

Группа «КАМАЗ»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация**

30 июня 2011 г.

Содержание

Отчет по итогам обзора промежуточной финансовой информации

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала	5

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности	7
2	Условия осуществления деятельности Группы	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	8
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	11
6	Информация по сегментам	13
7	Прочие внеоборотные активы	16
8	Запасы	16
9	Кредиты и займы	16
10	Кредиторская задолженность	17
11	Выручка	17
12	Себестоимость реализации	18
13	Коммерческие расходы	18
14	Общие и административные расходы	19
15	Финансовые доходы и расходы	19
16	Прибыль/(убыток) на акцию	19
17	Налог на прибыль	20
18	Условные и договорные обязательства	20
19	Сезонность	21



Отчет по итогам обзора промежуточной финансовой информации

Акционерам и членам Совета директоров ОАО «КАМАЗ»:

Введение

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении ОАО «КАМАЗ» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2011 года и относящихся к нему консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении денежных средств и изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в предоставлении вывода о данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основе проведенного обзора.

Объем работ по обзору

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом 2410 «Проведение обзора промежуточной финансовой информации независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой информации включает в основном опрос сотрудников, ответственных за вопросы финансового и бухгалтерского учета, проведение аналитических и иных процедур обзора. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не обеспечивает уверенность в том, что нам станет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, аудиторского заключения мы не предоставляем.

Вывод

В ходе проведения обзора нами не были замечены факты, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не была должным образом подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Москва, Российская Федерация
30 сентября 2011 г.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
125047 Россия, Москва, Бутырский вал 10, Бизнес-центр «Белая площадь»
Тел.: +7 (495) 967 -6000, факс: +7 (495) 967 -6001, www.pwc.ru

ПРИМЕЧАНИЕ: Настоящий вариант отчета представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашего отчета на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 июня 2011 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>30 июня 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		27 668	28 143
Нематериальные активы		2 071	1 698
Инвестиции в зависимые общества и совместные предприятия		2 261	2 150
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		40	46
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		563	357
Отложенные налоговые активы		2 094	1 987
Прочие внеоборотные активы	7	1 843	461
Итого внеоборотные активы		36 540	34 842
Оборотные активы			
Запасы	8	21 527	14 925
Дебиторская задолженность		11 312	8 049
Предоплата по текущему налогу на прибыль		65	93
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		961	864
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением на счет прибылей и убытков		4	62
Срочные депозиты		3 176	7 147
Денежные средства и их эквиваленты		3 617	4 087
Итого оборотные активы		40 662	35 227
ИТОГО АКТИВЫ		77 202	70 069
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		35 361	35 361
Накопленный убыток		(6 394)	(6 509)
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		28 967	28 852
Доля неконтролирующих акционеров		939	1 031
ИТОГО КАПИТАЛ		29 906	29 883
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9	11 801	9 572
Отложенные налоговые обязательства		920	884
Долгосрочные налоговые обязательства		1 781	1 789
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		1 037	928
Обязательства по пенсионным выплатам		154	150
Итого долгосрочные обязательства		15 693	13 323
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9	11 132	12 562
Кредиторская задолженность	10	17 832	12 069
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		428	431
Текущие обязательства по налогу на прибыль		15	68
Задолженность по прочим налогам		1 761	1 357
Резервы предстоящих расходов и платежей		189	212
Доходы будущих периодов		246	164
Итого краткосрочные обязательства		31 603	26 863
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		47 296	40 186
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		77 202	70 069

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 30 сентября 2011 г.

С. А. Когогин
Генеральный директор

А. А. Максимов
Главный бухгалтер

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

В миллионах российских рублей	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Выручка	11	44 208	31 859
Себестоимость реализации	12	(37 222)	(27 708)
Валовая прибыль		6 986	4 151
Коммерческие расходы	13	(2 315)	(1 183)
Общие и административные расходы	14	(3 247)	(2 348)
Расходы на исследования и разработки		(44)	(54)
Доля в результатах зависимых обществ и совместных предприятий		(86)	(26)
Прочие операционные доходы		416	671
Прочие операционные расходы		(675)	(664)
Операционная прибыль		1 035	547
Финансовые доходы	15	404	473
Финансовые расходы	15	(1 208)	(1 282)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		231	(262)
Расходы по налогу на прибыль	17	(144)	(135)
Прибыль/(убыток) за период		87	(397)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на долю:			
- акционеров Компании		154	(252)
- неконтролирующих акционеров		(67)	(145)
Прибыль/(убыток) за период		87	(397)
Прибыль/(убыток) на акцию, приходящийся на долю акционеров Компании, базовый и разводненный (выражено в рублях из расчета на акцию)			
	16	0,22	(0,36)

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Прибыль/(убыток) за период	87	(397)
Прочий совокупный убыток		
Перевод в валюту представления отчетности	(46)	(7)
Прочий совокупный убыток за период	(46)	(7)
Итого совокупный доход/(убыток) после налогообложения за период	41	(404)
Итого совокупный доход/(убыток) после налогообложения, приходящийся на долю:		
- акционеров Компании	108	(259)
- неконтролирующих акционеров	(67)	(145)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	41	(404)

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

В миллионах российских рублей	Шесть месяцев, закончившихся	
	Прим.	30 июня 2011 г. 30 июня 2010 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		231 (262)
Корректировки на:		
Амортизацию основных средств		1 150 1 429
Влияние изменения ставки дисконтирования по долгосрочным налоговым обязательствам		- 174
Финансовые доходы	15	(404) (473)
Финансовые расходы	15	1 208 1 108
Сторно резерва по запасам за вычетом начислений	8, 12	(185) (109)
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	13	67 (294)
Прочее		123 278
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2 190 1 851
Увеличение дебиторской задолженности		(3 509) (988)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(269) 557
Увеличение запасов	8	(6 417) (1 924)
Увеличение кредиторской задолженности	10	6 049 2 854
Увеличение налоговых обязательств		388 230
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		4 4
Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(1 564) 2 584
Налог на прибыль уплаченный		(240) (114)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от операционной деятельности		(1 804) 2 470
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств		(1 712) (332)
Поступления от продажи основных средств		1 298 70
Уменьшение срочных депозитов		3 971 1 561
Приобретение долгосрочных векселей	7	(1 700) -
Поступления государственного финансирования		100 -
Приобретение долей участия в совместных предприятиях и зависимых обществах		(29) (607)
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		8 348
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		- (248)
Приобретение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением на счет прибылей и убытков		(642) (9)
Поступления от выбытия финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением на счет прибылей и убытков		701 9
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов		(440) (169)
Займы выданные		- (145)
Займы погашенные		8 218
Проценты полученные	15	124 183
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		1 687 879

Прилагаемые примечания на стр. 6-21 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	Прим. 30 июня 2011г.	30 июня 2010 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение кредитов и займов	9 8 535	6 015
Погашение кредитов и займов	9 (10 652)	(7 922)
Выпущенные облигации	9 3 000	-
Проценты уплаченные	(616)	(966)
Погашение долгосрочных налоговых обязательств	(83)	(12)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(534)	(415)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	(3)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(353)	(3 300)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(470)	49
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4 087	7 203
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3 617	7 252

Группа «КАМАЗ»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Причисляется акционерам Компании			Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2010 г.	35 361	(5 706)	29 655	1 148	30 803
Убыток за 6 месяцев 2010 г.	-	(252)	(252)	(145)	(397)
Прочий совокупный убыток:					
Перевод в валюту представления отчетности	-	(7)	(7)	-	(7)
Итого совокупный убыток за период, закончившийся 30 июня 2010 г.	-	(259)	(259)	(145)	(404)
Остаток на 30 июня 2010 г.	35 361	(5 965)	29 396	1 003	30 399
Остаток на 1 января 2011 г.	35 361	(6 509)	28 852	1 031	29 883
Прибыль/(убыток) за 6 месяцев 2011 г.	-	154	154	(67)	87
Прочий совокупный убыток:					
Перевод в валюту представления отчетности	-	(46)	(46)	-	(46)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, закончившийся 30 июня 2011 г.	-	108	108	(67)	41
Приобретение неконтролирующей доли участия в существующих дочерних обществах	-	7	7	(22)	(15)
Объявленные дивиденды к выплате неконтролирующим акционерам	-	-	-	(3)	(3)
Остаток на 30 июня 2011 г.	35 361	(6 394)	28 967	939	29 906

Отформатировано: интервал Перед: 0,2 ст.

Группа «КАМАЗ»

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года

1 Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности

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

На 30 июня 2011 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 30 июня 2011 г. 27,3% акций Компании принадлежали институциональному инвестору. На данные акции распространяются некоторые ограничения на право голоса и продажи, установленные индивидуальным лицом, которое также входит в состав основного руководства Компании. В примечаниях к настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации данный институциональный инвестор именуется «акционером со значительным влиянием». Также одним из крупнейших акционеров является Российская Федерация, представленная Федеральным агентством по управлению федеральным имуществом (Ростехнологии), владеющим 49,9% акционерного капитала. 11% акций принадлежат компании Daimler AG, и 4% акций принадлежат ЕБРР. Акции Компании обращаются на ММВБ (Московская межбанковская валютная биржа). Оставшиеся акции свободно обращаются на этой фондовой бирже.

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

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

2 Условия осуществления деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 г. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Существующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности мер экономической, финансовой и монетарной политики, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики РФ, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основа подготовки. Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была составлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности ("IAS") 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Последовательность применения учетной политики. За исключением указанного ниже, при подготовке настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группа использовала те же принципы бухгалтерского учета и методы расчетов, что и в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Налог на прибыль в промежуточных периодах начисляется с использованием налоговой ставки, которая применялась бы к ожидаемой итоговой сумме прибыли за год.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам, указанные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., вступили в силу для Группы с 1 января 2011 г. Они не оказали значительного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был опубликован в ноябре 2009 г. и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Основные положения стандарта:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости с отнесением на счет прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться с отнесением на счет прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия принятия этого стандарта, его влияние на Группу, а также сроки его принятия Группой.

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 г., вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Группа приняла положение МСФО (IAS) 24, относящееся к раскрытию информации для компаний с государственным участием, с 1 января 2009 г.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 г. и вступили в силу с 1 января 2011 г.). Поправки представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций, которые могут применяться Группой. В соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) доли участия, не обеспечивающей контроль, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, со стороны приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно заменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, отражаемое место до даты применения пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии финансового воздействия; и (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 1 компоненты отчета об изменении капитала включают прибыли и убытки, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с владельцами, а постатейный анализ общего совокупного дохода может быть представлен в примечаниях; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация IFRIC 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных бонусных баллов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО (IAS 1), которое было досрочно принято Группой.

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и SIC 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ(SIC)-13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты), применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании; данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, содержащиеся в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли неконтролирующих акционеров в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенная информация о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля, и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), выпущен с целью повышения единообразия и снижения сложности путем формулирования более четкого определения справедливой стоимости, указания единого источника для оценки по справедливой стоимости и требований к раскрытию информации, которые должны использоваться для всех стандартов МСФО.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний выделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, в две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущено в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам. Изменения затронут большинство компаний, применяющих МСФО (IAS) 19, и могут привести к значительному изменению ряда показателей деятельности.

В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния вышеуказанных стандартов.

Прочие новые стандарты и интерпретации не применимы к деятельности Группы.

Группа «КАМАЗ»**Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года****5 Расчеты и операции со связанными сторонами**

Стороны обычно рассматриваются как связанные, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. Также связанными сторонами считаются совместные предприятия организации и основные члены ее руководства. При рассмотрении взаимоотношений со всеми возможными связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. и 2010 г., или имела значительное сальдо на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г., подробно излагается далее.

	По состоянию на 30 июня 2011 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	65	15	-	244
Единый социальный налог	-	444	-	1 943
НДС к возмещению/уплате	1 750	802	-	-
Прочие налоги	1 118	320	-	362
Долгосрочные налоговые обязательства	-	1 781	-	90
Доходы будущих периодов	-	46	-	-
Правительственное финансирование	-	200	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	5 047	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	8 406	-	-
Процентные расходы	-	-	-	473
Денежные средства и их эквиваленты	2 703	-	-	-
Срочные депозиты	1 351	-	-	-
Проценты к получению	-	-	42	-
Дебиторская задолженность	459	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	23	-	-	2
Кредиторская задолженность	-	3 264	-	-
Продажа товаров	-	-	4 462	-
Закупки товаров	-	-	-	3 734
Благотворительность	-	-	-	59
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Прочая кредиторская задолженность	-	3	-	-
Долгосрочные векселя	1 427	-	-	243
Проценты к получению	-	-	11	-
Выручка от предоставления услуг	-	-	-	12
Расчеты и операции с СП				
Дебиторская задолженность	52	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	406	-	-
Продажа товаров	-	-	233	-
Закупки товаров	-	-	-	2 742
Расчеты и операции с зависимыми обществами				
Дебиторская задолженность	467	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	174	-	-
Займы выданные	9	-	-	-
Продажа товаров	-	-	657	-
Закупки товаров	-	-	-	991
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	-	-	-	96

Группа «КАМАЗ»

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	На 31 декабря 2010 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	93	68	-	157
Единый социальный налог	-	249	-	1 294
НДС к возмещению/уплате	883	615	-	-
Прочие налоги	913	314	-	305
Долгосрочные налоговые обязательства	-	1 962	-	276
Доходы будущих периодов	-	64	-	-
Правительственное финансирование	-	100	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	6 433	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	7 187	-	-
Процентные расходы	-	-	-	519
Денежные средства и их эквиваленты	1 182	-	-	-
Срочные депозиты	6 870	-	-	-
Проценты к получению	-	-	122	-
Дебиторская задолженность	344	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25	-	5	40
Кредиторская задолженность	-	1 306	-	-
Продажа товаров	-	-	7 270	-
Закупки товаров	-	-	-	2 226
Возмещение расходов на уплату процентов	-	-	-	(38)
Возмещение расходов на привлечение временных работников	-	-	-	(32)
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Денежные средства и их эквиваленты	1 700	-	-	-
Расчеты и операции с СП				
Дебиторская задолженность	366	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	354	-	-
Продажа товаров	-	-	557	-
Закупки товаров	-	-	-	1 101
Расчеты и операции с зависимыми обществами				
Дебиторская задолженность	302	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	415	-	-
Продажа товаров	-	-	305	-
Закупки товаров	-	-	-	388
Займы выданные	10	-	-	-
Прочие связанные стороны				
Продажа товаров	-	-	179	-
Дебиторская задолженность	486	-	-	-
Благотворительность	-	-	-	118

В течение первого полугодия 2011 г. акционер со значительным влиянием, выступающий в роли профессионального брокера от имени своих клиентов, приобрел и продал облигации Компании на сумму 1 070 млн. руб.

В первой половине 2011 г. вознаграждение членам Совета директоров (11 человек) и Правления (8 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 29 млн. руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.: 24 млн. руб.).

Группа «КАМАЗ»

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В августе 2005 г. Совет директоров утвердил долгосрочный план вознаграждения, подлежащего выплате членам Правления Компании. Согласно этому плану, общая сумма вознаграждения была рассчитана по состоянию на 23 августа 2009 г. на основе увеличения рыночной капитализации Компании в течение 4х-летнего периода, закончившегося 23 августа 2009 г. Эта сумма была определена в размере 146 млн. руб., но выплата этого вознаграждения была отложена в связи со сложившимися в настоящее время экономическими условиями. Сумма вознаграждения, начисленного за первое полугодие 2011 года, составила 0 руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.: 0 руб.). Общая сумма обязательств, начисленных на 30 июня 2011 г., составила 146 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 146 млн. руб.).

Долгосрочные и краткосрочные кредиты выданы Сбербанком, Внешторгбанком, АК Барс Банком, Газпромбанком, Министерством финансов Российской Федерации и другими банками с государственным участием.

По состоянию на 30 июня 2010 года Группа получила гарантии от Министерства финансов РФ и Министерства финансов Республики Татарстан на сумму 5 380 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 6 831 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2011 года Компания передала в залог основные средства по обязательствам совместных предприятий на сумму 88 млн. руб., и предоставила гарантии по обязательствам совместных предприятий на сумму 479 млн. руб. Группа не ожидает выплаты денежных средств по предоставленным заломам и выданным гарантиям.

6 Информация по сегментам

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

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

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

Группа имеет следующие отчетные сегменты:

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

Информация о выручке по географическим сегментам представлена в Примечании 11. Практически все активы/ капитальные затраты Группы расположены/ производятся в Российской Федерации.

Группа «КАМАЗ»

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за период, закончившийся 30 июня 2011 г., представлена в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Грузовые автомобили	Автобусы, прицепы и специализированные грузовые автомобили	Прочее	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Сверка с показателями по МСФО	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации		3 992				
Выручка от операций между сегментами		2 721				
Итого выручка сегмента	40 036	6 713	4 058	(8 061)	1 462	44 208
Показатель прибыли сегмента	624	128	286	-	(3)	1 035
Финансовые доходы						404
Финансовые расходы						(1 208)
Убыток от реструктуризации налогов						-
Прибыль до налогообложения						231
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	27 613		6 785	(2 840)	1 281	32 839
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	29 797		4 311	(808)	(1 274)	32 026

Исключения и поправки представлены в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Показатель выручки сегмента	Показатель прибыли сегмента	Активы сегмента	Обязательства сегмента
Разница в оценке и сроках службы основных средств	-	(204)	-	-
Восстановление амортизации нематериальных активов, не признанных в учете	-	240	-	-
Изменение резерва по налогам	-	28	-	-
Сторно списания НДС	-	25	-	-
Реклассификация НДС	-	-	1 623	-
Реклассификация займов выданных	-	-	48	-
Реклассификация благотворительных взносов из состава внебюджетных расходов	-	(334)	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (включая финансовую аренду)	-	(86)	(469)	-
Прочие резервы	-	(92)	-	-
Реклассификация выручки из перепродажи запасных частей в операции с независимыми сторонами	3 423	-	-	-
Исключение выручки, дебиторской и кредиторской задолженности от операций с совместными предприятиями и прочими компаниями	(1 071)	-	(123)	123
Разница в признании запасов	-	-	671	790
Дисконтирование займов, оцененных по справедливой стоимости	-	-	-	(2 450)
Корректировка оценки запасов	-	230	(381)	-
Изменение классификации и корректировки по учету финансовой аренды	(890)	139	-	-
Разница в распределении накладных расходов на незавершенное производство и готовую продукцию	-	(18)	(18)	-
Прочие корректировки и изменения классификации, нетто	-	69	(70)	263
Итого позиции исключения и сверки	1 462	(3)	1 281	(1 274)

Группа «КАМАЗ»

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за период, закончившийся 30 июня 2010 г., представлена в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Грузовые автомобили	Автобусы, прицепы и специализированные грузовые автомобили	Прочее	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Сверка с показателями по МСФО	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации		1 853				
Выручка от операций между сегментами		1 141				
Итого выручка сегмента	28 325	2 994	2 569	(2 963)	934	31 859
Показатель прибыли сегмента (операционная прибыль/(убыток))	1	(109)	291	-	364	547
Финансовые доходы						473
Финансовые расходы						(1 108)
Убыток от реструктуризации налогов						(174)
Убыток до уплаты налога на прибыль						(262)
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	23 688		5 357	(2 899)	(971)	25 175
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	27 468		3 198	(1 697)	(1 484)	27 485

Исключения и поправки представлены в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Показатель выручки сегмента	Показатель прибыли сегмента	Активы сегмента	Обязательства сегмента
Разница в оценке и сроках службы основных средств	-	(258)	-	-
Восстановление амортизации нематериальных активов, не признанных в учете	-	186	-	-
Реклассификация благотворительных взносов из состава внебюджетных расходов в российских учетных регистрах	-	(241)	-	-
Изменение резерва по налогам	-	(8)	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (включая финансовую аренду)	-	116	(150)	-
Изменение классификации и корректировки по учету финансовой аренды	(888)	246	-	-
Прочие резервы	-	190	-	-
Разница в признании запасов	-	-	469	553
Реклассификация выручки из перепродажи запасных частей в операции с независимыми сторонами	1 822	-	-	-
Дисконтирование займов, оцененных по справедливой стоимости	-	-	-	(2 613)
Корректировка оценки запасов	-	8	(791)	-
Разница в распределении накладных расходов на незавершенное производство и готовую продукцию	-	(68)	261	-
Прочие корректировки и изменения классификации, нетто	-	193	(760)	576
Итого позиции исключения и сверки	934	364	(971)	(1 484)

Позиции исключения и сверки в основном включают корректировки и изменения классификации, отраженные в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации для достоверного представления в соответствии с МСФО. Позиции исключения и сверки в отношении выручки в основном представлены корректировками по аренде и консолидации.

Группа «КАМАЗ»**Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года****7 Прочие внеоборотные активы**

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочные простые векселя	1 427	-
Авансы за оборудование	162	176
Долгосрочная дебиторская задолженность	128	153
Прочее	126	132
Итого внеоборотные активы	1 843	461

В марте 2011 года Компания приобрела векселя, деноминированные в долларах США, выпущенные одним из акционеров Группы, по номинальной стоимости 59 млн. долл. США со сроком погашения через три года до конца декабря 2014 г. Номинальная стоимость этих векселей составляет 1 700 млн. руб. Справедливая стоимость векселей была оценена в сумме 1 427 млн. руб. и рассчитана с использованием ставки дисконтирования 4% (Примечание 5).

8 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье и расходные материалы	5 678	5 094
(За вычетом резерва под чистую стоимость возможной продажи)	(427)	(519)
Сырье и расходные материалы, нетто	5 251	4 575
Незавершенное производство	5 192	3 914
Готовая продукция	11 198	6 812
(За вычетом резерва под чистую стоимость возможной продажи)	(114)	(376)
Готовая продукция, нетто	11 084	6 436
Итого запасы	21 527	14 925

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся			
	30 июня 2011 г.		30 июня 2010 г.	
	Сырье и материалы	Готовая продукция	Сырье и материалы	Готовая продукция
На 1 января	519	376	603	624
Резерв начисленный	10	22	43	23
Использование резерва	(102)	(67)	(55)	(119)
Восстановление резерва	-	(217)	-	-
На 30 июня	427	114	591	528

9 Кредиты и займы

График погашения кредитов и займов Группы представлен в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2011г.	31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	11 132	12 562
- от 2 до 5 лет	9 550	7 166
- свыше 5 лет	2 251	2 406
Итого кредиты и займы	22 933	22 134

Кредиты и займы со сроком погашения свыше 5 лет включают 1%-ный заем Министерства финансов РФ на сумму 2 606 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 2 370 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 г.

Группа «КАМАЗ»

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года

9 Кредиты и займы (продолжение)

В декабре 2010 г. Компания выпустила рублевые неконвертируемые купонные облигации на сумму 2 000 млн. руб. со сроком погашения через 3 года в декабре 2012 г. под 9% годовых. После этой даты Компания может изменить процентную ставку на период действия облигаций, и если держатели облигаций не примут новую ставку, то они могут потребовать от Компании выкупа облигаций. В феврале 2011 г. Компания выпустила второй транш рублевых неконвертируемых облигаций на сумму 3 000 млн. руб. со сроком погашения до конца февраля 2014 г. под 8,6% годовых. На 30 июня 2011 г. справедливая стоимость облигаций первого транша оценивалась в 2 020 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 2 020 млн. руб.), а справедливая стоимость облигаций второго транша оценивалась в сумме 3 030 млн. руб.

В мае 2011 г. Группа получила новую кредитную линию от Внешэкономбанка с лимитом 1 742 млн. руб. Сумма первого полученного транша составляла 1 092 млн. руб. (под 10,7% годовых). Полученные средства были использованы на финансирование проектов развития совместных предприятий Группы и на закупку производственного оборудования.

В соответствии с условиями заключенных соглашений с различными банками, Группа должна выполнять определенные обязательства и ограничительные условия, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности и положений о перекрестном неисполнении обязательств.

Группа не выполнила некоторые ограничительные финансовые обязательства по кредитному договору с ЕБРР. Общая сумма обязательств по данному договору составила 283 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 3 484 млн. руб.), включая текущую часть в сумме 94 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 2 738 млн. руб.). Банк-кредитор вправе требовать досрочного погашения всей суммы этого кредита. В силу невыполнения ограничительных условий долгосрочная часть вышеупомянутого кредита на общую сумму 189 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 746 млн. руб.) была включена в текущую часть долгосрочных кредитов и займов и отражена в составе краткосрочных кредитов в отчете о финансовом положении.

10 Кредиторская задолженность

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	9 093	7 266
Авансы полученные	5 883	2 872
Задолженность по заработной плате	2 230	1 439
Прочее	626	492
Кредиторская задолженность	17 832	12 069

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

11 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	29 652	20 219
Запасные части	6 246	5 415
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	3 534	2 216
Продукция металлургического производства	1 547	935
Услуги по ремонту грузовых автомобилей	731	653
Доход от аренды	119	66
Прочая реализация	1 632	1 866
Прочие услуги	747	489
Итого выручка	44 208	31 859

Группа «КАМАЗ»**Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года****11 Выручка**

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	25 877	18 349
Запасные части	5 467	4 566
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	3 435	2 165
Доход от аренды	119	66
Прочая реализация	4 598	3 934
Итого выручка от реализации на внутреннем рынке	39 496	29 080
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	3 775	1 870
Запасные части	779	849
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	99	51
Прочая реализация	59	9
Итого выручка от реализации на экспорт	4 712	2 779
Итого выручка	44 208	31 859

В первом полугодии 2011 г. Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 1 459 млн. руб. (первое полугодие 2010 г.: 142 млн. руб.).

12 Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	31 284	20 239
Расходы на оплату труда	6 481	4 316
Топливо и электроэнергия	2 926	2 427
Амортизация основных средств	1 036	1 314
Услуги	1 365	870
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(5 732)	(1 568)
Начисление гарантийных обязательств	55	59
Восстановление резерва по запасам за вычетом начислений	(185)	(109)
Сторно обесценения основных средств	(138)	-
Прочее	130	160
Итого себестоимость проданных товаров	37 222	27 708

13 Коммерческие расходы

В состав коммерческих расходов включено следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Расходы на оплату труда	703	518
Транспортные расходы	634	269
Использованные материалы	319	254
Прочие услуги	312	229
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	67	(294)
Прочее	280	207
Итого коммерческие расходы	2 315	1 183

Группа «КАМАЗ»**Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года****14 Общие и административные расходы**

Общие и административные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Расходы на оплату труда	1 901	1 217
Услуги	366	345
Налоги, кроме налога на прибыль	362	305
Консультационные и информационные услуги	94	75
Страхование	90	64
Амортизация нематериальных активов	80	38
(Восстановление резерва)/резерв по налогам, кроме налога на прибыль	(28)	8
Прочее	382	296
Итого общие и административные расходы	3 247	2 348

15 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Прибыль по курсовым разницам	265	266
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	124	183
Своп процентных ставок	15	24
Итого финансовые доходы	404	473

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Проценты по кредитам и займам полученным	805	973
За вычетом капитализированных процентов	(90)	(200)
Проценты к уплате	715	773
Убыток от дисконтирования долгосрочных векселей	243	-
Эффект от изменения ставки дисконтирования	-	174
Амортизация дисконта по долгосрочным налоговым обязательствам	90	102
Проценты к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	72	137
Амортизация дисконта по реструктурированным займам	66	62
Банковские услуги	22	34
Итого финансовые расходы	1 208	1 282

16 Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию:		
Прибыль/(убыток), приходящийся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	154	(252)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	707 230	707 230
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в рублях из расчета на акцию)	0,22	(0,36)

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли/(убытка), приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. В течение первых полугодий 2011 и 2010 гг. инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

Группа «КАМАЗ»

Некоторые примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2011 года

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль отражены на основании произведенной руководством оценки эффективной годовой процентной ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год. Расчетная ставка налога за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., составляет 62% (расчетная ставка налога за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., составляла 58%).

18 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Группе время от времени предъявляются иски о взыскании убытков. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками.

На 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г. Группа принимала участие в качестве ответчика в судебных разбирательствах с клиентами и покупателями. Группа не отразила никаких резервов в отношении данных разбирательств, так как руководство Группы полагает, что их негативный результат маловероятен.

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

В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на корректировку суммы налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой сделки и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. В прошлом практика арбитражного суда в данной области была противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью надежности, однако его сумма может оказаться значительной с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Периодически руководство Группы применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые руководством в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения ввиду последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

По состоянию на 30 июня 2011 г. общая сумма отраженных в отчетности обязательств по неопределенным налоговым позициям, которые, по мнению руководства, скорее всего, приведут к дополнительным налогам, составляла 21 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 79 млн. руб.).

18 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Кроме того, по оценкам руководства Группы неопределенные налоговые позиции, за исключением маловероятных налоговых рисков, которые не должны привести к начислению дополнительных налогов, составляют около 328 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 194 млн. руб.). Резерв по таким неопределенным налоговым позициям не создавался.

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

Ограничительные обязательства по кредитам. Ограничительные обязательства по некоторым кредитным договорам включают в себя обязательное положение о предоставлении финансовой отчетности и прочей информации о финансово-хозяйственной деятельности Группы кредитору. Кредитный договор с ЕБРР также включает ряд ограничительных финансовых условий. Подробная информация о техническом нарушении таких условий по указанному кредиту раскрыта в Примечании 9.

19 Сезонность

Реализация автомобилей, автомобильных комплектующих и сборочных автокомплектов подвержена незначительным сезонным колебаниям.