

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ
И ОТЧЕТ ОБ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ**

30 ИЮНЯ 2016 г.

Содержание

Отчет об обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении.....	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала	8

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	9
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	10
3	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций и новых положений бухгалтерского учета	10
4	Расчеты и операции со связанными сторонами	10
5	Основные средства.....	12
6	Затраты на опытно-конструкторские разработки	12
7	Инвестиции в совместные предприятия	12
8	Запасы.....	14
9	Торговая и прочая дебиторская задолженность	15
10	Денежные средства и их эквиваленты	15
11	Акционерный капитал	15
12	Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	16
13	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	16
14	Выручка	16
15	Информация по сегментам	17
16	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски.....	17
17	Основные дочерние предприятия	18



Отчет об обзорной проверке промежуточной финансовой информации

Акционерам и членам Совета директоров Публичного акционерного общества «Соллерс»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Соллерс» и его дочерних организаций (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2016 г. и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в предоставлении вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторское заключение.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

AO PricewaterhouseCoopers Audit

29 августа 2016 г.
Москва, Российская Федерация

Группа «Соллерс»


Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 июня 2016 г.

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

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы:					
Основные средства	5	10 398	10 477	162	144
Гудвил		1 484	1 484	23	20
Затраты на опытно-конструкторские разработки	6	899	616	14	9
Прочие нематериальные активы		283	192	5	3
Отложенные активы по налогу на прибыль		719	754	11	10
Инвестиции в совместные предприятия	7	746	1 203	12	16
Финансовые инструменты	7	8 372	9 200	130	126
Прочие финансовые активы		31	33	-	-
Прочие долгосрочные активы		154	105	2	1
Итого долгосрочные активы		23 086	24 064	359	329
Краткосрочные активы:					
Запасы	8	5 979	3 982	93	55
Дебиторская задолженность	9	4 214	5 607	66	77
Прочие оборотные активы		5	4	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 620	711	41	10
Итого оборотные активы		12 818	10 304	200	142
ИТОГО АКТИВЫ		35 904	34 368	559	471
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал					
Акционерный капитал	11	530	530	8	7
Эмиссионный доход	11	4 538	4 538	71	62
Дополнительно оплаченный капитал	11	1 438	1 438	22	20
Нераспределенная прибыль		9 456	9 416	147	129
Капитал, относимый на собственников Компании		15 962	15 922	248	218
Неконтролирующая доля		449	455	7	6
Итого капитал		16 411	16 377	255	224
Долгосрочные обязательства:					
Долгосрочные кредиты и займы	13	4 741	3 868	74	53
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		922	1 107	14	15
Прочие долгосрочные обязательства		1	1	-	-
Итого долгосрочные обязательства		5 664	4 976	88	68
Краткосрочные обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность		5 080	6 062	79	83
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	12	3 386	1 723	53	24
Кредиторская задолженность по налогам		2 603	2 071	41	28
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы		758	773	12	11
Краткосрочные кредиты и займы	13	2 002	2 386	31	33
Итого краткосрочные обязательства		13 829	13 015	216	179
Итого обязательства		19 493	17 991	304	247
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		35 904	34 368	559	471

Утверждено и подписано 29 августа 2016 г.:


Генеральный директор
В. А. Швецов


Первый заместитель
Генерального директора
Н. А. Соболев

Группа «Соллерс»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

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

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		6 месяцев, закончившихся 30 июня		6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Выручка	14	13 426	15 690	191	273
Себестоимость реализованной продукции		(9 933)	(12 506)	(141)	(218)
Валовая прибыль		3 493	3 184	50	55
Коммерческие расходы		(947)	(765)	(13)	(13)
Общие и административные расходы		(1 342)	(1 160)	(19)	(20)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		112	(19)	2	-
Операционная прибыль		1 316	1 240	20	22
Финансовые расходы, нетто		(107)	(382)	(2)	(7)
Результат от признания финансовых инструментов и изменения в их оценке	7	(828)	6 969	(12)	121
Доля в убытке совместного предприятия, подлежащего обесценению, включая обесценение	7	-	(6 973)	-	(121)
Доля в прибыли/(убытке) совместных и ассоциированных предприятий	7	(212)	8	(3)	-
Прибыль до налогообложения		169	862	3	15
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль		(135)	76	(2)	1
Прибыль за период		34	938	1	16
Итого совокупный доход за период		34	938	1	16
Прибыль, относимая на:					
Собственников Компании		40	940	1	16
Неконтролирующую долю		(6)	(2)	-	-
Прибыль за период		34	938	1	16
Итого совокупный доход, относимый на:					
Собственников Компании		40	940	1	16
Неконтролирующую долю		(6)	(2)	-	-
Итого совокупный доход за период		34	938	1	16
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое		34 270	34 270	34 270	34 270
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное		34 270	34 270	34 270	34 270
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – базовая		1,15	27,44	0,02	0,48
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – разводненная		1,15	27,44	0,02	0,48

За исключением вышеуказанного, у Группы отсутствуют какие-либо статьи, подлежащие отражению в составе прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: статьи отсутствуют).

Группа «Соллерс»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

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

	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня		6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налога на прибыль	169	862	3	15
С корректировкой на:				
Амортизацию основных средств	441	455	6	8
Амортизацию нематериальных активов	101	94	1	2
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(38)	62	(1)	1
Процентные расходы	448	556	6	10
Результат от признания финансовых инструментов и изменения в их оценке	828	(6 969)	12	(121)
Доля в убытке совместных и ассоциированных предприятий, включая обесценение	212	6 965	3	121
Изменение прочих резервов	(545)	(199)	(7)	(3)
Прибыль от продажи основных средств и прочих долгосрочных активов	(67)	(8)	(1)	-
Убыток от выбытия инвестиций и прочих активов	2	3	-	-
Изменение резерва по запасам	(16)	163	-	3
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	1 535	1 984	22	36
Уменьшение дебиторской задолженности и предоплаты	1 230	2 521	18	44
Увеличение запасов	(1 946)	(1 680)	(28)	(30)
Увеличение прочих краткосрочных активов	(1)	(1)	-	-
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности	1 215	(1 598)	17	(28)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	405	(445)	6	(8)
Денежные средства от операционной деятельности	2 438	781	35	14
Налог на прибыль уплаченный	10	(772)	-	(14)
Проценты уплаченные	(486)	(656)	(7)	(11)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности	1 962	(647)	28	(11)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств	(410)	(594)	(6)	(10)
Поступления от продажи основных средств	100	44	1	1
Затраты на опытно-конструкторские разработки	(333)	(96)	(5)	(2)
Приобретение нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	(141)	(83)	(2)	(1)
Дивиденды, полученные от участия в совместных предприятиях	250	72	4	1
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(534)	(657)	(8)	(11)

Группа «Соллерс»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.***(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)*

	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня		6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов	8 870	7 678	126	134
Погашение кредитов и займов	(8 388)	(11 637)	(119)	(203)
Приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии Группы	-	(197)	-	(3)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	(1)	-	-	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности	481	(4 156)	7	(72)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 909	(5 460)	27	(94)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	-	-	4	(3)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	711	6 484	10	115
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2 620	1 024	41	18

Группа «Соллерс»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.***(В миллионах российских рублей)*

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого приходится на акционеров Компании	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014 г.	530	4 538	1 438	5 862	12 368	1 092	13 460
Прибыль за период	-	-	-	940	940	(2)	938
Итого совокупный доход, признанный за отчетный период	-	-	-	940	940	(2)	938
Изменение доли участия в дочернем предприятии (Прим. 17)	-	-	-	309	309	(309)	-
Приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии	-	-	-	109	109	(306)	(197)
Остаток на 30 июня 2015 г.	530	4 538	1 438	7 220	13 726	475	14 201
Остаток на 31 декабря 2015 г.	530	4 538	1 438	9 416	15 922	455	16 377
Прибыль за период	-	-	-	40	40	(6)	34
Итого совокупный доход, признанный за отчетный период	-	-	-	40	40	(6)	34
Остаток на 30 июня 2016 г.	530	4 538	1 438	9 456	15 962	449	16 411

Прилагаемые примечания на стр. 9 -19 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация ПАО «Соллерс» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

31 июля 2015 года ОАО «Соллерс» было переименовано в ПАО «Соллерс». Смена организационно-правовой формы отражена в новой редакции Устава, утвержденной общим годовым собранием акционеров. Наименование было изменено в целях приведения его в соответствие с положениями четвертой главы Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

В 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с компанией Ford Motor Company, производственные активы которого расположены в г. Всеволожск в Ленинградской области, Набережных Челнах и Елабуге в Республике Татарстан. Совместное предприятие «Форд-Соллерс» предназначено для эксклюзивного производства и дистрибуции автомобилей марки Ford в России.

В конце 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd во Владивостоке по производству автомобилей марки Toyota, которое началось в феврале 2013 г. В июне 2015 года проект завершен в запланированные сроки.

Во втором полугодии 2012 г. Группа завершила учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке для производства внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda. Совместное предприятие «Мазда-Соллерс» начало производство внедорожников марки Mazda в сентябре 2012 г., а легковых автомобилей этой марки – в апреле 2013 г.

В первом полугодии 2016 года Группа продолжала эксклюзивную дистрибуцию внедорожников SsangYong.

В августе 2012 г. Группа продала 16% долей участия в совместном предприятии «Соллерс-Исузу» и отразила оставшуюся сумму инвестиций как совместное предприятие с соотношением долей 50%: 50%. Производство малотоннажных грузовиков СП «Соллерс-Исузу» расположено в Ульяновске. В декабре 2015 года Группа продала 50% долей участия в совместном предприятии «Соллерс-Исузу» и отразила выбытие инвестиции в совместное предприятие.

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

Непосредственной материнской компанией Группы является ООО «ЭРФИКС». Стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, является Вадим Швецов.

Акции Компании зарегистрированы на ММВБ-РТС.

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была утверждена к выпуску Генеральным директором и Первым заместителем генерального директора 29 августа 2016 г.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 16). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в первом полугодии 2016 года. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой информации

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит все сведения, необходимые для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2.2 Основные положения учетной политики

Принятые принципы учетной политики и ключевые бухгалтерские оценки соответствуют тем, которые были использованы при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Группа применила все новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2016 года. Принятие данных новых стандартов и интерпретаций не оказало значительного влияния на настоящую консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

2.3 Дополнительная информация

Показатели основных форм финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметически по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 30 июня 2016 г., составлявшему 64,2575 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2015 г.: 72,8827 руб. за 1 доллар США). Показатели в отчетах о совокупном доходе и движении денежных средств пересчитаны с использованием средних обменных курсов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., составивших 70,26 руб. за 1 долл. США и 57,40 руб. за 1 долл. США, соответственно. Суммы в долларах США представлены исключительно для удобства пользования и не должны рассматриваться как свидетельство того, что суммы в российских рублях были или могли быть переведены в доллары США по данному курсу, или что суммы в долларах США достоверно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы в соответствии с МСФО.

В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля. Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

3 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций и новых положений бухгалтерского учета

Новых стандартов МСФО (IFRS) или интерпретаций Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности (IFRIC), которые впервые вступили в силу в отношении данного промежуточного периода и которые могли бы оказать существенное влияние на Группу, не принималось.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2016 г.***(В миллионах российских рублей)***4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****4.1 Расчеты и операции со связанными сторонами**

Сальдо расчетов со связанными сторонами Группы по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. включают следующие статьи:

Остатки по расчетам

Характер взаимоотношений	Материнская компания	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны	Итого
На 30 июня 2016 г.				
Дебиторская задолженность	-	48	441	489
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	4	80	84
На 31 декабря 2015 г.				
Дебиторская задолженность	-	24	19	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	5	217	222

Операции со связанными сторонами Группы за 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., включают следующие статьи:

Операции

Характер взаимоотношений	Материнская компания	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны	Итого
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.				
Выручка от продаж автомобилей, компонентов и услуг	-	208	43	251
Приобретение товаров и услуг	-	10	756	766
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.				
Выручка от продаж автомобилей, компонентов и услуг	-	52	121	173
Приобретение товаров и услуг	-	791	636	1 427

4.2 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (2015 г.: 9 человек) за их участие, периодическое или на постоянной основе, в работе исполнительных органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности. Кроме того, каждому директору выплачивается вознаграждение за работу в составе высших органов управления, а также возмещаются обоснованные расходы, понесенные в связи с выполнением должностных обязанностей в этом качестве. Какие-либо дополнительные вознаграждения, льготы или компенсации за работу не выплачиваются.

Общая сумма выплаченного ключевому управленческому персоналу вознаграждения, отраженная в составе расходов в отчете о совокупном доходе, включает краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 405 руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (223 руб. – за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.).

Группа «Соллерс»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
на 30 июня 2016 г.
(В миллионах российских рублей)

5 Основные средства

Сумма приобретенных основных средств за период составила 426 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 1 299 руб.) Сумма выбывших основных средств за период составила 31 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 38 руб.).

На 30 июня 2016 г. банковские кредиты были обеспечены основными средствами на сумму 2 993 руб. (31 декабря 2015 г.: 2 977 руб.); см. Примечание 13.

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., Группа капитализировала затраты по займам в сумме 32 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 43 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов. Годовая ставка капитализации составляла 13% (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 11%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 30 июня 2016 г. стоимость земельных участков составляла 635 руб. (31 декабря 2014 г.: 633 руб.).

6 Затраты на опытно-конструкторские разработки

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало периода	2 025	1 755
Поступления	333	96
Выбытия	-	-
Остаток на конец периода	2 358	1 851
Накопленная амортизация и обесценение		
Остаток на начало периода	(1 409)	(1 321)
Амортизационные отчисления	(50)	(45)
Остаток на конец периода	(1 459)	(1 366)
Остаточная стоимость	899	485

7 Инвестиции в совместные предприятия

Инвестиции в совместные предприятия представлены следующими активами:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
СП «Форд-Соллерс»	-	-
СП «Мазда-Соллерс»	-	245
СП «Соллерс-Буссан»	300	464
СП «Соллерс-Финанс»	446	494
Итого инвестиции в совместные предприятия	746	1 203

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

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 203	9 756
Доля в убытке СП Форд-Соллерс, включая сумму обесценения	-	(6 973)
Доля в прибыли совместных предприятий	(212)	8
Корректировка нереализованной прибыли от продажи долгосрочных активов совместному предприятию	5	4
Дивиденды полученные	(250)	(72)
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	746	2 723

СП «Соллерс-Финанс»

За 6 месяцев, окончившиеся 30 июня 2016 г., от СП «Соллерс-Финанс» были получены дивиденды в сумме 100 руб. (за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2015 г.: 72 руб.).

7 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

СП «Соллерс-Исузу»

В декабре 2015 года Группа продала свою долю в СП «Соллерс-Исузу» партнерам по совместному предприятию за 1 350 руб.

СП «Соллерс-Буссан»

К концу 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co, Ltd с соотношением долей 50%:50% во Владивостоке.

С февраля 2013 г. в рамках совместного предприятия запущено производство автомобилей марки Toyota. В июне 2015 года проект завершен в запланированные сроки.

По состоянию на дату утверждения данной отчетности руководство Группы рассматривает альтернативные пути использования производственных активов СП «Соллерс-Буссан».

Руководством проведена оценка возмещаемости текущей балансовой стоимости инвестиции в СП «Соллерс-Буссан». По состоянию на 30 июня 2016 года убыток от обесценения не образуется (31 декабря 2015 г.: 0 руб.).

В течение 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2016 г., от СП «Соллерс-Буссан» были получены дивиденды в сумме 150 руб.

СП «Мазда-Соллерс»

По состоянию на 30 июня 2016 год накопленные убытки от деятельности СП «Мазда-Соллерс» превысили балансовую стоимость инвестиции в СП.

За 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2016 г., Группа признала долю в убытке СП «Мазда-Соллерс» в размере 251 руб. и прекратила дальнейшее признание убытков от участия в СП.

СП «Форд-Соллерс»

В первом полугодии 2015 года были выявлены признаки возможного обесценения инвестиции в СП Форд-Соллерс, среди которых неблагоприятные изменения экономических условий и операционные убытки, понесенные СП за полугодие 2015 года. Менеджмент провел тестирование на обесценение СП Форд-Соллерс, используя оценку будущих денежных потоков. В расчетах использовался бизнес-план и прогноз движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством СП. Ставка дисконтирования составила 16,7% и рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала до уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие СП, и временную стоимость денег. При этом стоимость СП Форд-Соллерс на балансе Группы на 30 июня 2015 составила 0 руб.

В первом полугодии 2015 года Группа и Ford Motor Company согласовали изменения в структуре СП Форд-Соллерс и подписали обновленное Соглашение о совместном предприятии. Согласно внесенным изменениям, стороны договорились поддержать бизнес совместного предприятия в ближайшей перспективе, обеспечивая тем самым платформу для будущего роста компании. В рамках нового Соглашения Ford Motor Company предоставляет дополнительное финансирование и поддержку совместному предприятию, а также получает контролирующую долю участия в СП в обмен на приобретение пакета привилегированных акций. При этом структура владения обыкновенными акциями остается 50%*50%, а также стороны получают право выкупа 50% акций СП в собственности Группы по стоимости, минимально оцениваемой в 135 млн. долларов, подлежащей уплате в момент выкупа акций. Доля владения Группой в СП Форд-Соллерс снизилась до 49,9% на 30 июня 2015 г.

Финансовый инструмент, признанный в результате полученного права продажи доли в СП по справедливой стоимости признан в составе внеоборотных активов в сумме 8 372 руб. (31 декабря 2015 г.: 9 200 руб.) Оценка дериватива проводилась с использованием метода Монте-Карло, включающего в себя оценку подлежащего актива, ожидаемый срок и стоимость исполнения права выкупа, оценку волатильности рыночной стоимости актива и кредитного риска сторон соглашения, а также допущения по безрисковой ставке.

На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа владела 50% долями в СП «Мазда-Соллерс», СП «Соллерс-Буссан» и СП «Соллерс-Финанс». Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий, включая полные общие суммы активов и обязательств, представлена ниже:

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2016 г.***(В миллионах российских рублей)***7 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)**

	Итого активы	Итого обязательства
Итого на 30 июня 2016 г.	14 534	14 340
СП «Мазда-Соллерс»	11 155	12 370
СП «Соллерс-Буссан»	622	23
СП «Соллерс-Финанс»	2 757	1 947
Итого на 31 декабря 2015 г.	9 904	7 224
СП «Мазда-Соллерс»	7 146	6 303
СП «Соллерс-Буссан»	986	57
СП «Соллерс-Финанс»	1 772	864

Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий, включая полные суммы выручки, операционной прибыли/(убытков) и чистой прибыли/(убытков) представлена ниже:

	Выручка	Операционная прибыль/(убыток)	Чистая прибыль/ (убыток)
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	14 146	(2 552)	(1 981)
СП «Мазда-Соллерс»	13 872	(2 644)	(2 059)
СП «Соллерс-Буссан»	-	(48)	(28)
СП «Соллерс-Финанс»	274	140	106
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	24 967	306	16
СП «Мазда-Соллерс»	11 258	(647)	(637)
СП «Соллерс-Исузу»	1 650	(131)	(234)
СП «Соллерс-Буссан»	11 793	974	800
СП «Соллерс-Финанс»	266	110	87

8 Запасы

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	2 941	2 427
За вычетом резерва	(38)	(43)
Итого сырье и материалы	2 903	2 384
Незавершенное производство	1 199	587
Итого незавершенное производство	1 199	587
Готовая продукция	2 142	1 286
За вычетом резерва	(265)	(275)
Итого готовая продукция	1 877	1 011
Итого	5 979	3 982

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2016 г.***(В миллионах российских рублей)***9 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 080	1 501
За вычетом резерва под обесценение	(36)	(122)
Итого финансовые активы	1 044	1 379
Прочая дебиторская задолженность	1 087	2 930
За вычетом резерва под обесценение	(14)	(12)
Итого прочая дебиторская задолженность	1 073	2 918
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	1 163	475
За вычетом резерва под обесценение	(2)	(5)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	1 161	470
Предоплата по налогам	153	337
НДС к возмещению, нетто	779	498
Прочая предоплата	4	5
Итого	4 214	5 607

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. приблизительно равна их справедливой стоимости.

10 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	968	197
Денежные средства на депозитах	1 652	514
Итого	2 620	711

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. приблизительно равна их справедливой стоимости.

11 Акционерный капитал

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

	Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	Уставный капитал (руб.)	Эмиссионный доход (руб.)	Дополнительно оплаченный капитал (руб.)
На 30 июня 2016 г.	34 270	530	4 538	1 438
На 31 декабря 2015 г.	34 270	530	4 538	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2015 г.: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции составляет 12,5 руб.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., отраженная в опубликованной промежуточной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 4 873 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 374 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец периода, включая сумму чистой прибыли за текущий период на 30 июня 2016 г., составил 9 554 руб. (31 декабря 2015 г.: 4 682 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

В июне 2015 года Общее собрание акционеров приняло решение дивиденды не выплачивать по итогам 2014 года.

В июне 2016 года Общее собрание акционеров приняло решение дивиденды не выплачивать по итогам 2015 года.

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2016 г.***(В миллионах российских рублей)***12 Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность**

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обязательства по приобретенным основным средствам	23	15
Дивиденды к выплате	37	38
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	259	113
Итого финансовые обязательства в составе авансов полученных и прочей кредиторской задолженности	319	166
Авансы полученные	2 537	648
Начисленное вознаграждение сотрудникам	269	118
Начисление по отпускам	169	95
Начисление премий	92	696
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	3 386	1 723

13 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2016 г. общая сумма краткосрочных кредитов и займов составила 2 002 руб. (31 декабря 2015 г.: 2 386 руб.), включая краткосрочные кредиты в сумме 1 967 руб. (31 декабря 2015 г.: кредиты в сумме 2 358 руб.) и начисленные по займам проценты в размере 35 руб. (31 декабря 2014 г.: 28 руб.).

Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

На 30 июня 2016 г. общая сумма долгосрочных кредитов и займов составила 4 741 руб. (31 декабря 2015 г.: 3 868 руб.), включая только банковские кредиты. Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Основные средства в сумме 2 993 руб. (31 декабря 2015 г.: 2 977 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов (см. Примечание 5).

На 30 июня 2016 г. долгосрочные займы в сумме 480 руб. (31 декабря 2015 г.: 575 руб.) и краткосрочные займы в сумме 223 руб. (31 декабря 2015 г.: 111 руб.) кроме основных средств обеспечены залогом 100% доли в дочернем предприятии Группы ООО «РосАЛит».

14 Выручка

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Транспортные средства	10 388	12 409
Автомобильные комплектующие	1 791	2 008
Двигатели	463	506
Услуги	333	532
Прочая реализация	451	235
Итого	13 426	15 690

15 Информация по сегментам

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

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. деятельность Группы рассматривается как один отчетный сегмент: производство и продажа автомобилей.

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

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

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

Данные о выручке по операциям с внешними заказчиками представлены в Примечании 14. По мнению руководства, в рамках существующего ассортимента, модели производимых автомобилей считаются аналогичными продуктами. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., у Группы не было операций с кем-либо из внешних клиентов, которые составляли бы 10% или более от общей выручки Группы.

16 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

16.1 Договорные обязательства и гарантии

По состоянию на 30 июня 2016 г. общая сумма договорных обязательств Группы составила 75 руб., включая обязательства по приобретению и строительству основных средств (31 декабря 2015 г.: 30 руб.).

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

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

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

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

16.1 Договорные обязательства и гарантии

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании также применимо ко всем совместным предприятиям с участием Группы. Руководство соответствующих предприятий также внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований новых правил трансфертного ценообразования и не ожидает возникновения налоговых рисков на практике. Влияние таких рисков оценить с достаточной степенью точности не представляется возможным, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты совместных предприятий.

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа полностью выполняла все ограничительные условия (31 декабря 2015 г.: исключений не было).

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

17 Основные дочерние предприятия

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2015 г., Группа приобрела 3,6% в ПАО «УАЗ» (ранее ОАО «УАЗ») за 197 руб. Результат для Группы (прибыль) в сумме 109 руб. был признан в отчете об изменениях капитала.

17 Основные дочерние предприятия (продолжение)

После приобретения доли участия в ПАО «УАЗ» (ранее ОАО «УАЗ») в первом полугодии 2015 г. фактическая доля участия Группы в ПАО «ЗМЗ» (ранее ОАО «ЗМЗ») увеличилась без изменения прав голоса. В результате в отчете об изменениях капитала была отражена сумма в размере 309 руб.