	75 144	133 395	6 079	17 939	232 557
Накопленный износ и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(52 367)	(106 460)	(7 078)	(3 174)	(169 079)
Амортизационные отчисления	(1 490)	(6 744)	(294)	-	(8 528)
Выбыло	1 809	3 214	1 674	143	6 840
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	7	7
Создание резерва	-	-	(15)	(109)	(124)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(52 048)	(109 990)	(5 713)	(3 133)	(170 884)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2010 г.	22 733	25 554	650	4 515	53 452
Остаток на 31 декабря 2011 г.	23 096	23 405	366	14 806	61 673
Стоимость					
Остаток на 31 декабря 2011 г.	75 144	133 395	6 079	17 939	232 557
Поступило	248	-	-	19 900	20 148
Выбыло	(2 337)	(7 231)	(596)	(726)	(10 890)
Передано	2 824	14 125	533	(17 482)	-
Активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	(1 345)	(6 368)	(78)	(216)	(8 007)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	74 534	133 921	5 938	19 415	233 808
Накопленный износ и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(52 048)	(109 990)	(5 713)	(3 133)	(170 884)
Амортизационные отчисления	(1 498)	(6 453)	(262)	-	(8 213)
Выбыло	1 663	6 522	576	664	9 425
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	59	59
Создание резерва	-	-	(23)	(84)	(107)
Активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	1 014	5 799	67	215	7 095
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(50 869)	(104 122)	(5 355)	(2 279)	(162 625)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2011 г.	23 096	23 405	366	14 806	61 673
Остаток на 31 декабря 2012 г.	23 665	29 799	583	17 136	71 183

**15. Основные средства (продолжение)**

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

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

Увеличение резерва под снижение стоимости объектов незавершенного строительства относится к проектам, выявленным в течение 2012 года, которые не будут в ближайшее время закончены. Возникшие в результате расходы в сумме 84 млн руб. были отражены в качестве прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (2011 год: 109 млн руб.), и относятся к автомобильному сегменту.

Активы, переданные Обществу в результате приватизации, не включали стоимость земли, на которой расположены завод и здания Общества – основные производственные мощности Группы. До 11 декабря 2001 г. земля, на которой расположены производственные мощности Группы, была предоставлена Обществу органами местного самоуправления в бессрочное пользование. В связи с внесением изменений в действующее законодательство, 11 декабря 2001 г. заключены договоры с органами местного самоуправления на аренду земли сроком на 49 лет. Размер арендных платежей за аренду земли, на которой расположены производственные мощности Группы, может быть изменен по согласованию сторон. Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемой операционной аренде земли по состоянию на 31 декабря 2011 г. раскрыта в Примечании 38.1.

В 2012 году Общество приобрело за 248 млн руб. землю, на которой расположены завод и здания, включая основные производственные мощности Группы.

В составе основных средств отражено имущество, находящееся в общественном пользовании (такое как базы отдыха и спортивные учреждения) общей балансовой стоимостью 859 млн руб. и 880 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно. Резерв под обесценение данного имущества был создан на полную стоимость его использования.

Затраты по займам, капитализированные в 2012 году, составляют 888 млн руб. (2011 год: 434 млн руб.). В 2012 году для определения суммы затрат по займам, соответствующим критериям капитализации, была использована ставка в размере 7,13% годовых (2011 год: 8,13%).

Совокупная сумма денежных потоков, которые соответствуют увеличению производственной мощности, составляет 19 311 млн руб. (2011 год: 11 471 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. общая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 51 798 млн руб. и 54 794 млн руб., соответственно.

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	1 548	1 571
Накопленный износ	(1 545)	(1 406)
Остаточная стоимость	3	165



16. Нематериальные активы

Нематериальные активы состоят из следующих сумм:

	Право пользования лицензиями	Затраты на разработки	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость				
Остаток на 31 декабря 2010 г.	9 158	5 421	166	14 745
Поступило	-	1 389	303	1 692
Списано	-	(649)	(150)	(799)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	9 158	6 161	319	15 638
Амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2010 г.	-	(4 226)	(33)	(4 259)
Накопленная амортизация	-	(307)	(174)	(481)
Списано	-	439	150	589
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	(4 094)	(57)	(4 151)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	9 158	2 067	262	11 487
Стоимость				
Остаток на 31 декабря 2011 г.	9 158	6 161	319	15 638
Поступило	-	633	1 056	1 689
Списано	-	(4 276)	(70)	(4 346)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	9 158	2 518	1 305	12 981
Амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	(4 094)	(57)	(4 151)
Накопленная амортизация	(29)	(327)	(217)	(573)
Списано	-	4 206	70	4 276
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(29)	(215)	(204)	(448)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	9 129	2 303	1 101	12 533

В составе нематериальных активов отражено право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов, которое было приобретено в 2008 году у Renault s.a.s. в рамках лицензионных договоров. Группа амортизирует право пользования лицензией на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей в сумме 4 163 млн руб. с даты начала производства в течение 12 лет в соответствии с ожидаемым объемом производства. Группа будет амортизировать право пользования лицензией на производство, сборку и продажу лицензионных силовых агрегатов в сумме 4 995 млн руб. с периода начала производства.

17. Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы выданные	46	50
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	49
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20	26
	66	125

В составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2012 г. отражены вложения в акции, доли прочих предприятий в сумме 20 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 26 млн руб.). Компании, в которые произведены вложения, не публиковали последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже. Руководство не может оценить справедливую стоимость финансовых активов с достаточной степенью надежности. В связи с этим, вложения отражены по фактической стоимости приобретения.

Процентный доход от финансовых активов, удерживаемых до погашения, в 2012 году составляет 4 млн руб. (2011 год: 84 млн руб.).



17. Долгосрочные финансовые активы (продолжение)

Изменения в резерве под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2010 г.	-
Начислено	237
Остаток на 31 декабря 2011 г.	237
Начислено	211
Использовано	(5)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	443

18. Инвестиции в зависимые общества

Остаток на 31 декабря 2010 г.	3 572
Доля в прибыли зависимых обществ	1 200
Выбыло	(1 500)
Дивиденды полученные	(280)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	2 992
Доля в прибыли	450
Переведено из категории инвестиций в зависимое общество в категорию инвестиций в совместное предприятие (см. Примечание 19)	(3 040)
Выбыло	(110)
Дивиденды полученные	(25)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	267

Инвестиции в зависимые общества состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	-	2 663
Прочее	267	329
	267	2 992

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы:		
Долгосрочные активы	82	860
Текущие активы	402	3 568
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	(1)	(82)
Текущие обязательства	(216)	(1 354)
Чистые активы	267	2 992
Инвестиции в зависимые общества	267	2 992
Выручка	2 036	14 433
Расходы	(1 586)	(13 233)
Прибыль после налогообложения	450	1 200
Итого совокупный доход	450	1 200

**19. Инвестиции в совместное предприятие**

Инвестиции в совместное предприятие представляет собой инвестицию в совместное предприятие ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ», расположенное в г. Тольятти Самарской области РФ. ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» производит автомобили Chevrolet NIVA из сборочных машинокомплектов, поставляемых Группой. По состоянию на 31 декабря 2011 г. акционерами ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» являлись ОАО «АВТОВАЗ» (41,6%), GM Auslandsprojekte GmbH (41,6%) и ЕБРР (16,8%). В 2012 году на общем собрании акционеров ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» было принято решение об уменьшении уставного капитала компании путем выкупа и последующего погашения собственных выпущенных акций, принадлежащих ЕБРР. В результате выкупа акций, ОАО «АВТОВАЗ» и GM Auslandsprojekte GmbH увеличили свои доли участия в ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» до 50%, и бывшее зависимое общество стало совместным предприятием.

Остаток на 31 декабря 2011 г.

Переведено в категорию инвестиций в совместное предприятие	-
из категории инвестиций в зависимые общества	3 040
Доля в прибыли совместного предприятия	678
Дивиденды полученные	(454)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	3 264

Активы и обязательства, выручка и финансовые результаты совместного предприятия, которые включены в консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, представлены следующими суммами:

	31 декабря 2012 г.
Активы:	
Долгосрочные активы	1 552
Текущие активы	7 656
Обязательства:	
Долгосрочные обязательства	(176)
Текущие обязательства	(2 504)
Чистые активы	6 528
Доля Группы в совместном предприятии	3 264
Выручка	22 974
Износ и амортизация	(78)
Проценты к получению	260
Расходы по налогу на прибыль	(498)
Прибыль после налогообложения	1 356
Итого совокупный доход	1 356
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	678

20. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы включают в себя:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Авансы за долгосрочные активы	1 593	700
Долгосрочная аренда недвижимости	767	786
Долгосрочная дебиторская задолженность	148	129
Предоплата за техническое содействие	-	1 352
Прочее	-	14
	2 508	2 981

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

Остаток на 31 декабря 2010 г.	463
Начислено	863
Восстановление неиспользованных сумм	(7)
Реклассификация в резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	(13)
Реклассификация в резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	(449)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	857
Использовано	(10)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	847



21. Прочая задолженность и начисленные расходы

Прочая задолженность и начисленные расходы включают в себя:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность по заработной плате и начисленные пособия к отпуску	2 724	3 295
Расчеты по вексельным операциям	961	961
Начисленные проценты	159	155
Авансы, полученные дочерним обществом - инвестором строительства недвижимости	147	1 056
Государственные субсидии	9	10
Задолженность по дивидендам	6	174
Возвращаемая часть страховой премии и резервы по претензиям	-	81
Прочее	826	910
	4 832	6 642

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

22. Резервы

В течение 2012 года в составе резервов произошли следующие изменения:

Остаток на 31 декабря 2010 г.	1 837
Начислено	1 461
Использовано	(1 376)
Приобретение дочернего общества (Примечание 7)	10
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 932
Краткосрочная часть	1 071
Долгосрочная часть	861
	1 932
Начислено	1 455
Использовано	(1 425)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 962
Краткосрочная часть	1 103
Долгосрочная часть	859
	1 962

23. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	-	2 930
Банковские кредиты, выраженные в рублях	9,46	3 880	2 235
Банковские кредиты, выраженные в евро	5,78	3 481	1 379
Банковские кредиты, выраженные в иенах	3,07	325	-
Прочие кредиты	5,66	551	752
		8 237	7 296

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	5 137	39 252
Банковские кредиты, выраженные в рублях	9,85	7 404	2 159
Банковские кредиты, выраженные в евро	5,18	4 009	3 742
Беспроцентная задолженность по векселям на предъявителя, выраженная в рублях	-	1 425	1 151
Банковские кредиты, выраженные в иенах	3,07	122	-
Прочие кредиты	5,61	2 892	69
		20 989	46 373

**23. Кредиты и займы (продолжение)**

В июне 2012 г. ОАО «АВТОВАЗ» подписало с ГК «Ростехнологии» дополнения к договорам займа, которые продлевают сроки погашения займов общей номинальной стоимостью 51 282 млн руб. до 2032 года. Данные изменения в условиях займов рассматривались Обществом как существенные изменения условий существующего финансового обязательства и учитывались как погашение первоначального финансового обязательства и отражение нового финансового обязательства. Новое финансовое обязательство дисконтировано с использованием действующей рыночной процентной ставки по аналогичным инструментам в размере 12,6%. Доход от дисконтирования отражен в отчете о совокупном доходе за год, истекший 31 декабря 2012 г., в сумме дисконтирования за вычетом соответствующих расходов, компенсирующихся субсидией.

В июне 2012 г. Общество и Renault s.a.s. подписали договор займа со сроком погашения до 2023 года и процентной ставкой 5,7% годовых. Согласно условиям договора была получена сумма в размере 52 070 тыс. евро (или 2 095 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2012 г.).

В сентябре 2012 г. Общество и Renault s.a.s. подписали договор займа со сроком погашения до 2023 года и процентной ставкой 5,4% годовых. Согласно условиям договора была получена сумма в размере 21 525 тыс. евро (или 866 млн руб. по обменному курсу на 31 декабря 2012 г.).

ГК «Ростехнологии» признала погашение займов номинальной стоимостью 4 117 млн руб. (балансовой стоимостью 3 027 млн руб.), ранее предоставленных Обществу, в обмен на активы выбывших дочерних обществ.

Рублевая беспроцентная задолженность по векселям на предъявителя имеет сроки погашения в 2017 - 2030 годах. Указанная задолженность первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием эффективных процентных ставок в размере от 22,5% до 24,5%. Общая номинальная стоимость равна 9 129 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 9 129 млн руб.)

Прочие краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы представляют собой кредиты и займы с фиксированными процентными ставками.

График выплаты долгосрочных кредитов и займов:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	2 423	1 233
От 1 до 2 лет	4 655	25 868
От 2 до 3 лет	4 693	1 650
От 3 до 4 лет	933	1 047
От 4 до 5 лет	1 114	511
Свыше 5 лет	9 594	17 297
Итого долгосрочные кредиты и займы	23 412	47 606
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	(2 423)	(1 233)
Долгосрочная часть кредитов и займов	20 989	46 373

На 31 декабря 2012 г. у Группы имелся неиспользованный остаток по кредитной линии на сумму 1 262 млн руб. (на 31 декабря 2011 г.: 2 812 млн руб.).

На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. кредиты и займы Группы на общую сумму 7 758 млн руб. и 3 927 млн руб., соответственно, включая краткосрочные кредиты и займы, обеспечивались следующими видами активов:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Здания	1 410	2 378
Оборудование	3 852	1 554
Запасы	279	803
Ценные бумаги	-	53
Дебиторская задолженность	-	3
Прочее	17	159



24. Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль
Текущая задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль
Текущая задолженность по налогообложению состоит из следующих статей:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость	321	771
Налог на имущество и прочие налоги	623	693
Социальные налоги	601	673
Штрафы и пени по налогу на имущество и прочим налогам	1	35
	1 546	2 172

Долгосрочная задолженность по налогообложению

Долгосрочная задолженность по налогообложению представляет собой ранее просроченную задолженность перед государством по различным налогам, которая была реструктурирована.

Дисконтированная стоимость данной задолженности и сроки ее погашения представлены ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	-	-
От 1 до 2 лет	194	-
От 2 до 3 лет	251	193
От 3 до 4 лет	413	250
От 4 до 5 лет	314	412
Свыше 5 лет	-	314
Итого реструктуризированная налоговая задолженность	1 172	1 169
За вычетом текущей части реструктуризированной задолженности по налогообложению	-	-
Долгосрочная часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	1 172	1 169

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

25. Акционерный капитал

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

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансо- вая стои- мость	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансо- вая стои- мость
Привилегированные акции типа А	461 764 300	2 309	9 235	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные акции	1 822 463 131	9 112	29 937	1 388 289 720	6 941	27 766
Всего акционерный капитал, находящийся в обращении	2 284 227 431	11 421	39 172	1 850 054 020	9 250	37 001

**25. Акционерный капитал (продолжение)**

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

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

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

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

В июне 2012 года на годовом собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды в отношении 2011 года держателям привилегированных и обыкновенных акций (2011 год: решение не выплачивать дивиденды в отношении 2010 года). В результате, держатели привилегированных акций получили право голоса на следующем собрании акционеров.

В 2011 году среди существующих акционеров было размещено 434 173 411 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 рублей по цене 40,24 рубля. На 31 декабря 2011 г. эти акции были оплачены. Регистрация итогов выпуска акций была завершена в феврале 2012 г.

26. Выручка от реализации

В состав выручки от реализации входят следующие статьи:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Товарные автомобили и сборочные машинокомплекты собственного производства	163 189	155 618
Автомобильные запчасти собственного производства	16 403	10 163
Реализация дилерами автомобилей других производителей	1 309	1 375
Прочая реализация	9 160	7 917
	<u>190 061</u>	<u>175 073</u>

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Реализация продукции на внутреннем рынке	171 300	161 046
Реализация продукции в странах Евросоюза	1 221	1 689
Реализация на прочих рынках	17 540	12 338
	<u>190 061</u>	<u>175 073</u>

Выручка от реализации на экспорт составила 18 761 млн руб. (2011 год: 14 027 млн руб.). Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.

27. Себестоимость реализации

В состав себестоимости реализации входят следующие статьи:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Материалы и комплектующие, товары для перепродажи	125 845	111 473
Затраты на оплату труда	24 439	22 903
Износ и амортизация	8 283	8 423
Социальные расходы	1 298	1 110
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(91)	733
Производственные накладные расходы и прочие расходы	8 476	7 462
	<u>168 250</u>	<u>152 104</u>



28. Административные расходы

В состав административных расходов входят следующие статьи:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Затраты на оплату труда	7 031	6 295
Услуги сторонних организаций	1 832	1 785
Налоги, уплачиваемые в местный и региональный бюджеты	1 733	1 816
Материалы	802	784
Транспортные расходы	582	765
Износ	424	379
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности (Примечание 11)	149	64
Услуги банков	139	177
Расходы на ремонт	96	228
(Восстановление)/начисление резерва под снижение стоимости прочих текущих активов (Примечание 14)	(376)	134
Прочее	1 386	1 274
	<u>13 798</u>	<u>13 701</u>

29. Расходы по продаже продукции

В состав расходов по продаже продукции входят следующие статьи:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Транспортные расходы	4 299	4 321
Затраты на оплату труда	1 740	1 648
Расходы на рекламу	1 219	1 193
Материалы	840	855
Износ	79	33
Прочее	937	1 052
	<u>9 114</u>	<u>9 102</u>

30. Затраты на исследования

В состав расходов на исследования входят следующие статьи:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Услуги сторонних организаций	756	475
Затраты на оплату труда	340	227
Материалы	132	198
Износ	80	43
Прочее	397	232
	<u>1 705</u>	<u>1 175</u>

31. Прочие операционные доходы

В состав прочих операционных доходов входят следующие статьи:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	3 700	1 509
Государственная субсидия	256	725
Прибыль от выбытия основных средств	250	156
Доход от аренды	221	138
Восстановление резерва под снижение стоимости активов дочернего общества-инвестора строительства недвижимости (Примечание 14)	114	776
Прибыль от курсовой разницы	76	-
Доход от приобретения активов по цене ниже, чем текущая рыночная	-	353
Восстановление резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов (Примечание 12)	-	309
Прочие операционные доходы	896	857
	<u>5 513</u>	<u>4 823</u>

**32. Прочие операционные расходы**

В состав прочих операционных расходов входят следующие статьи:

	2012 г.	2011 г.
Резерв под снижение стоимости текущих финансовых активов (Примечание 12)	409	-
Резерв под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов (Примечание 17)	211	237
Резерв под снижение стоимости основных средств (Примечание 15)	48	117
Резерв под снижение стоимости прочих долгосрочных активов (Примечание 20)	-	856
Единовременные выплаты работникам	-	830
Убыток от курсовой разницы	-	144
Прочие операционные расходы	1 200	1 291
	1 868	3 475

33. Финансовые доходы

В состав финансовых доходов входят следующие статьи:

	2012 г.	2011 г.
Проценты к получению	801	1 074
Прибыль от курсовой разницы	145	-
	946	1 074

34. Финансовые расходы

В состав финансовых расходов входят следующие статьи:

	2012 г.	2011 г.
Проценты к уплате	2 379	4 448
Убыток от погашения задолженности	-	747
Расходы по финансовой аренде	-	204
Убыток от курсовой разницы	-	169
	2 379	5 568

35. Активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи

В 2012 году руководство Группы приняло решение о продаже 100% ООО «ВМЗ», дочернего общества Группы. Деятельностью дочернего общества является производство пресс-форм для Общества. Выбытие ООО «ВМЗ» планируется в 2013 году, что соответствует программе руководства по выделению непрофильной деятельности. Деятельность дочернего общества относится к «Прочим сегментам».

Ниже отражены основные классы активов и обязательств ООО «ВМЗ» на 31 декабря 2012 г.:

	31 декабря 2012 г.
Активы:	
Долгосрочные активы	1 144
Денежные средства и их эквиваленты	26
Текущие активы	995
Всего активов	2 165
Обязательства:	
Текущие обязательства	(641)
Всего обязательств	(641)

36. Расходы по налогу на прибыль

	2012 г.	2011 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	285	225
Расходы по отложенному налогу	6 928	1 561
	7 213	1 786



36. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Расходы по налогам Группы сверены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	<u>36 393</u>	<u>8 463</u>
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке 20%	7 279	1 693
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(168)	(94)
Налоговое влияние статей, которые не исключаются из налогооблагаемой прибыли или не учитываются для целей налогообложения:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	(82)	(71)
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	184	258
	<u>7 213</u>	<u>1 786</u>

В течение 2012 года налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2010 г.	Движение за 2011 г.	Объедине- ние бизнеса	31 декабря 2011 г.	Движение за 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Налоговое влияние на временные разницы:						
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	182	(31)	-	151	(19)	132
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(548)	120	-	(428)	196	(232)
Эффект инфляции, разных ставок амортизации и создания резерва под обесценение основных средств	(2 338)	241	(85)	(2 182)	(670)	(2 852)
Разница в отношении амортизации и резерва под снижение стоимости нематериальных активов	(10)	(739)	-	(749)	(593)	(1 342)
Кредиторская задолженность и резервы	1 179	77	-	1 256	(190)	1 066
Дисконтирование кредитов и займов	(2 983)	(1 254)	-	(4 237)	(6 533)	(10 770)
Прочие временные разницы	479	180	(6)	653	(388)	265
	<u>(4 039)</u>	<u>(1 406)</u>	<u>(91)</u>	<u>(5 536)</u>	<u>(8 197)</u>	<u>(13 733)</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	5 382	(249)	-	5 133	1 101	6 234
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(558)	94	-	(464)	168	(296)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	<u>785</u>	<u>(1 561)</u>	<u>(91)</u>	<u>(867)</u>	<u>(6 928)</u>	<u>(7 795)</u>

Отраженные в отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	981	322	372
Отложенные налоговые обязательства	(196)	(1 189)	(8 399)
Отложенные налоговые активы группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	-	-	232
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	<u>785</u>	<u>(867)</u>	<u>(7 795)</u>

**36. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)**

Накопленный налоговый убыток в сумме 29 690 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 23 345 млн руб.), в отношении которого был отражен отложенный налоговый актив, может быть принят в уменьшение налогооблагаемой прибыли в течение последующих 6-10 лет.

Принимаемые в уменьшение налогооблагаемой прибыли временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние общества, составляют 5 143 млн руб. и 8 356 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно. Отложенный налоговый актив по вычитаемой временной разнице, относящийся к инвестициям Группы в дочерние общества, не был отражен, так как отсутствует вероятность того, что будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована временная разница.

37. Прибыль на акцию

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

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	<u>2 284 227</u>	<u>2 088 153</u>
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных/ привилегированных акций Общества	29 110	6 793
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	29 110	6 793
Прибыль на акцию (в руб.):		
-базовая/разводненная в отношении прибыли за период, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	12,74	3,25

Базовая прибыль на акцию равна разводненной прибыли на акцию, коэффициента разводнения нет.

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

На 31 декабря 2012 г. договорные обязательства Группы по договорам на закупки у третьих сторон основных средств составляли 2 223 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 8 219 млн руб.). Также Группа выдала третьим лицам финансовые гарантии на сумму 940 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 89 млн руб.). Группа не имеет других договорных обязательств и гарантий, выданных третьим лицам или связанным сторонам, которые не были бы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
На срок до 1 года	75	233
На срок от 1 года до 5 лет	300	931
На срок более 5 лет	2 479	7 913
	<u>2 854</u>	<u>9 077</u>

Сумма арендных платежей, отраженная в составе расходов за год, истекший 31 декабря 2012 г., составила 75 млн руб. (2011 год: 233 млн руб.).

38.2 Налогообложение

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

**38. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****38.2 Налогообложение (продолжение)**

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

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2012 год превышает 3 миллиарда рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2012 году, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2012 году. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении.

38.3 Вопросы охраны окружающей среды

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

38.4 Юридические иски

В течение 2012 года Группа участвовала (как в качестве истца, так и ответчика) в рассмотрении дел в суде, возникших в ходе нормального ведения своей финансово-хозяйственной деятельности. Руководство считает, что в отношении Группы не выдвинуты какие-либо существенные обвинения или предъявлены иски, которые могут в значительной степени повлиять на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

38.5 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

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

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

**39. Информация по сегментам**

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

- автомобильный – производство и продажа Обществом автомобилей, сборочных машинокомплектов и комплектующих, произведенных Обществом и ООО «ОАГ», которое было приобретено в октябре 2011 года;
- дилерская сеть – продажа и оказание услуг техническими центрами;
- прочие – прочая коммерческая деятельность и операционные сегменты, которые не являются отчетными по отдельности, объединены и раскрываются в отдельной категории. Прочие сегменты включают в себя деятельность, осуществляемую страховыми компаниями и прочими дочерними обществами, не вовлеченными в основную деятельность Группы.

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

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.

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

За год по 31 декабря	Автомобиль-		Дилерская сеть		Прочие		Исключения		Итого	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Выручка										
Выручка от продажи внешним клиентам	140 403	123 068	28 591	39 211	21 067	12 794	-	-	190 061	175 073
Выручка от продажи между сегментами	53 594	53 283	897	949	11 924	6 358	(66 415)	(60 590)	-	-
Выручка - всего	193 997	176 351	29 488	40 160	32 991	19 152	(66 415)	(60 590)	190 061	175 073
Финансовые результаты										
Износ и амортизация	(6 457)	(6 226)	(133)	(164)	(898)	(205)	-	-	(7 488)	(6 595)
Обесценение активов	240	741	(146)	(57)	131	(73)	-	-	225	611
Проценты к уплате	(542)	(372)	(195)	(161)	(152)	(307)	-	-	(889)	(840)
Расходы по налогу на прибыль	(106)	(346)	(118)	(190)	(129)	(86)	-	-	(353)	(622)
Прибыль/(убыток) по РСБУ за отчетный год										
	(616)	2 982	192	406	(743)	4	-	-	(1 167)	3 392
Корректировки по МСФО, за вычетом отложенного налога										
Дисконтирование займа, полученного от ГК «Ростехнологии», за вычетом расходов на уплату процентов									27 646	5 616
Корректировка в отношении выбытия дочерних и зависимых обществ									2 427	(495)
Корректировки в отношении затрат на исследования и разработки									139	(28)
Резерв под единовременные выплаты работникам									664	(664)
Корректировки в отношении основных средств									(650)	(1 453)
Резерв под снижение стоимости активов									(530)	(380)
Корректировка в отношении зависимых обществ									409	1 092
Корректировка в отношении совместного предприятия									617	-
Дивиденды, полученные от зависимых обществ									(23)	(255)
Дивиденды, полученные от совместного предприятия									(413)	-
Доход от приобретения активов по цене ниже, чем текущая рыночная									-	353
Прочее									61	(501)
Прибыль по МСФО за отчетный год									29 180	6 677

Межсегментная выручка исключается при консолидации.



39. Информация по сегментам (продолжение)

	Автомобиль-		Дилерская сеть		Прочие		Исключения		Итого	
	ный									
	31 декабря 2012 г.	2011 г.	31 декабря 2012 г.	2011 г.	31 декабря 2012 г.	2011 г.	31 декабря 2012 г.	2011 г.	31 декабря 2012 г.	2011 г.
Активы сегмента	151 494	138 948	11 629	12 144	17 308	16 321	(28 030)	(26 659)	152 401	140 754
Корректировки по МСФО										
Корректировки в отношении основных средств									(5 290)	(6 663)
Корректировки в отношении нематериальных активов									146	(50)
Начисление резерва под обесценение активов									(1 900)	(1 632)
Корректировка в отношении отложенных налоговых активов									(3 492)	(4 796)
Прочее									(87)	964
Итого активы по МСФО									141 778	128 577

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

40. Цели и политика управления финансовыми рисками

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

В соответствии с политикой Группы в течение 2012 и 2011 годов торговля производными финансовыми инструментами не велась. Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

Валютный риск

Группа осуществляет реализацию своей продукции в Российской Федерации и за ее пределами (см. Примечание 26). В результате, Группа подвержена риску изменения курсов валют. Валютный риск возникает в отношении операций по реализации продукции, выраженных в иностранной валюте, которая не является функциональной валютой компаний Группы. Приблизительно 1% продаж производится в иностранной валюте, в то время как почти 100% затрат выражено в функциональной валюте. Кроме того, более 10 922 млн руб. кредитов и займов, полученных Группой, выражены в валюте, отличной от функциональной. Управление рисками осуществляется Финансовой дирекцией ОАО «АВТОВАЗ», которая идентифицирует, оценивает и управляет валютными рисками, анализируя нетто позицию для каждой валюты. Группа не подвержена ценовому риску, возникающему в отношении долевых ценных бумаг. Группа не хеджировала свои валютные риски.

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

	Рост/снижение курса иностранной валюты, %	Влияние на прибыль до налогообложения
2012 г.		
Евро за руб.	9,49	(1 214)
Доллар США за руб.	10,72	(84)
Японская иена за руб.	14,76	(73)
Евро за руб.	-9,49	1 214
Доллар США за руб.	-10,72	84
Японская иена за руб.	-14,76	73
2011 г.		
Евро за руб.	11,77	(862)
Доллар США за руб.	12,50	1
Японская иена за руб.	18,54	(115)
Евро за руб.	-11,77	862
Доллар США за руб.	-12,50	(1)
Японская иена за руб.	-18,54	115

**40. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Кредитный риск**

По состоянию на 31 декабря 2012 г. в составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 8 372 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 7 563 млн руб.), текущие финансовые активы в сумме 1 383 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 7 001 млн руб.) и долгосрочные финансовые активы в сумме 66 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 125 млн руб.), которые подвержены потенциальному кредитному риску. Кредитный риск в отношении данных финансовых активов связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

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

Риск ликвидности

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.					
Кредиты и займы	2 849	6 701	14 761	62 797	87 108
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	28 300	-	-	-	28 300
Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.					
Кредиты и займы	1 643	5 954	32 390	35 428	75 415
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	26 193	-	-	-	26 193

Риск влияния изменений ставки процента на потоки денежных средств и справедливую стоимость

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

Финансовые инструменты

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	8 372	7 563	8 372	7 563
Текущие финансовые активы	1 383	7 001	1 383	7 001
Долгосрочные финансовые активы	46	99	46	99
Расчеты с покупателями	9 223	4 305	9 223	4 305
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Краткосрочные кредиты и займы	8 237	7 296	8 237	7 296
Долгосрочные кредиты и займы	20 989	46 373	22 451	48 212
Расчеты с поставщиками	23 468	19 551	23 468	19 551
Долгосрочная задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	1 172	1 169	1 353	1 363



40. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

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

Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность, займы и кредиты на основе таких параметров, как процентные ставки, индивидуальная платежеспособность клиента и рискованные характеристики финансируемого проекта. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности используются резервы. По состоянию на 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость такой дебиторской задолженности за вычетом резервов, была приблизительно равна ее справедливой стоимости.

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

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

Ставка дисконтирования, использованная для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов, составила 12,6% годовых (2011 год: 9,2% годовых). Для оценки справедливой стоимости долгосрочной задолженности по налогам обязательства дисконтируются по ставке 8,25% годовых (2011 год: 8% годовых).

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	31 декабря 2012 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – векселя банков (Примечание 12)	850	-	850	-
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	31 декабря 2011 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в качестве прибыли или убытка (Примечание 12)	21	21	-	-

За год, истекший 31 декабря 2012 г., переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись, переводов в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него, также не выполнялось.



40. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

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

Группа управляет структурой капитала и вносит в нее поправки на фоне изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменить дивидендные выплаты акционерам. В течение 2012 и 2011 годов в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

41. События после отчетной даты

В связи с кризисом ликвидности, разразившемся на Кипре в начале 2013 года, 25 марта 2013 г. кипрское правительство и Еврогруппа (совместно с Международным валютным фондом) достигли соглашения о пакете мер, призванных восстановить жизнеспособность финансового сектора. Кипрские власти введут комплекс мер, включая закрытие одного из ведущих банков, принудительный обмен отдельных вкладов на акции другого банка, временные ограничения выдачи наличных денежных средств, обязательное возобновление вкладов, срок которых заканчивается, и ограничения движения капитала.

На 31 декабря 2012 г. денежные средства Группы, размещенные в данных банках, составляют 641 млн руб. Существует риск того, что часть этих средств не будет возмещена. Руководству не представляется возможным оценить сумму потенциальных убытков на дату утверждения данной финансовой отчетности. Вышеуказанные ограничения могут повлиять на активы Группы.