

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

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

30 июня 2010 г.

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.

Отчет по результатам обзора финансовой информации

Сокращенный консолидированный промежуточный бухгалтерский баланс	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках.....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации:

1	Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности.....	0
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	1
3	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	2
4	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	4
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	5
6	Основные средства	6
7	Затраты на опытно-конструкторские разработки	7
8	Запасы.....	7
9	Дебиторская задолженность и предоплата.....	7
10	Денежные средства и их эквиваленты.....	8
11	Собственные средства акционеров	8
12	Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	9
13	Краткосрочные кредиты и займы	9
14	Реализация.....	10
15	Информация по сегментам	10
16	Условные и договорные обязательства и операционные риски	12
17	События после отчетной даты	13

Отчет по результатам обзора промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

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

Введение

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного сокращенного бухгалтерского баланса Открытого акционерного общества «Соллерс» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2010 г. и соответствующих консолидированных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об 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 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 будет 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 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

6 октября 2010 г.
Москва, Российская Федерация

Группа «Соллерс»

Сокращенный консолидированный промежуточный бухгалтерский баланс на 30 июня 2010 г.
(в миллионах российских рублей)

(Суммы были пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Прим. 2)

	Прим.	Млн. руб.		Дополнительная информация Млн. долл. США(Прим. 2)	
		30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы:					
Основные средства	6	22 893	23 039	734	762
Затраты на опытно-конструкторские разработки		830	828	27	27
Гудвил		1 484	1 484	48	49
Прочие нематериальные активы		868	913	28	30
Финансовые активы		57	251	2	8
Отложенный налоговый актив		1 706	1 300	55	43
Прочие внеоборотные активы		1 370	967	43	32
Итого внеоборотные активы		29 209	28 782	937	952
Оборотные активы:					
Запасы	8	11 615	13 191	373	436
Дебиторская задолженность и предоплата	9	6 874	6 882	220	228
Прочие краткосрочные активы		200	27	6	1
Денежные средства и их эквиваленты	10	4 817	3 990	154	132
Итого оборотные активы		23 506	24 090	753	797
ИТОГО активы		52 714	52 872	1 690	1 748
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал:					
Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании:					
Акционерный капитал	11	530	530	17	18
Выкупленные собственные акции		(574)	(892)	(18)	(29)
Опцион на акции		61	57	2	2
Эмиссионный доход		5 062	5 337	162	176
Дополнительно оплаченный капитал		1 438	1 438	46	48
Нераспределенная прибыль		(2 653)	(1 394)	(85)	(46)
Итого капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		3 864	5 076	124	169
Доля меньшинства		5 331	5 210	171	172
Итого капитал		9 195	10 286	295	341
Долгосрочные обязательства:					
Долгосрочные кредиты и займы	13	18 944	16 908	607	59
Прочие долгосрочные обязательства		111	155	4	5
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		946	918	30	30
Долгосрочная кредиторская задолженность		1 035	2 694	33	89
Итого долгосрочные обязательства		21 0376	20 674	674	683
Краткосрочные обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность		9 394	7 655	301	253
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	12	3 836	2 696	123	89
Кредиторская задолженность по налогам		639	1 160	20	38
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы		113	114	4	4
Краткосрочные кредиты и займы		8 501	10 287	273	340
Итого текущие обязательства		22 483	21 912	721	724
Итого обязательства		43 519	42 586	1 395	1 407
Итого обязательства и капитал		52 714	52 872	1 690	1 748

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 6 октября 2010.

Генеральный директор
В. А. Швецов

Финансовый директор
Н.А. Соболев

Группа «Соллерс»**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.**

(в миллионах российских рублей)

(Суммы были переведены в доллары США для удобства пользователей, Прим. 2)

	Прим.	млн. руб.		Дополнительная информация млн. долл. США (Прим. 2)	
		6 месяцев, закончившихся 30 июня		6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2010	2009	2010	2009
Выручка	14	20 258	9 847	674	298
Себестоимость проданной продукции		(17 388)	(8 542)	(578)	(259)
Валовая прибыль		2 870	1 305	96	39
Коммерческие расходы		(848)	(748)	(28)	(23)
Общие и административные расходы		(2 202)	(1 841)	(73)	(56)
Прочие операционные расходы		(118)	(263)	(4)	(8)
Операционная прибыль		(298)	(1 547)	(9)	(48)
Финансовые расходы		(995)	(2 614)	(33)	(79)
Прибыль до налогообложения		(1 293)	(4 161)	(42)	(127)
Расход по налогу на прибыль		155	523	5	16
Прибыль за период		(1 138)	(3 638)	(37)	(111)
Приходящаяся на долю:					
Акционеров Компании		(1 259)	(3 270)	(1)	(100)
Доли меньшинства		121	(368)	4	(11)
		(1 138)	(3 638)	(37)	(111)
Средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, - базовое (тысячи)		33 628	32 844	33 628	32 844
Прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании за период (в руб. и долл. США) – базовая		(37.44)	(99.56)	(1.22)	(3.07)

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 17 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

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 «Соллерс»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

(в миллионах российских рублей)

(Суммы были пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Прим. 2)

Прим	Млн. руб.		Дополнительная информация	
	6 месяцев на 30 июня		Млн. долл. США (Прим. 2)	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	(1 293)	(4 161)	(43)	(126)
С поправкой на:				
Амортизация	782	634	26	19
Амортизация нематериальных активов	182	202	6	6
Опцион на акции	22	29	1	1
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	2	(36)	-	(1)
Расходы на уплату процентов	1 459	1 406	49	43
Изменение резервов	38	(31)	1	(1)
Списание расходов на опытно-конструкторские разработки	6	28	-	1
Расходы по государственному контракту	(44)	(44)	(1)	(1)
Курсовые разницы по долговым обязательствам	(435)	101	(15)	3
Убыток от продажи основных средств и других внеоборотных активов	99	129	4	4
Изменение резерва на обесценение запасов	(76)	(30)	(3)	(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	742	(1 773)	26	(54)
Увеличение дебиторской задолженности и предоплаты	6	6 582	-	199
Увеличение запасов	1 652	(759)	55	(23)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов	(174)	9	(6)	-
Увеличение кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности	3 148	(3 279)	105	(99)
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(570)	(459)	(19)	(14)
Увеличение/уменьшение прочих долгосрочных обязательств	(1 659)	-	(55)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 145	321	106	9
Налог на прибыль уплаченный	(174)	223	(6)	7
Проценты уплаченные	(1 520)	(1 489)	(51)	(45)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	1 451	(945)	49	(29)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств	(794)	(1 543)	(27)	(47)
Поступления от продажи основных средств	78	52	2	2
Затраты на опытно-конструкторские разработки	(102)	(33)	(3)	(1)
Приобретение нематериальных и прочих внеоборотных активов	(102)	(92)	(3)	(3)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности:	(920)	(1 616)	(31)	(49)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:				
Привлечение кредитов и займов	6 774	7 191	224	217
Погашение займов и долгосрочной задолженности по налогам	(6 088)	(4 535)	(203)	(137)
Выкуп собственных акций	25	(123)	1	(4)
Дивиденды выплаченные	(415)	-	(14)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	296	2 533	8	76
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	827	(28)	26	(2)
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса	-	-	(4)	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 990	899	132	31
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4 817	871	154	28

0

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 17 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

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 «Соллерс»**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.**

(в миллионах российских рублей)

(Суммы были пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Прим. 2)

	Прим	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Опцион на акции	Эмиссион- ный доход	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Приходя- щаяся на долю акционеров Компании	Доля меньшин- ства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2008 г.		530	(1 609)	-	6 058	1 438	4 063	10 480	4 764	15 244
Убыток за период		-	-	-	-	-	(3 270)	(3 270)	(368)	(3 638)
Опцион на акции		-	-	29	-	-	-	29	-	29
Выкупленные собственные акции		-	772	-	(721)	-	-	51	-	51
Остаток на 30 июня 2009 г.		530	(837)	29	5 337	1 438	793	7 290	4 396	11 686
Остаток на 31 декабря 2009 г.		530	(892)	57	5 337	1 438	(1 394)	5 076	5 210	10 286
Прибыль за период		-	-	-	-	-	(1 259)	(1 259)	121	(1 138)
Опцион на акции		-	318	4	(275)	-	-	47	-	47
Остаток на 30 июня 2010 г.		530	(574)	61	5 062	1 438	(2 653)	3 864	5 331	9 195

0

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 17 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

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.

1 Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «Соллерс» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

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, в г. Набережные Челны, в г. Елабуга и в г. Владивостоке, Российская Федерация.

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.

В феврале 2010 года Группа объявила о своей инициативе создания глобального альянса с FGA в формате совместного предприятия для производства пассажирских автомобилей и внедорожников. Меморандум о взаимопонимании был подписан 11 февраля 2010. Общая производственная мощность нового совместного предприятия составит до 500 000 автомобилей в год к 2016 году. Проект будет осуществлен в республике Татарстан. Предполагается, что совместному предприятию будет оказана государственная поддержка в получении долгосрочного финансирования по субсидированной процентной ставке в размере приблизительно 2.1 млрд. евро.

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

Акции Компании зарегистрированы на РТС и ММВБ.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., Группа учредила 1 новую дочернюю компанию: ООО «Сарыарка Автопром».

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

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация была утверждена к выпуску Генеральным директором и Финансовым директором 6 октября 2010 г.

Условия осуществления деятельности Группы

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Последствия мирового финансового кризиса оказывают серьезное влияние на российскую экономику начиная с середины 2008 года:

- Низкие товарные цены привели к уменьшению доходов от экспорта и, соответственно, к снижению спроса на внутреннем рынке. В 2009 г. произошло сокращение российской экономики.
- Рост рискованных премий для российского и других развивающихся рынков привел к резкому увеличению стоимости финансирования на зарубежных рынках.
- Обесценение российского рубля относительно свободно конвертируемых валют (по сравнению с курсом 25,3718 рублей за 1 долл. США на 1 октября 2008 года) привело к увеличению долгового бремени по займам в иностранной валюте, объем которых значительно возрос в последние годы.
- В рамках превентивных мер по уменьшению влияния ситуации на финансовых рынках на национальную экономику правительство пошло на значительный дефицит бюджета в 2009 году.

Финансово-экономическая среда негативно повлияла на клиентов Группы, что, в свою очередь, повлияло на их способность погашать свою задолженность. Поставщики и другие партнеры по бизнесу Группы также пострадали от ухудшившейся экономической ситуации, что сказалось на их возможностях продления срока кредита или поддержки инвестиционных проектов.

1 Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности (продолжение)

Условия осуществления деятельности Группы (продолжение)

С августа 2008 года значительно сократился объем внешнего финансирования, особенно на зарубежных финансовых рынках. Однако во втором полугодии 2009 г. в связи с объявлением государственных программ, в частности, по поддержке внутреннего производства в автомобильной отрасли Группа смогла получить новые займы и рефинансировать уже имеющиеся кредиты на условиях, аналогичных тем, которые использовались ранее. Позднее в 2010 г. более низкие процентные ставки позволили Группе снизить стоимость привлечения заемного финансирования.

Существующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает различные толкования и подвержено частым изменениям, и компании, в настоящее время осуществляющие деятельность в Российской Федерации, сталкиваются с прочими юридическими и налоговыми затруднениями, усложняющими их деятельность. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности мер экономической, финансовой и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать дальнейшее развитие экономической среды, которое может оказать влияние на деятельность Группы, и, следовательно, какое влияние, если оно последует, будет оказано на финансовое положение Группы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит всю информацию, необходимую для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Показатели консолидированного бухгалтерского баланса на 31 декабря 2009 г. были получены исходя из данных подтвержденной аудитором финансовой отчетности.

2.2. Основные положения учетной политики

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., как описано в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

2.3. Дополнительная информация

Показатели прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметически по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 30 июня 2010 г., составлявшему 31,20 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2009 г.: 30,24 руб. за 1 доллар США). Показатели отчетов о прибылях и убытках и о движении денежных средств были пересчитаны с использованием средних обменных курсов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., составивших 30,07 руб. за 1 долл. США, и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г., – 33,07 руб. за 1 долл. США. Разница была признана в составе капитала. 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.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Изменения в презентации

В сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации некоторые показатели баланса предыдущего года были реклассифицированы для целей презентации (см. Прим. 13)

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2010 г.:

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация поясняет, когда и как должно признаваться в учете распределение неденежных активов в качестве дивидендов владельцам. Компания должна оценить обязательство по выплате собственникам дивидендов в форме неденежных активов по справедливой стоимости активов, которые будут переданы. Прибыль или убыток от выбытия неденежных активов, переданных в счет выплаты дивидендов, будет признаваться в составе прибыли или убытка на момент погашения компанией задолженности по выплате дивидендов. Интерпретация IFRIC 16 не оказала влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов клиентами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты); Эта интерпретация дает пояснения по учету передачи активов клиентами, а именно, разъясняет обстоятельства, при которых актив соответствует данному определению; признание актива и оценку его стоимости при первоначальном признании, определение отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг в обмен на передаваемый актив); признание выручки и учет передачи денежных средств клиентами. Интерпретация IFRIC 18 не оказала влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей доли участия, не обеспечивающей контроль (ранее – доли меньшинства), даже в том случае, когда результаты по указанной доле участия представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании в большинстве случаев). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами.

Кроме того, в стандарте указано, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 27 не оказал влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему усмотрению метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Вместо этого при объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, приобретающее лицо должно будет переоценить ранее принадлежавшую ему долю в капитале приобретаемого лица по справедливой стоимости на дату приобретения и признать возникшую прибыль или убыток, при наличии таковой, в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. В сферу действия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 включены случаи объединения бизнеса с участием только объединений предпринимателей и инвесторов и случаи объединений по договору. Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 3 не оказал влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Операции Группы по выплатам, основанным на акциях, расчет по которым произведен денежными средствами – Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (поправки действительны для годовых периодов, которые начинаются 1 января 2010 г. или позднее). Эти поправки служат ясной основой для понимания классификации операций по расчетам акциями как в консолидированной, так и в отдельной отчетности. Поправка объединяет положения IFRIC 8 и IFRIC 11, которые утрачивают силу. Поправка также дополняет положения IFRIC 11 в отношении операций, которые ранее этой интерпретацией не рассматривались. Поправки также разъясняют определения, приведенные в приложении к стандарту. Поправки не оказали влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

Хеджируемые статьи, отвечающие установленным критериям – Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу с ретроспективным применением для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее). Поправка содержит разъяснения того, как в конкретных ситуациях применяются принципы, определяющие соответствие установленным критериям хеджируемого риска или части денежных потоков. Поправки не оказали влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после поправки, внесенной в декабре 2008 г., вступающей в силу для финансовой отчетности по МСФО, впервые подготовленной за период, начинающийся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (1, по сути, повторяет предыдущую версию, но были внесены изменения в структуру, чтобы читателям было проще понять и лучше приспособиться к изменениям в будущем. Пересмотренный стандарт не оказал влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

Дополнительные освобождения для компаний, впервые применяющих МСФО – Поправки к стандарту МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (введены в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или позднее). Поправки освобождают компании, использующие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов, а также освобождают компании, имеющие текущие арендные договоры, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с Интерпретацией IFRIC 4 «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды», если применение их национальных правил бухгалтерского учета приводит к аналогичному результату. Поправки не оказали влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 г., поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее, поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). Поправки включают изменения по существу и разъяснения к следующим стандартам и интерпретациям: пояснение о том, что вклады компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не регулируются МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и другим стандартам по учету внеоборотных активов (или групп выбытия), классифицируемых как удерживаемые для продажи, или прекращенной деятельности; требование об указании в отчетности показателя только общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту согласно МСФО (IFRS) 8, если такие показатели предоставляются главному руководителю, ответственному за принятие решений, на регулярной основе; поправка к МСФО (IAS) 1, разрешающая классификацию некоторых обязательств, погашаемых собственными долевыми инструментами компании, как долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7 таким образом, чтобы только расходы, которые приводят к возникновению признанного актива, могли классифицироваться как инвестиционная деятельность; разрешение классификации некоторых долгосрочных договоров аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без перехода права собственности на землю в конце срока аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для классификации действий компании в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 о том, что генерирующая единица не должна превышать размер операционного сегмента до консолидации; дополнение МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса; поправка к МСФО (IAS) 39, обеспечивающая (i) включение в сферу его компетенции опционных договоров, которые могут привести к объединению бизнеса. (ii) уточнение периода для переклассификации прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в прибыли или убытки, и (iii) определение того, что опцион на досрочное погашение займа является тесно связанным с основным контрактом, если по его исполнению заемщик возмещает кредитору понесенный им экономический убыток; поправка к IFRIC 9, указывающая, что встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенных в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; и снятие ограничения в IFRIC 16 в отношении того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама по себе является объектом хеджирования. Кроме того, поправки для уточнения классификации по категории «удерживаемых для продажи» согласно МСФО (IFRS) 5 в случаях утраты контроля над дочерней компанией, опубликованные в рамках проекта КМСФО по ежегодному уточнению стандартов (опубликован в мае 2008 г.), введенные в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее. Данные поправки не оказали существенного влияния на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Выпущен ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

«Классификация эмиссий прав» – поправка к МСФО (IAS) 32 (выпущена 8 октября 2009 г.; действительна для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Эта поправка исключает определенные эмиссии прав по акциям, выручка по которым выражена в иностранной валюте, из классификации в составе финансовых производных инструментов. Руководство Группы предполагает, что данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущена в ноябре 2009 г., вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (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. Руководство Группы предполагает, что данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или позднее). В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учетного подхода к ситуациям, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются на основе предоставления должником кредитору собственных долевого инструментов. Прибыль или убыток признается в составе прибыли и убытка исходя из справедливой стоимости долевого инструментов по сравнению с балансовой стоимостью долгового обязательства. Руководство Группы предполагает, что Интерпретация IFRIC 19 не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Предоплата минимального требования к финансированию» – поправка к Интерпретации IFRIC 14 (поправка действительна для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). Данная поправка имеет ограниченное воздействие, так как она применяется только к компаниям, которые обязаны уплачивать взносы на основе минимального требования к финансированию в пенсионные планы с установленными выплатами. Поправка устраняет нежелательные последствия интерпретации IFRIC 14, относящиеся к предоплате по программам добровольного пенсионного страхования, где существуют минимальные требования к финансированию. Руководство Группы предполагает, что данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ограниченное исключение из требований о раскрытии сравнительной информации МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих стандарты впервые, – поправка к МСФО (IFRS) 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или позднее). Компании, которые уже подготавливают финансовую отчетность согласно МСФО, освобождены от необходимости представлять сравнительные данные по дополнительным раскрытиям, которые требуются в соответствии с выпущенными в марте 2009 поправками к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 предоставляет компаниям, впервые применяющим МСФО, те же самые освобождения в рамках переходного периода, что и поправка к МСФО (IFRS) 7. Группа предполагает, что данная поправка не окажет влияния на ее промежуточную финансовую информацию.

5 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 только их юридическая форма.

5.1. Расчеты и операции со связанными сторонами

Ниже представлены остатки по расчетам со связанными сторонами Группы на 30 июня 2010 г.

	Newdeal Investments Limited	Прочие связанные стороны	Итого
Характер взаимоотношений	Материнская компания	Значительное влияние	
На 30 июня 2010 г.			
Дебиторская задолженность	-	9	9
Кредиторская задолженность	-	1	1

Ниже представлены остатки по расчетам со связанными сторонами Группы на 30 июня 2009 г.

	Newdeal Investments Limited	Прочие связанные стороны	Итого
Характер взаимоотношений	Материнская компания	Значительное влияние	
На 31 декабря 2009 г.			
Дебиторская задолженность	171	2	173

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 30 июня 2010 г. и 30 июня 2009 г., включают следующие статьи:

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**5.1. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Характер взаимоотношений	Newdeal Investments Limited	Члены Совета директоров и руководства	Прочие связанные стороны	Итого
	Материнская компания	Значительное влияние	Значительное влияние на дочернюю компанию	
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.				
Выручка	-	-	12	12
Опцион на акции	-	22	-	22
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.				
Закупки	-	-	1	1
Выручка	-	-	10	10
Опцион на акции	-	29	-	29
Сделки с капиталом	174	-	-	174

5.2. Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (в 2008 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 основного руководства и директоров, указанная в составе расходов в отчете о прибылях и убытках, включает:

краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 52 руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. (45 руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.);

расходы, признанные в рамках выплат долевыми инструментами, основанных на акциях, на сумму 15 руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. (21 руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.).

6 Основные средства

За период были приобретены основные средства на сумму 704 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 780 руб.). Выбытия основных средств за период составили 55 руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 208 руб.).

На 30 июня 2010 г. основные средства на сумму 13 367 руб. (31 декабря 2009 г.: 11 323 руб.) используются в качестве обеспечения банковских кредитов (см. Примечание 13).

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., Группа капитализировала затраты по займам в сумме 124 руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 211 руб.) в составе стоимости соответствующих активов. Годовая ставка капитализации составляла 14% (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 13%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены основные производственные мощности Группы. На 30 июня 2010 г. стоимость земли составляла 1 711 руб. (31 декабря 2009 г.: 1 031 руб.).

7 Затраты на опытно-конструкторские разработки

	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Стоимость		
Остаток на начало года	1 606	1 451
Поступления	102	33
Выбытия	(32)	(26)
Остаток на конец периода	1 676	1 458
Накопленная амортизация и обесценение		
Остаток на начало года	(777)	(513)
Амортизационные отчисления	(93)	(132)
Выбытия	24	-
Остаток на конец периода	(846)	(645)
Остаточная стоимость	830	813

8 Запасы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и материалы	5 579	5 176
За вычетом резерва	(94)	(86)
	5 485	5 090
Незавершенное производство	839	862
	839	862
Готовая продукция	5 292	7 324
За вычетом резерва	(1)	(85)
	5 291	7 239
Итого	11 615	13 191

Запасы в сумме 974 руб. (31 декабря 2009 г.: 5 978 руб.) были заложены в качестве обеспечения кредитов (см. Примечание 13).

9 Дебиторская задолженность и предоплата

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	4 794	4 646
За вычетом резерва под обесценение	(118)	(130)
Итого финансовые активы	4 676	4 516
Прочая дебиторская задолженность	444	634
За вычетом резерва под обесценение	(25)	(17)
	419	617
Предоплата поставщикам	1 111	675
За вычетом резерва под обесценение	(8)	(8)
	1 103	667
Налогообложение	11	28
НДС к возмещению, нетто	603	996
Предоплата	62	58
Итого	6 874	6 882

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (нетто), выраженная в иностранной валюте:

Валюта	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Российские рубли	4 505	4 410
Евро	4	-
Доллары США	167	106
Итого	4 676	4 516

Балансовая стоимость дебиторской задолженности и предоплаты по состоянию на 30 июня 2010 и 2009 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости.

Группа «Соллерс»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2010 г.**

(в миллионах российских рублей – руб.)

10 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1 885	915
Денежные средства на депозитах	2 277	3 054
Аккредитивы	655	-
Краткосрочные банковские векселя	-	21
Итого	4 817	3 990

Денежные средства в иностранной валюте включают в себя следующее:

Валюта	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Евро	-	3
Японские йены	1	-
Доллары США	887	25
Итого	888	28

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. приблизительно равна их справедливой стоимости.

11 Собственные средства акционеров

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

	Кол-во обыкновен- ных акций в обращении (в тысячах)	Кол-во выкуплен- ных собствен- ных акций (в тысячах)	Акции- нерный капитал Руб.	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Эмиссион- ный доход Руб.	Дополни- тельно оплаченный капитал Руб.
На 31 декабря 2009 г.	34 270	799	530	(892)	5 337	1 438
На 30 июня 2010 г.	34 270	515	530	(574)	5 062	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2009 г.: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции равна 12,5 рублей.

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 чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 6 581 руб. (убыток за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 224 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий отчетный период, составил 10 211 руб. (31 декабря 2009 г.: 3 630 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 финансовой информации.

По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и годового периода, закончившегося 31 декабря 2009 г. дивидендов не объявлялось.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., у Группы выбыло 285 тысяч акций, выкупленных у акционеров (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009: выбыло 807 тысяч обыкновенных акций и дополнительно приобретено 85 тысяч акций).

Вознаграждение, основанное на акциях

10 марта 2009 г. Группа предоставила членам основного руководства 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 составляет 3 долл. США. Период действия опционов 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 исполнения опциона.

11 Собственные средства акционеров (продолжение)**Вознаграждение, основанное на акциях (продолжение)**

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 опционов на дату предоставления составляет 30 долл. США. Опционы могут быть использованы в течение 3 лет после 1-го годового периода вступления в права на акции (150 000 акций) при соблюдении определенных условий, в том числе продолжения работы в подразделениях Группы до даты вступления в права на акции. Опционы могут быть использованы в течение 2 лет после 2-го годового периода вступления в права на акции (640 000 акций), хотя этот опцион для исполнения был отменен Группой 10 марта 2009 г. 30 мая 2008 г. Группа предоставила членам основного руководства и другим сотрудникам опционы на приобретение 80 000 обыкновенных акций Группы по цене исполнения 60,86 долл. США, которая представляла собой среднерыночную цену на акции за 3 месяца, предшествующих дате их предоставления. Рыночная цена акций на дату предоставления составляла 63,25 долл. США. Эти опционы могут быть использованы в течение трех лет после 1-го годового периода вступления в права на акции при соблюдении сотрудниками определенных условий, в том числе продолжения работы в Группе до даты вступления в права на акции.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., 290 000 опционов были исполнены (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. ни один опцион не был исполнен).

12 Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Обязательства по приобретенным основным средствам	265	464
Кредиторская задолженность по дивидендам	277	692
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	108	103
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	650	1 259
Начисленные вознаграждения сотрудникам	287	221
Начисление по отпускам	122	113
Начисление премий	85	56
Авансы полученные	2 692	1 047
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	3 836	2 696

13 Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. краткосрочные займы составили 8 501 руб. и 10 287 руб., соответственно. Данная сумма включает краткосрочную часть долгосрочной задолженности по кредитам в сумме 5 702 руб. (31 декабря 2009 г.: 5 688 руб.), а также проценты по кредитам на сумму 244 руб. (31 декабря 2009 г.: 274 руб.).

Условия размещения рублевых облигаций на сумму 2 993 руб., классифицированных как долгосрочные в отчетности за предыдущий период, были пересмотрены в июле 2010, как сказано в проспекте облигаций. В результате такого пересмотра Группа изменила процентную ставку по облигациям с 7,7% до 12,5%. Так как держатели облигаций имели право погасить эти облигации при таком пересмотре, данные облигации были классифицированы как краткосрочные на 30 июня 2010 и на 31 декабря 2009 в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации. После отчетной даты облигации на сумму 1,886 руб. остались непогашенными и были классифицированы как долгосрочные с июля 2010.

На 30 июня 2010 долгосрочные займы составили 18 944 руб. (31 декабря 2009: 16 908 руб.), включая задолженность перед банками в сумме 16 898 руб. (31 декабря 2009: 16 908 руб.); облигации на сумму 2 000 руб. (31 декабря 2009: нет) и проценты к уплате в сумме 46 млн. руб. (31 декабря 2009: нет). Облигации деноминированы в рублях, они были выпущены Группой в апреле 2010 на ММВБ на сумму 2 000 руб. Дата погашения облигаций 1 мая 2013, годовая ставка купонного дохода 13%.

На 30 июня 2010 основные средства и запасы на сумму 14 341 руб. (31 декабря 2009: 17 301 руб.) были переданы в залог в обеспечение долгосрочных и краткосрочных кредитов (см. Примечания 6 и 8).

14 Реализация

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
Автомобили	16 561	6 950
Двигатели	537	450
Автомобильные комплектующие	1 944	1 504
Услуги	591	187
Прочая реализация	625	756
Итого	20 258	9 847

15 Информация по сегментам

С 1 января 2009 г. Группа применяет МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». IFRS 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются операционным руководителем для принятия решений о выделении ресурсов сегментам и оценки их показателей деятельности. Операционные сегменты Группы были учтены на основе финансовой информации, предоставленной генеральному директору Группы, и используются для принятия стратегических решений.

Генеральный директор изучает информацию применительно к следующим бизнес-сегментам:

- (1) Автомобильный сегмент – производство и оптовый сбыт автомобилей;
- (2) Моторостроительный сегмент – производство и сбыт двигателей; и
- (3) Розничный сегмент – продажа автомобилей через дилерскую сеть Группы.

В графу «прочее» включены все виды деятельности Группы, которые не вошли ни в один из этих трех отчетных сегментов.

В результате принятия МСФО (IFRS) 8 Группа отдельно выделила розничный сегмент с корректировкой данных по этому сегменту за прошлый период для целей сопоставления.

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

Каждый из выделенных операционных сегментов представляет собой компонент бизнеса, который участвует в экономической деятельности, которая может приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация.

Генеральный директор анализирует финансовую информацию, подготовленную на основании российских стандартов бухгалтерского учета, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая финансовая информация отличается по ряду аспектов от международных стандартов финансовой отчетности, включая резервы по запасам, резервы по дебиторской задолженности и другие корректировки.

Оценка результатов деятельности проводится на основе операционной прибыли или убытка. Соответственно, курсовые прибыли/убытки, процентный доход/расход на уплату процентов и начисления по налогу на прибыль исключаются. Не проводится регулярная проверка данных баланса, и соответственно, информация по активам и обязательствам не включается в состав направляемых данных по сегментам.

Выручка от внешних клиентов представлена в Примечании 14. По мнению руководства, производимые марки автомобилей и мобильный ряд считаются аналогами и представлены в составе автомобильного сегмента. У Группы нет операций ни с одним внешним клиентом, доля которого могла быть превысить 10% или более от выручки Группы (2009 г.: операции не проводились).

15 Информация по сегментам (продолжение)

Результаты деятельности Группы по операционным сегментам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. включают следующее:

	Автомобилестроительный сегмент	Моторостроительный сегмент	Розничный сегмент	Прочее	Итого
Выручка	18 021	3 005	1 738	147	22 911
Выручка от продаж между сегментами	(1 598)	(880)	(29)	(146)	(2 653)
Чистая выручка	16 423	2 125	1 709	1	20 258
Операционная прибыль	(85)	(83)	(130)		(298)

Результаты деятельности Группы по операционным сегментам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. включают следующее:

	Автомобилест роительный сегмент	Моторостроитель ный сегмент	Розничный сегмент	Прочее	Итого
Выручка	6 743	2 284	1 476	59	10 562
Выручка от продаж между сегментами	(190)	(437)	(39)	(49)	(715)
Чистая выручка	6 593	1 847	1 437	10	9 847
Операционная прибыль	(1 041)	(337)	(169)	-	(1 547)

Все передачи и операции между сегментами проводятся на обычных коммерческих условиях, которые применялись бы при осуществлении аналогичных сделок с независимыми сторонами.

16 Условные и договорные обязательства и операционные риски

16.1. Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 июня 2010 г. Группа заключила договоры на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 773 руб. (31 декабря 2009 г: 3 744 руб.).

16.2. Налогообложение

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.

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 низшей инстанции в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к рассмотрению претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций.

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 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 предоставлены российскими банками для финансирования хозяйственной деятельности в России. У руководства нет оснований полагать, что в ходе осуществления деятельности могут возникнуть расходы по налогам.

16 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

16.2. Налогообложение (продолжение)

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена.

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе ее текущей деятельности, могут поступать иски о взыскании убытков. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций со специалистами Группы 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.

После проверки всех полученных отказов от права требования возврата кредита руководство Группы удостоверилось, что на 30 июня 2010 г. Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2009 г.: исключений нет). Все случаи несоблюдения ограничительных обязательств в течение года были устранены до 30 июня 2010 г. (2009 г.: исключений нет).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы полагает, что Группа в полном объеме выполнила все ограничительные обязательства.

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 об 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 точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

17 События после отчетной даты

В июле 2010 года Группа погасила рублевые облигации на сумму 1 107 руб. по истечению периода предъявления облигаций к погашению.

После отчетной даты Группа согласовала увеличение сроков погашения до 2012 года для краткосрочных займов на сумму 2 300 руб. по рыночной процентной ставке.