

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ
И ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ**

30 ИЮНЯ 2012 г.

Содержание

Отчет по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Консолидированный сокращенный промежуточный бухгалтерский баланс.....	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	6
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала.....	8

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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



Отчет по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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

Введение

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении Открытого акционерного общества «Соллерс» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа Соллерс» или «Группа») по состоянию на 30 июня 2012 г. и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о 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 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 свой обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 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.

Выводы

По результатам 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 подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

7 сентября 2012 г.
Москва, Российская Федерация

Группа «Соллерс»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 июня 2012 г.
(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

Прим	В млн. российских рублей		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы:				
Основные средства	5	11 860	361	389
Гудвил		1 484	45	46
Затраты на опытно-конструкторские разработки	6	503	15	16
Прочие нематериальные активы		171	5	6
Отложенные налоговые активы		816	25	27
Инвестиции в совместные предприятия, ассоциированные компании и прочие финансовые активы		12 456	380	371
Прочие внеоборотные активы		579	18	19
Итого внеоборотные активы		27 869	849	874
Оборотные активы:				
Запасы	7	6 130	187	208
Дебиторская задолженность	8	9 759	297	343
Прочие оборотные активы		191	6	8
Денежные средства и их эквиваленты	9	2 594	79	92
Итого оборотные активы		18 674	569	651
ИТОГО АКТИВЫ		46 543	1 418	1 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Капитал				
Уставный капитал	10	530	16	16
Выкупленные собственные акции	10	-	-	(20)
Опционы на акции	10	56	2	2
Эмиссионный доход	10	4 466	136	152
Добавочный капитал	10	1 438	44	45
Нераспределенная прибыль		3 166	96	34
Итого капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		9 656	294	229
Доля неконтролирующих акционеров		6 712	205	192
Итого капитал		16 368	499	421
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочные кредиты и займы	13	6 095	186	182
Отложенные налоговые обязательства		996	30	38
Прочие долгосрочные обязательства	11	575	17	1
Итого долгосрочные обязательства		7 666	233	221
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		11 398	347	407
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	12	1 400	43	52
Кредиторская задолженность по налогам		1 009	31	72
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы		444	13	11
Краткосрочные кредиты и займы	13	8 258	252	341
Итого краткосрочные обязательства		22 509	686	883
Итого обязательства		30 175	919	1 104
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		46 543	1 418	1 525

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 7 сентября 2012 г.:

Генеральный директор
В.А. Швецов

Финансовый директор
Н.А. Соболев

Группа «Соллерс»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.***(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)*

	Прим.	В млн. российских рублей		Дополнительная информация	
		6 месяцев, закончившихся 30 июня		В млн. долл. США (Прим. 2)	
		2012 г.	2011 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня	2011 г.
Выручка	14	30 967	31 550	1 011	1 104
Себестоимость продаж		(24 356)	(25 746)	(795)	(901)
Валовая прибыль		6 611	5 804	216	203
Коммерческие расходы		(1 110)	(1 228)	(36)	(43)
Общие и административные расходы		(2 105)	(2 416)	(69)	(85)
Прочие операционные доходы/ (расходы)		43	(163)	1	(6)
Операционная прибыль		3 439	1 997	112	69
Финансовые расходы, нетто		(641)	(777)	(21)	(27)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний		461	-	15	-
Прибыль до налогообложения		3 259	1 220	106	42
Расходы по налогу на прибыль		(650)	(323)	(21)	(11)
Прибыль за период		2 609	897	85	31
Приходящаяся на долю:					
Акционеров Компании		2 378	807	77	28
Неконтролирующих акционеров		231	90	8	3
Прибыль за период		2 609	897	85	31
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое		34 033	33 692	34 033	33 692
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное		34 177	34 197	34 177	34 197
Прибыль на акцию (в рублях и долл. США) - базовая		69,87	23,95	2,26	0,84
Прибыль на акцию (в рублях и долл. США) - разводненная		69,58	23,59	2,25	0,83

За исключением вышеуказанного, у Группы отсутствуют какие-либо статьи, подлежащие отражению в отчете о совокупном доходе, и, соответственно, такой отчет не предоставляется (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: статьи отсутствуют).

Группа «Соллерс»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.

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

	В млн. российских рублей		Дополнительная информация	
	6 месяцев, закончившихся		В млн. долл. США (Прим. 2)	
	30 июня 2012 г.	2011 г.	30 июня 2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	3 259	1 220	106	42
С корректировкой на:				
Амортизацию основных средств	402	733	13	26
Амортизацию нематериальных активов	92	132	3	5
Опционы на акции	9	12	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	20	22	1	1
Процентные расходы	812	1 157	27	40
Долю в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	(449)	-	(15)	-
Изменение прочих резервов	(171)	(12)	(6)	-
Списание расходов на опытно-конструкторские разработки	-	23	-	1
Расходы, покрываемые государственной субсидией	(8)	(9)	-	-
Убыток от продажи основных средств и прочих внеоборотных активов	53	109	2	4
Изменение резерва под обесценение запасов	4	19	-	1
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	4 023	3 406	131	120
Уменьшение/ (увеличение) дебиторской задолженности и предоплаты	1 258	(1 691)	41	(59)
Уменьшение запасов	628	493	20	17
(Увеличение)/ уменьшение прочих оборотных активов	22	16	1	1
Уменьшение кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности	(1 234)	(2 532)	(40)	(89)
(Уменьшение)/ увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(1 155)	594	(38)	21
Денежные средства от операционной деятельности	3 542	286	115	11
Налог на прибыль уплаченный	(960)	(266)	(31)	(9)
Проценты уплаченные	(804)	(1 161)	(26)	(41)
Чистая сумма денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности	1 778	(1 141)	58	(39)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств	(342)	(494)	(11)	(17)
Поступления от продажи основных средств	497	483	16	17
Затраты на опытно-конструкторские разработки	(36)	(84)	(1)	(3)
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов	(10)	(17)	-	(1)
Дополнительные инвестиции в совместные предприятия	(65)	-	(2)	-
Дивиденды от совместных предприятий	12	-	-	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности	56	(112)	2	(4)

Группа «Соллерс»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.***(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)*

	В млн. российских рублей		Дополнительная информация	
	6 месяцев, закончившихся		6 месяцев, закончившихся	
	30 июня	30 июня	30 июня	30 июня
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление кредитов и займов	4 236	5 202	138	183
Погашение кредитов и займов	(6 598)	(3 117)	(215)	(109)
Продажа/(выкуп) собственных акций, нетто	182	(121)	6	(5)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	(17)	(4)	(1)	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ полученных от финансовой деятельности	(2 197)	1 960	(72)	69
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов	(363)	707	(12)	26
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	-	-	(1)	8
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 957	3 089	92	101
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2 594	3 796	79	135

Группа «Соллерс»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.

(В миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Опционы на акции	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Приходящаяся на долю акционеров Компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2010 г.	530	(724)	77	5 062	1 438	(3,144)	3 239	5 719	8 958
Прибыль за период	-	-	-	-	-	807	807	90	897
Итого признанный совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-	807	807	90	897
Продажа выкупленных собственных акций	-	465	-	-	-	-	465	-	465
Выкуп собственных акций	-	(135)	-	-	-	-	(135)	-	(135)
Опционы на акции	-	-	(7)	(276)	-	-	(283)	-	(283)
Остаток на 30 июня 2011 г.	530	(394)	70	4 786	1 438	(2 337)	4 093	5 809	9 902
Остаток на 31 декабря 2011 г.	530	(653)	77	4 893	1 438	1 092	7 377	6 177	13 554
Прибыль за период	-	-	-	-	-	2 378	2 378	231	2 609
Итого признанный совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-	2 378	2 378	231	2 609
Изменение доли участия в дочерней компании (Примечание 17)	-	-	-	-	-	(304)	(304)	304	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	733	-	(458)	-	-	275	-	275
Выкуп собственных акций	-	(80)	-	-	-	-	(80)	-	(80)
Опционы на акции	-	-	(21)	31	-	-	10	-	10
Остаток на 30 июня 2012 г.	530	-	56	4 466	1 438	3 166	9 656	6 712	16 368

Прилагаемые примечания на стр. 9 -17 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности ("IAS") № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., для ОАО «Соллерс» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

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

1 октября 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с Ford, с производственными активами, расположенными во Всеволожске в Ленинградской области, Набережных Челнах и Елабуге в Республике Татарстан. Совместное предприятие Форд-Соллерс предназначено для эксклюзивного производства и дистрибуции автомобилей марки Форд в России. К концу 2011 г. Группой было учреждено совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd во Владивостоке, где планируется производить автомобили марки Toyota. Во время второй половины 2012 г. Группа намерена завершить учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке для производства внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda (см. Примечание 18).

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 вклада в уставный капитал Компании.

Непосредственной материнской компанией Группы является Newdeal Investments Limited. Стороной, осуществляющей конечный контроль за Группой, является Вадим Швецов - основной акционер Компании.

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 Финансовым директором 7 сентября 2012 г.

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. Начиная с 2011 г. в российской экономике наблюдается умеренное восстановление экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе. В частности, ряд этих факторов помог автомобильной отрасли восстановиться в целом. Продажи новых автомобилей в России значительно возросли в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., и в первой половине 2012 г. по текущий момент по сравнению с предыдущими периодами, хотя объемы продаж еще не вернулись к пиковому уровню, достигнутому до начала финансового кризиса.

Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Компании, в настоящее время осуществляющие деятельность в Российской Федерации, сталкиваются и с другими трудностями правового и налогового характера. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

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

2 Основа составления финансовой информации и основные принципы учетной политики

2.1 Основа составления финансовой информации

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 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 2011 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Показатели консолидированного бухгалтерского баланса на 31 декабря 2011 г. были получены из подтвержденной аудитом финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

2.2 Основные положения учетной политики

Принятые принципы учетной политики и важнейшие учетные оценки соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Группа приняла досрочно все новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2012 г. Принятие данных новых стандартов и интерпретаций не оказало значительного влияния на настоящую консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

2.3 Дополнительная информация

Показатели первичной финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметически по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 30 июня 2012 г., составлявшему 32,8169 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2011 г.: 32,1961 руб. за 1 доллар США). Показатели в отчетах о прибылях и убытках и движении денежных средств пересчитывались по средним обменным курсам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., по 30,6390 руб. за 1 долл. США, и закончившихся 30 июня 2011 г. по 28,5600 руб. за 1 долл. США. Суммы в долларах США представлены исключительно для удобства пользования и не должны рассматриваться как свидетельство того, что суммы в российских рублях были или могли быть переведены в доллары США по данному курсу, или что суммы в долларах США достоверно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы в соответствии с МСФО.

В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют ограничения и 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 новые положения бухгалтерского учета

Отсутствуют новые стандарты МСФО (IFRS) или интерпретации Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности (IFRIC), действующие впервые в отношении данного промежуточного периода, которые могли бы существенно повлиять на настоящую Группу.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, 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 просто их юридическая форма.

4.1 Расчеты и операции со связанными сторонами

Сальдо расчетов со связанными сторонами Группы по состоянию на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включают следующие статьи:

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2012 года**

(в миллионах российских рублей – «руб.»)

Остатки по расчетам	Newdeal Investments Limited	Члены Совета директоров и руководство	Прочие связанные стороны	Итого
Характер взаимоотношений	Материнская компания	Значительное влияние	Ассоциированные компании и совместные предприятия	
На 30 июня 2012 г.				
Задолженность покупателей и заказчиков	-	-	8	8
Прочая дебиторская задолженность		12	43	55
Торговая кредиторская задолженность	-	-	1	1
На 31 декабря 2011 г.				
Задолженность покупателей и заказчиков	-	-	237	237
Прочая дебиторская задолженность	-	-	177	177
Авансы полученные	-	-	10	10
Торговая кредиторская задолженность	-	-	32	32

Операции со связанными сторонами Группы за полугодия, закончившиеся 30 июня 2012 г. и 30 июня 2011 г., включают следующие статьи:

Характер взаимоотношений	Newdeal Investments Limited	Члены Совета директоров и руководство	Прочие связанные стороны	Итого
Характер взаимоотношений	Материнская компания	Значительное влияние	Ассоциированные компании и совместные предприятия	
6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г.				
Выручка от продаж	-	-	113	113
Приобретение услуг	-	-	5	5
Опционы на акции	-	14	-	14
Сделка с капиталом	247	-	-	247
6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г.				
Выручка от продаж	-	-	123	123
Опционы на акции	-	12	-	12
Сделка с капиталом	150	-	-	150

4.2 Вознаграждение директорам

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

Общая сумма вознаграждения ключевых руководителей, указанная в составе расходов в отчете о прибылях и убытках, включает:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 71 руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. (140 руб. - за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.); и
- расходы, признанные в рамках выплат долевыми инструментами, основанных на акциях, на сумму 9 руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. (9 руб. - за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.).

В течение периода, закончившегося 30 июня 2012 г., ключевыми руководителями было исполнено 150 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США (за отчетный период, закончившийся 30 июня 2011 г.: 138 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США).

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2012 года**

(в миллионах российских рублей – «руб.»)

5 Основные средства

Сумма приобретенных основных средств за период составила 345 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 591 руб.) Сумма выбывших основных средств за период составила 546 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 583 руб.)

На 30 июня 2012 г. основные средства на сумму 3 513 руб. (31 декабря 2011 г.: 4 773 руб.) используются в качестве обеспечения банковских кредитов (см. Примечание 13).

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., Группа капитализировала затраты по займам в сумме 55 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 120 руб.) в составе стоимости соответствующих активов. Годовая ставка капитализации составляла 9% (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 10%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены основные производственные мощности Группы. На 30 июня 2012 г. стоимость земли составляла 690 руб. (31 декабря 2011 г.: 686 руб.).

6 Затраты на опытно-конструкторские разработки

	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало периода	1 401	1 748
Поступления	36	85
Выбытия	-	(23)
Остаток на конец периода	1 437	1 810
Накопленная амортизация и обесценение		
Остаток на начало периода	(877)	(973)
Амортизационные отчисления	(57)	(71)
Остаток на конец периода	(934)	(1 044)
Остаточная стоимость	503	766

7 Запасы

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы		
Сырье и материалы	2 918	2 173
За вычетом резерва	(34)	(33)
Итого сырье и материалы	2 884	2 140
Незавершенное производство		
Незавершенное производство	1 150	1 256
Итого незавершенное производство	1 150	1 256
Готовая продукция		
Готовая продукция	2 160	3 364
За вычетом резерва	(64)	(60)
Итого готовая продукция	2 096	3 304
Итого	6 130	6 700

Запасы в сумме 84 руб. (31 декабря 2011 г.: 84 руб.) были заложены в качестве обеспечения кредитов (см. Примечание 13).

8 Дебиторская задолженность

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8 464	9 336
За вычетом резерва под обесценение	(151)	(151)
Итого финансовые активы	8 313	9 185
Прочая дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	571	575
За вычетом резерва под обесценение	(55)	(70)
Итого прочая дебиторская задолженность	516	505
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование		
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	459	548
За вычетом резерва под обесценение	(17)	(3)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	442	545
Предоплата по налогам		
Предоплата по налогам	185	94
НДС к возмещению, нетто	281	680
Прочая предоплата	22	25
Итого	9 759	11 034

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2012 года**

(в миллионах российских рублей – «руб.»)

Балансовая стоимость дебиторской задолженности и предоплаты по состоянию на 30 июня 2012 и 31 декабря 2011 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости.

На 30 июня 2012 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в размере 3 514 руб. (31 декабря 2011 г.: 3 923 руб.) была передана в залог в качестве обеспечения аккредитива.

9 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1 657	1 393
Денежные средства на депозитах	930	1 564
Аккредитивы	7	-
Итого	2 594	2 957

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости.

10 Акционерный капитал

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

	Кол-во обыкновенн ых акций в обращении (в тысячах)	Кол-во выкупленных собственных акций (в тысячах)	Уставн ый капита л руб.	Выкупле нные собстве нные акции	Эмиссион ный доход руб.	Добавочны й капитал руб.
На 31 декабря 2011 г.	34 270	799	530	(653)	4 893	1 438
На 30 июня 2012 г.	34 270	-	530	-	4 466	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2011 г.: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции равна 12,5 рубля.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

Сумма чистого убытка за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., отраженная в опубликованной промежуточной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 857 руб. (убыток за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 769 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец периода, включая сумму чистого убытка за текущий период на 30 июня 2012 г., составил 4 168 руб. (31 декабря 2011 г.: 5 008 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

На общих собраниях акционеров, состоявшихся в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., или в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., дивиденды не объявлялись.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., Группа продала 1 047 тыс. обыкновенных акций и приобрела 248 тыс. обыкновенных акций (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., Группа продала 513 тыс. обыкновенных акций и приобрела 228 тыс. обыкновенных акций).

Вознаграждение, основанное на акциях

10 марта 2009 г. Группа предоставила ключевым руководителям и другим сотрудникам опционы на приобретение 855 000 обыкновенных акций Группы по цене исполнения 3 долл. США, которая представляла собой среднерыночную цену на акции за 3 месяца, предшествующих дате их предоставления. Рыночная цена акций на дату предоставления составляла 3 долл. США. Период вступления в права по опционам составляет один год для 285 000 опционов, два года для 285 000 опционов и три года для 285 000 опционов. Опционы могут быть использованы до 1 марта 2013 г. при условии соблюдения сотрудником определенных условий, в том числе продолжения работы в подразделениях Группы до даты вступления в права по опциону. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., было исполнено 248 000 опционов (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: было исполнено 228 000 опционов), а в отношении 94 000 опционов право

Группа «Соллерс»

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2012 года

(в миллионах российских рублей – «руб.»)

исполнения было утрачено.

30 мая 2007 г. Группа предоставила членам основного руководства и другим сотрудникам опционы на приобретение 790 000 обыкновенных акций Группы по цене исполнения 30,50 долл. США, которая представляла собой среднерыночную цену на акции за 3 месяца, предшествующих дате их предоставления. Рыночная цена акций на дату предоставления составляла 30 долл. США. Опционы на 150 000 акций могут быть исполнены в течение 3 лет после 1-го годового периода вступления в права при соблюдении определенных условий, в том числе продолжения работы в подразделениях Группы до даты вступления в права на опционы. Опционы на 640 000 акций могли быть исполнены в течение 2 лет после 2-летнего периода вступления в права, хотя Группа отменила исполнение этого опциона 10 марта 2009 г.

11 Прочие долгосрочные обязательства

В мае 2012 г. ЗАО «Соллерс-Исузу», дочерней компанией Группы, было подписано Соглашение о реструктуризации долга с основным поставщиком со сроком окончательного погашения долга в 2015 году. Соответственно, сумма 536 руб. была переведена в долгосрочные обязательства.

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность	536	-
Государственное финансирование	39	48
Итого прочие финансовые обязательства	575	48

12 Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательства по приобретенным основным средствам	81	151
Дивиденды к выплате	17	34
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	98	56
Итого финансовые обязательства в составе авансов и прочей кредиторской задолженности	196	241
Начисленное вознаграждение сотрудникам	315	268
Начисленные отпуска и бонусы	549	819
Авансы полученные	340	352
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	1 400	1 680

13 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2012 г. общая сумма краткосрочных кредитов и займов составила 8 258 руб. (31 декабря 2011 г.: 10 983 руб.), включая краткосрочные кредиты и займы в сумме 8 084 руб. (31 декабря 2011 г.: 10 786 руб.) и начисленные проценты в сумме 174 руб. (31 декабря 2011 г.: 197 руб.).

На 30 июня 2012 г. сумма долгосрочных кредитов и займов составила 6 095 руб. (31 декабря 2011 г.: 5 851 руб.). На 30 июня 2012 г. задолженность по заемным средствам включала только банковские кредиты (31 декабря 2011 г.: банковские кредиты в размере 3 497 руб. и облигации в размере 2 354 руб.).

Основные средства и запасы в сумме 3 597 руб. (31 декабря 2011 г.: 4 857 руб.) и 100% акций дочерней компании Группы ООО «Соллерс-Дальний Восток» переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов (см. Примечания 5 и 7).

14 Выручка

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Транспортные средства	26 130	26 899
Автомобильные комплектующие	2 507	2 733
Услуги	682	578
Двигатели	820	634
Прочая реализация	828	706
Итого	30 967	31 550

15 Информация по сегментам

Группа начала применять МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» начиная с 1 января 2009 г. МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов сегментам и оценки их показателей деятельности. Операционные сегменты Группы были учтены на основе финансовой информации, предоставляемой Генеральному директору Группы, и используются для принятия стратегических решений.

В 2010 г. Группа начала реструктуризацию своей розничной сети после изменения стратегии сбыта Группы. В результате этих изменений, в 2010 г. розничный сегмент стал несущественным для анализа Генеральным директором и, следовательно, более не раскрывается как отдельный сегмент, а включается в состав автомобильного сегмента.

В 2011 г. Группа начала реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей и двигателей после того, как УАЗ стал основным покупателем ЗМЗ. Продажи в сегменте двигателей стали несущественными для целей отчетности по сегментам и, следовательно, более отдельно не раскрываются.

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 том числе в отношении создания резервов по запасам, резервов по дебиторской задолженности и другие корректировки.

Оценка результатов деятельности проводится регулярно на основе операционной прибыли или убытка. Соответственно, исключены курсовые прибыли/убытки, процентные доходы/расходы и информация по активам и обязательствам. Данные о выручке по операциям с внешними заказчиками представлены в Примечании 14. Руководство полагает, что все производимые модели и автомобили должны рассматриваться как аналогичная продукция. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. и 30 июня 2011 г. у Группы не было операций ни с одним внешним заказчиком, доля которого могла бы превысить 10% или более от выручки Группы.

Все передачи и операции между компаниями Группы проводятся на обычных коммерческих условиях, которые применялись бы при осуществлении аналогичных сделок с несвязанными третьими сторонами.

16 Условные и договорные обязательства и операционные риски

16.1 Договорные обязательства и гарантии

По состоянию на 30 июня 2012 г. Группа заключила договоры на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 133 руб. (31 декабря 2011 г.: 129 руб.).

16.2 Налогообложение

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

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались. Высший арбитражный суд выпустил указания судам низших инстанций в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно повысить уровень и частоту налоговых проверок.

В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Могут существовать различные толкования и способы применения Налогового кодекса РФ. Например, в случае российских налогоплательщиков, 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 в области трансфертного ценообразования, вступившие в силу в текущем периоде, применяются перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новые правила трансфертного ценообразования более технически сложные и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и определенным видам сделок с независимыми сторонами), если цена сделки не соответствует рыночному принципу. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Руководство находится в процессе подготовки требуемой документации по трансфертному ценообразованию до 20 мая 2013 г., благодаря чему у Группы будет достаточно доказательств для обоснования своих налоговых позиций и соответствующих налоговых деклараций. С учетом того, что практика внедрения новых российских правил трансфертного ценообразования еще недостаточно сформировалась, влияние оспаривания трансфертных цен Группы невозможно с точностью оценить. По оценкам руководства, вероятные риски, относящиеся к вышеуказанным вопросам, могут существенно снизить признанные убытки будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2011 г. Однако у руководства нет оснований полагать, что в ходе осуществления деятельности могут возникнуть налоговые риски.

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

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

По состоянию на 30 июня 2012 г. Группа полностью выполняла все ограничительные условия (31 декабря 2011 г.: исключений не было).

16.5. 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, связанных с охраной 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 за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

17 Основные дочерние предприятия

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2012 г., в рамках внутренней реорганизации Группы фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ОАО «Заволжский моторный завод» уменьшилась; тем не менее Группа сохранила долю большинства, и количество ее прав голоса не изменилось. В результате этой реорганизации в отчете об изменении капитала была отражена сумма в размере 304 руб.

18 События после отчетной даты

18.1 Заемные средства

В июле 2012 г. Группа досрочно погасила долгосрочный кредит ВЭБ в сумме 1 350 руб.

В июле 2012 г. Группой был привлечен новый долгосрочный кредит от КБ «Гаранти Банк» в сумме 470 руб.

18.2 Совместные предприятия

СП Соллерс-Исузу. В мае 2012 г. Группа заключила соглашение с намерением частичной продажи акций ЗАО «Соллерс-Исузу». К отчетной дате не все отлагательные условия по соглашению были выполнены. На дату утверждения к выпуску финансовой информации сделка была окончательно оформлена, и 16% акций ЗАО «Соллерс-Исузу» были проданы. К концу 2012 г. Группа планирует отразить оставшиеся финансовые вложения в ЗАО «Соллерс-Исузу» как совместное предприятие с соотношением долей 50%-50% по методу долевого участия.

СП Mazda-Соллерс. В августе 2012 г. Группа внесла свой вклад в сумме 750 руб. в уставный капитал совместного предприятия с Mazda Motor Co.