

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций
за 2019 год

Апрель 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет о движении капитала	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе КАМАЗ и ее деятельности	15
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3 Основные положения учетной политики	15
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	29
6 Основные дочерние предприятия	34
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	37
8 Информация по сегментам	39
9 Основные средства	41
10 Инвестиционная собственность	42
11 Инвестиции	42
12 Нематериальные активы	45
13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	46
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	47
15 Прочие внеоборотные активы	48
16 Запасы	48
17 Дебиторская задолженность и предоплата	48
18 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	50
19 Акционерный капитал	51
20 Кредиты и займы	51
21 Задолженность по прочим налогам	53
22 Резервы предстоящих расходов и платежей	53
23 Кредиторская задолженность и авансы полученные	54
24 Обязательства по пенсионным выплатам	54
25 Обязательства по пенсионной деятельности	56
26 Справедливая стоимость	58
27 Выручка	58
28 Расходы по элементам затрат	59
29 Прочие операционные доходы и расходы	60
30 Финансовые доходы и расходы	61
31 Налог на прибыль	61
32 Прибыль на акцию	63
33 Условные и договорные обязательства	63
34 Управление финансовыми рисками	65
35 События после отчетной даты	74

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и членам Совета директоров
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций (далее - ПАО «КАМАЗ» или «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета о движении капитала за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Признание выручки</i>	
Выручка является одним из ключевых показателей деятельности Группы. Договоры поставок, заключаемые Группой с покупателями, содержат различные условия перехода контроля, что приводит к повышенному риску признания выручки в некорректном периоде. В связи с этим вопрос признания выручки являлся одним из ключевых вопросов аудита. Информация о выручке раскрыта в примечании 27 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы сосредоточились на анализе условий договоров в части перехода контроля, а также положений о возврате продукции. Мы сравнили даты перехода контроля с датой признания выручки. Среди прочих процедур, мы провели процедуры по выявлению существенных возвратов в период после отчетной даты. Мы проанализировали остатки готовой продукции на складах дилеров на 31 декабря 2019 г. и сравнили динамику остатков с историческими данными.
<i>Учет затрат на опытно-конструкторские разработки</i>	
Группа несла существенные затраты на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР) по разработке новых типов продукции для собственных нужд. Определение затрат, удовлетворяющих критериям капитализации в качестве нематериального актива, и последующая оценка возмещаемой стоимости данных нематериальных активов, дата начала амортизации являются областями, требующими значительного объема суждений, в следствие чего учет затрат на опытно-конструкторские разработки являлся одним из ключевых вопросов аудита. Информация о затратах на опытно-конструкторские разработки Группы раскрыта в примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы проанализировали объекты НИОКР на балансе и затраты, которые понесла Группа в рамках НИОКР в 2019 году, на предмет их удовлетворения критериям признания. Мы произвели пересчет амортизации объектов НИОКР на балансе. Мы оценили суждения руководства о возможности получения будущих экономических выгод от результатов НИОКР путем ознакомления с технической документацией и/или, где применимо, прогнозными планами продаж. Мы проанализировали характер и сроки капитализации затрат, а также, среди прочего, сверили отдельные затраты с первичными документами.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Учет кредитов и займов

У Группы имеются существенные остатки кредитов и займов по большому количеству кредитных соглашений, в том числе с переменными процентными ставками. В соответствии с заключенными кредитными соглашениями Группа должна поддерживать и соблюдать определенные ограничительные финансовые и нефинансовые условия.

В связи с существенностью остатков, сложностью расчета процентного расхода по договорам с переменными процентными ставками, а также необходимостью анализа классификации кредитов и займов в качестве долгосрочных или краткосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита.

Информация об остатках и движении кредитов и займов Группы раскрыта в примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили условия кредитных соглашений, включая порядок расчета процентных расходов за пользование заемными средствами и определения коэффициентов, указанных в ограничительных условиях.

Мы сверили использованные при расчете процентных расходов ставки с договорными ставками, включая, в случае использования переменных ставок, сверку использованной в периоде ключевой ставки Центрального банка РФ с официальными источниками, и провели проверку арифметической точности расчетов процентов за пользование заемными средствами.

Мы проверили выполненные руководством Группы расчеты коэффициентов, указанных в ограничительных условиях. Мы провели проверку арифметической точности расчетов ограничительных условий, сверили входные данные, используемые при расчетах, с соответствующими учетными данными.

Мы сравнили классификацию кредитов в качестве краткосрочных или долгосрочных обязательств с результатами анализа выполнения ограничительных условий по соответствующим кредитам.

Анализ внеоборотных активов на обесценение

Анализ внеоборотных активов на обесценение являлся одним из ключевых вопросов аудита в связи с существенностью балансов внеоборотных активов по отношению к консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также существенных суждений и оценок, принятых руководством.

Существенные допущения включали ставки дисконтирования, прогнозные ставки инфляции и курсы обмена валют. Существенные оценки включали прогнозные данные по объему рынка автомобильного транспорта, прогнозные планы продаж Группы, будущие капитальные затраты.

Информация в отношении результатов выполненного теста на обесценение приведена в примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы сравнили основные предпосылки, использованные в финансовой модели Группы, с опубликованными макроэкономическими показателями и прогнозными данными. Мы провели проверку арифметической точности модели обесценения и анализ чувствительности ценности использования к изменениям в основных предпосылках.

Мы привлекли наших специалистов по оценке к проведению анализа расчетов возмещаемой стоимости основных средств, выполненных руководством Группы.

Мы также проанализировали соответствующее раскрытие информации в отношении обесценения внеоборотных активов в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «КАМАЗ» за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «КАМАЗ» за 2019 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «КАМАЗ» за 2019 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.»

Ответственность руководства и Комитета Совета директоров по бюджету и аудиту за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет Совета директоров по бюджету и аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом Совета директоров по бюджету и аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету Совета директоров по бюджету и аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета Совета директоров по бюджету и аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Михаил Сергеевич Хачатурян.



М.С. Хачатурян
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

24 апреля 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «КАМАЗ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1021602013971.
Местонахождение: 423827, Россия, Республика Татарстан, г. Набережные Челны, пр-т Автозаводский, д. 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2019 г.

В миллионах российских рублей	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	56 261	46 353
Инвестиционная собственность	10	1 526	1 520
Нематериальные активы	12	12 288	10 154
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11	7 389	5 424
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	16 668	9 609
Активы в форме права пользования		1 145	
Отложенные налоговые активы	32	1 761	1 323
Прочие внеоборотные активы	15	2 505	7 143
Итого внеоборотные активы		99 543	81 526
Оборотные активы			
Запасы	16	39 182	43 756
Дебиторская задолженность	17	23 682	23 246
Авансы выданные	17	4 352	9 191
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	10 264	6 085
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	14	7 408	6 006
Срочные депозиты	18	17 360	22 157
Денежные средства и их эквиваленты	18	3 939	2 672
Прочие оборотные активы		313	134
Итого оборотные активы		106 500	113 247
ИТОГО АКТИВЫ		206 043	194 773
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	35 361	35 361
Собственные выкупленные акции	19	-	-
Накопленные актуарные убытки		(560)	(466)
Накопленная прибыль		6 046	7 040
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		40 847	41 935
Доля неконтролирующих акционеров		(2 092)	(2 021)
ИТОГО КАПИТАЛ		38 755	39 914
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	77 410	56 342
Отложенные налоговые обязательства	32	2 810	2 408
Обязательства по пенсионным выплатам	24	413	339
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	1 354	1 377
Пенсионные накопления и резервы	25	7 232	6 507
Прочие долгосрочные обязательства		5 330	4 197
Итого долгосрочные обязательства		94 549	71 170
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	23 185	35 118
Кредиторская задолженность	23	35 622	36 112
Авансы полученные / обязательства по договорам	23	3 801	2 817
Задолженность по прочим налогам	21	3 021	3 316
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	2 495	2 130
Обязательства по налогу на прибыль		157	177
Прочие краткосрочные обязательства		4 458	4 019
Итого краткосрочные обязательства		72 739	83 689
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		167 288	154 859
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		206 043	194 773

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 22 апреля 2020 г.


С.А. Когин
Генеральный директор


Т.И. Киндер
Главный бухгалтер

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка	27	190 422	186 196
Прочие поступления	7	3 453	3 096
Себестоимость реализации	28	(172 484)	(167 941)
Валовая прибыль		21 391	21 351
Коммерческие расходы	28	(7 909)	(6 470)
Общие и административные расходы	28	(11 194)	(10 496)
Расходы на исследования и разработки	12	(1 067)	(721)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	955	857
Прочие операционные доходы	29	3 751	2 351
Прочие операционные расходы	29	(1 580)	(2 122)
Операционная прибыль		4 347	4 750
Финансовые доходы	30	2 253	4 297
Финансовые расходы	30	(7 958)	(6 794)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(1 358)	2 253
Расходы по налогу на прибыль	31	(597)	(665)
(Убыток)/прибыль за год		(1 955)	1 588
(Убыток)/прибыль, причитающиеся:			
- акционерам Компании		(1 885)	1 163
- неконтролирующим акционерам		(70)	425
(Убыток)/прибыль за год		(1 955)	1 588
(Убыток)/прибыль на акцию, приходящиеся на долю акционеров Компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)	32	(2,67)	1,70

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
(Убыток)/прибыль за год		(1 955)	1 588
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Перевод в валюту представления отчетности, за вычетом налога		(342)	187
Актуарные убытки по пенсионному плану, за вычетом налога	24	(94)	(112)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(436)	75
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(2 391)	1 663
Итого совокупный (убыток)/доход, причитающийся:			
- акционерам Компании		(2 321)	1 238
- неконтролирующим акционерам		(70)	425
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(2 391)	1 663

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1 358)	2 253
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	9, 28	4 687	4 112
Амортизацию нематериальных активов	12, 28	577	426
Амортизацию активов в форме права пользования		63	–
Прибыль от выбытия и списания основных средств	29	278	244
Убыток от списания нематериальных активов	12	1 067	721
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	(955)	(857)
Финансовые доходы	30	(2 253)	(4 297)
Финансовые расходы	30	7 958	6 794
Резервы по прочим обязательствам и расходам	22	2 172	2 227
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	17	787	503
Начисление резерва под обесценение запасов	16	(391)	(206)
Доход по финансовой аренде	27	(3 642)	(2 310)
Прочее		(81)	103
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		8 909	9 713
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		3 716	(6 734)
Увеличение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(8 224)	(4 348)
Уменьшение/(увеличение) запасов		4 748	(5 906)
Увеличение активов пенсионного фонда		(897)	(801)
Увеличение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		725	386
Уменьшение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(1 518)	(5 730)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам		(285)	525
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(20)	3 383
Денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		7 154	(9 512)
Налог на прибыль уплаченный		(717)	(910)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		6 437	(10 422)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(9 844)	(11 084)
Поступления от продажи основных средств	9	281	342
Изменения в срочных депозитах		4 292	(8 289)
Дополнительные вклады в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	(1 168)	(736)
Приобретение доли в дочерней компании		–	(57)
Продажа/(приобретение) долгосрочных векселей		–	4 772
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов	12	(3 271)	(3 233)
Проценты полученные	31	1 410	1 403
Дивиденды полученные		148	3
Прочее		2	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(8 150)	(16 879)

Прилагаемые примечания на стр. 15-74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	20	106 935	125 835
Погашение кредитов и займов	20	(124 192)	(106 004)
Выпуск облигаций	20	28 000	15 000
Выкупленные облигации	20	–	(1 271)
Проценты уплаченные		(7 614)	(6 996)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(172)	(331)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании		–	(668)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(1)	(21)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		2 956	25 544
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 243	(1 757)
Эффект от курсовых разниц		24	(65)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	2 672	4 494
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	3 939	2 672

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

	Причитается акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные актуарные (убытки)/ прибыли	Накопленная прибыль/ (убыток)			
<i>В миллионах российских рублей</i>							
Остаток на 1 января 2018 г.	35 361	(2 928)	(354)	8 685	40 764	(2 225)	38 539
Прибыль за год	–	–	–	1 163	1 163	425	1 588
Прочий совокупный убыток							
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	187	187	–	187
Актуарный убыток по пенсионному плану	–	–	(112)	–	(112)	–	(112)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	(112)	187	75	–	75
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	–	(112)	1 350	1 238	425	1 663
Изменение доли участия в дочерних компаниях	–	–	–	191	191	(248)	(57)
Неконтролирующая доля в новых компаниях	–	–	–	–	–	48	48
Займ от акционера по справедливой стоимости	–	–	–	464	464	–	464
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям	–	–	–	(722)	(722)	–	(722)
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(21)	(21)
Продажа собственных акций и эффект от признания обязательства по выпущенному опциону на покупку собственных акций	–	2 928	–	(2 928)	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2018 г.	35 361	–	(466)	7 040	41 935	(2 021)	39 914
Прибыль за год	–	–	–	(1 885)	(1 885)	(70)	(1 955)
Прочий совокупный убыток							
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	(342)	(342)	–	(342)
Актуарный убыток по пенсионному плану	–	–	(94)	–	(94)	–	(94)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	(94)	(342)	(436)	–	(436)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	–	(94)	(2 227)	(2 321)	(70)	(2 391)
Займ от акционера по справедливой стоимости	–	–	–	1 233	1 233	–	1 233
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	35 361	–	(560)	6 046	40 847	(2 092)	38 755

Прилагаемые примечания на стр. 15-74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе КАМАЗ и ее деятельности

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

На 31 декабря 2019 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 31 декабря 2019 г. одним из крупнейших акционеров является корпорация «Ростех», владеющая 47,1% акционерного капитала, 23,54% акций ПАО «КАМАЗ» принадлежат ООО «Автоинвест». 15% акций принадлежат компании Daimler AG, компания KAMAZ International Management CO, LLP владеет 4,25% акций. 3,72% акций принадлежат Евразийскому банку развития (ЕАБР), 2,8% акций принадлежат АО «Связьинвестнефтехим». Оставшиеся акции Компании находятся в свободном обращении.

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам за исключением переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков и финансовых обязательств. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

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

Основа консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2019 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и владельцами неконтролирующих долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины. Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения, за исключением приобретений дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда балансовая стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Ассоциированные компании. Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Совместная деятельность. Группа осуществляет совместную деятельность в форме совместных операций и совместных предприятий.

Совместные операции. Совместная операция – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью.

В связи со своей долей участия в совместной операции Группа признает: свои активы, включая долю в активах, которые удерживаются совместно; обязательства, включая долю в обязательствах, понесенных совместно; выручку от продажи своей доли продукции, обусловленной совместной операцией; долю в выручке от продажи продукции совместной операцией; расходы, включая долю в расходах, понесенных совместно.

Совместные предприятия. Совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности.

Доля Группы в совместно контролируемых предприятиях отражается по методу долевого участия. Совместно контролируемые предприятия включают корпорации, партнерства и прочие организации, в которых каждый участник имеет долю и в отношении которых между участниками существует договоренность об установлении общего контроля над экономической деятельностью данного предприятия. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия первоначально учитываются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость совместно контролируемых предприятий включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, в случае наличия таковых.

Изменения доли Группы в чистых активах совместно контролируемых предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместно контролируемых предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместно контролируемых предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместно контролируемых предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместно контролируемых обществ.

Когда доля Группы в убытках совместно контролируемого предприятия равна или превышает ее инвестиции в данное предприятие, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместно контролируемого предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместно контролируемых предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или составляющих основных средств капитализируются при одновременном списании балансовой стоимости замененных частей.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (т.е. единиц, генерирующих денежные средства). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков за год. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения основных средств, отраженный в предыдущие периоды, более не имеет места или изменился в сторону его уменьшения. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, корректируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученного дохода с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной стоимости для активов, приобретенных до даты перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-60
Машины и оборудование	10-20
Транспортные средства	5-10
Специальная оснастка и инструмент	1,5-5
Прочие основные средства	3-10

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

Инвестиционная собственность. Первоначальное признание инвестиционной собственности осуществляется по исторической стоимости приобретения, включая напрямую связанные с приобретением расходы. Последующее признание в учете осуществляется по фактическим затратам. Данный подход применяется ко всем объектам инвестиционной собственности. Методы и сроки амортизации объектов инвестиционной недвижимости не отличаются от методов и сроков амортизации объектов основных средств.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе практически всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей относится на расходы равномерно в течение всего срока аренды. В случаях, когда Группа является арендодателем, у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом. Доход от операционной аренды инвестиционной собственности учитывается в составе выручки пропорционально в течение срока аренды.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех существенных рисков и выгод, арендуемые активы отражаются в составе основных средств с начала действия срока аренды по наименьшей из: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между обязательством и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Затраты на выплату процентов относятся на финансовые расходы в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив в конце срока аренды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору практически всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату начала срока аренды с использованием ставки дисконта, определенной на дату начала аренды (т.е. наиболее ранняя из дат подписания договора аренды и возникновения обязательства по соблюдению основных условий аренды).

Проценты к получению по финансовой аренде продукции Группы отражаются как доход от финансовой аренды с применением метода эффективной ставки процента на основе процентных ставок, предусмотренных в договорах финансовой аренды.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается как выручка от операционной деятельности в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который отражает постоянную периодическую норму доходности. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение периода аренды, если только Группа не выступает в качестве производителя или посредника-арендодателя, в этом случае такие затраты относятся на расходы, как часть коммерческих затрат, аналогично продажам с немедленным расчетом.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде отражается в учете по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения признаются через счет резервов для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до величины дисконтированной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие потери по кредиту, которые еще не были понесены) с использованием процентных ставок, предусматриваемых условиями финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств представляют собой денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи арендованных активов.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки и программное обеспечение.

Затраты на исследования и разработки. Затраты, связанные с исследовательскими работами, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с моделированием и испытанием новой и модернизируемой продукции, признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы в том периоде, когда они понесены. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды.

Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Патенты	5-10
Лицензии на программное обеспечение	5
Капитализированные затраты на самостоятельно осуществляемые разработки	3-10
Прочие лицензии	3-7

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов. Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9 «Финансовые инструменты», классифицируются, в зависимости от соответствия двум критериям: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и тому, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Группа классифицирует и оценивает финансовые активы на основе бизнес-модели, применяемой Группой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Группа оценивает, отвечают ли ее финансовые активы условиям удержания в рамках бизнес-модели, целями которой могут быть: (а) удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и (б) как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов, и классифицирует финансовые активы по трем категориям:

- ▶ оцениваемые по амортизируемой стоимости;
- ▶ оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Группа включает в данную категорию дебиторскую задолженность, а также займы и депозиты, отраженные в составе прочих финансовых активов.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД). К таким финансовым активам Группы относятся долевого и долговые финансовые инструменты, предназначенные для торговли, по которым Группа приняла решение не отражать изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Справедливая стоимость финансовых активов. Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- ▶ анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- ▶ текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- ▶ дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков (инвестиции, предназначенные для торговли). Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Обесценение финансовых активов. Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированная по ставке, равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности Группа применяет предусмотренный МСФО (IFRS) 9 упрощенный подход и оценивает ОКУ за весь срок. Для всех других финансовых активов (денежные средства и депозиты в банках, займы к получению и т.д.) Группа применяет общий подход.

Согласно общему подходу Группа различает убытки, ожидаемые в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ), и убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока службы инструмента (ОКУ за весь срок). Первоначально создается резерв в размере 12-месячных ОКУ, а в случаях, когда кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, сумма резерва в таком случае равна ОКУ за весь срок.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Все остальные элементы изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток исключается из состава прочего совокупного дохода и переносится в финансовые доходы в составе отчета о прибылях и убытках за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках за год. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению в отчете о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, который был классифицирован как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается и это увеличение может быть объективно отнесено к событию, происходящему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках текущего отчетного периода.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о прибылях и убытках за год, если только они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам, уплачиваемым с дивидендов, полученных от дочерних обществ, или с прибыли от их выбытия. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает затраты по заемным средствам. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков от обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в отчете о прибылях и убытках за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прибылях и убытках за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

В случае приобретения Группой собственных акций, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, раскрывается в примечании о событиях после отчетной даты.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость с выручки от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при поставке товаров или получении авансов от покупателей. НДС по приобретенным товарам и услугам, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после поставки товаров и оказания услуг. Налоговые органы разрешают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате.

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. НДС, уплаченный поставщикам основных средств, включается в потоки денежных средств, уплаченных за приобретенные основные средства, и отражается в отчете о движении денежных средств.

Займы. Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Прочие затраты по займам относятся на расходы по методу эффективной процентной ставки.

Признание финансового обязательства или его части в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть контрактное обязательство выполнено, аннулировано или срок его истек. Обмен между действующим заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно отличающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (вследствие финансовых трудностей, испытываемых заемщиком, или по иной причине) должно учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Условия считаются существенно отличными друг от друга, если дисконтированная текущая стоимость потоков денежных средств согласно новым условиям, включая суммы, уплаченные за вычетом полученных сумм, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, отличается не менее чем на 10% от дисконтированной текущей стоимости оставшихся потоков денежных средств в рамках первоначального финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий учитывается как погашение задолженности, все затраты или уплаченные суммы отражаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий не учитывается как погашение задолженности, балансовая стоимость обязательства корректируется с учетом всех затрат или уплаченных сумм, которые амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

Беспроцентные займы или займы с низкими процентными ставками, полученные от правительства или прочих третьих сторон, признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и с самого начала учитываются по дисконтированной стоимости будущих платежей с применением рыночной ставки процента по аналогичным займам.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Политика в отношении признания резерва по налогам помимо налога на прибыль, пеням и штрафам изложена в примечании «Условные и договорные обязательства».

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату еще не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из компаний Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец периода, отражаются в отчете о прибылях или убытках. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Государственная помощь. Государственная помощь представляет собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Государственная помощь признается при наличии обоснованной уверенности в том, что группа будет соблюдать условия, на которых она предоставляется, и в том, что помощь будет получена.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате. Субсидии, относящиеся к операционным расходам, отражаются как уменьшение соответствующих статей отчета о финансовых результатах. Субсидии, связанные с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением компании немедленной финансовой поддержки без будущих связанных с этим затрат, отражаются в составе прочих операционных доходов. Субсидии, компенсирующие расходы по скидкам, отражаются отдельной строкой в отчете о прибылях и убытках. Субсидии, связанные с активом, представлены в отчете о финансовом положении как отложенный доход в составе прочих долгосрочных обязательств. Данные субсидии последовательно отражаются в составе отчета о прибылях и убытках на протяжении ожидаемого срока полезного использования по мере начисления амортизации по конкретному активу.

Признание выручки. Для учета выручки от реализации грузовых автомобилей, запасных частей и другой продукции, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно, используя «метод признания суммарного влияния» на дату перехода 1 января 2018 г., однако это не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Ниже представлены новые термины и определения, введенные МСФО (IFRS) 15 и использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Продажа товаров

Группа проанализировала договоры и пришла к выводу, что выручка от продажи товаров должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю.

Оказание услуг

Группа заключает договоры, предусматривающие оказание услуг по транспортировке продукции. Группа проанализировала договоры и заключила, что по условиям ряда договоров Группа несет ответственность за оказание услуг по перевозке продукции после даты перехода контроля. Следовательно, цена сделки подлежит распределению на соответствующие обязанности к исполнению. Группа пришла к выводу, что она передает контроль над такими услугами, по мере того, как выполняется обязанность к исполнению.

Переменное возмещение

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат и скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов, уценок и скидок. Если выручка не может быть надежно оценена, Группа откладывает ее признание до разрешения неопределенности. Такие положения в договоре приводят к возникновению переменного возмещения согласно МСФО (IFRS) 15 и должны будут оцениваться при заключении договора и обновляться впоследствии.

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Группа оценила отдельные договоры для определения расчетного переменного возмещения и связанного с ним ограничения. Применение ограничения не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Комплексные договоры на продажу товаров и их техническое обслуживание.

Группа может заключать комплексные договоры на поставку товаров и их техническое обслуживание в течение жизненного цикла товаров. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа определила, что в комплексном договоре на продажу товаров и их техническое обслуживание имеется две обязанности к исполнению, и в этом случае цена сделки подлежит перераспределению исходя из относительных цен их обособленной продажи.

Значительный компонент финансирования

По условиям некоторых договоров Группа осуществляет работы промышленного характера в части опытно-конструкторских разработок. Такие работы проводятся на основании авансовых платежей в размере цены сделки, оплаченной Покупателем в момент заключения договора. Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования.

Группа изучила соответствующие договоры и не обнаружила значительных компонентов финансирования на дату перехода на новый стандарт. Принцип признания компонента финансирования в финансовой отчетности будет применим, как только влияние становится существенным.

Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантии на обычный ремонт и не предоставляет расширенных гарантий или услуг на обслуживание в договорах с покупателями. Таким образом, Группа определила, что такие гарантии являются гарантиями типа «гарантия-соответствие», которые будут продолжать учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с текущей практикой Группы.

Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Группа применяет МСФО (IFRS) 15, используя «метод признания суммарного влияния». Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неденежные расчеты. Часть неденежных расчетов включает расчеты векселями, представляющими собой обращающиеся долговые обязательства.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством векселей, взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются на основании расчета руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические потоки денежных средств.

Векселя выпускаются Группой в качестве платежного средства с фиксированной датой погашения. Выпущенные Группой векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа также принимает векселя от своих клиентов (выпущенные как клиентами, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под снижение стоимости векселей признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности компании Группы уплачивают все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Компания и ее крупнейшие дочерние общества реализуют добровольные программы пенсионного обеспечения, в которые включены как планы с установленными выплатами, так и планы с установленными взносами.

Пенсионный план с установленным размером пенсионных выплат представляет собой программу, в которой определена сумма выплат, которую сотрудник получит после выхода на пенсию, и которая зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж работы и средняя величина заработной платы в соответствии с занимаемой должностью. Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по программе пенсионного обеспечения с установленным размером пенсионных выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в оценках будущего уровня показателей, внесенных на основе статистических данных, а также актуарных допущениях, признаются в составе совокупного дохода.

В составе прибыли или убытка признаются: стоимость услуг, оказанных в текущем периоде, стоимость прошлых услуг и чистая величина процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

По планам с установленными взносами Группа выплачивает фиксированные суммы отдельному юридическому лицу и не несет никаких дальнейших обязательств после осуществления данного взноса. Взносы признаются как расходы на выплаты сотрудникам при наступлении срока платежа.

Прибыль/убыток на акцию. Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления суммы прибыли/убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом предполагаемой конвертации всех потенциальных разводняемых обыкновенных акций в обыкновенные акции.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа регулярно проводит анализ своей дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва. Принимая решение о необходимости отражения резерва, руководство Группы использует суждения относительно наличия доступных данных, указывающих на наличие поддающегося количественной оценке уменьшения расчетных будущих потоков денежных средств по задолженности покупателей и заказчиков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Резерв под снижение стоимости запасов. Группа регулярно проводит анализ своих запасов на предмет необходимости создания резервов. Основными критериями для оценки суммы резерва являются: вид запаса, срок залежалости запасов и планы по их дальнейшему использованию.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Группа проводит оценку резервов по налоговым обязательствам на следующей основе: налоговые претензии по результатам налоговых проверок отражены и проведена оценка других налоговых рисков с участием специалистов по налогообложению и юристов Группы. Для оценки используются профессиональные суждения. В отношении позиций по налогу на прибыль, которые, согласно оценкам, могут привести к начислению дополнительных налогов, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, проводится списание налоговых активов или начисление обязательств. Другие налоговые риски, кроме незначительных, раскрываются в финансовой отчетности без признания резерва или обязательства (Примечание 33).

Операции со связанными сторонами. В настоящей консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с предприятиями, контролируруемыми государством, и государственными органами Российской Федерации, которые считаются связанными сторонами Группы. В настоящее время Правительство Российской Федерации не предоставило общественности или компаниям, находящимся в его собственности / под его контролем, полный перечень предприятий, которые находятся в собственности или контролируются государством прямо или косвенно. При определении объема раскрытия операций со связанными сторонами в консолидированной финансовой отчетности руководство Группы использует определенные суждения. (Примечание 7).

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных / предоставляемых по низкой ставке заемных средств, определялись руководством Группы на дату первоначального признания займа на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом срока займа. Для оценки стоимости займа, полученного от Министерства финансов, использовалась ставка 11,82% (2018 г.: 11,82%) (Примечание 20). Для оценки стоимости реструктуризированных займов и кредиторской задолженности ПАО «АВТОВАЗ» использовалась ставка 12% (Примечания 20, 30).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации для машин и оборудования (Примечание 9). Эта оценка основана на предполагаемой продолжительности жизненного цикла продукции и прошлом опыте использования аналогичного оборудования. Если срок полезного использования меньше рассчитанного ранее, руководство увеличивает сумму амортизации и определяет, является ли изменение срока полезного использования признаком обесценения. Если бы фактический срок полезного использования основных средств был на 10% меньше или больше срока, определенного по оценке руководства, балансовая стоимость основных средств и амортизационные отчисления на 31 декабря 2019 г. были бы примерно на 4 725 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 3 747 млн. руб.) больше или на 4 031 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 3 231 млн. руб.) меньше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка на сумму 521 млн. руб. (2018 г.: убытка на сумму 378 млн. руб.) или прибыли на сумму 426 млн. руб. (2018 г.: прибыли на сумму 309 млн. руб.) соответственно.

Обесценение основных средств. Руководство Группы провело проверку на предмет обесценения основных средств. Возмещаемая стоимость активов, генерирующих денежные потоки, была определена на основе расчета стоимости от использования. В рамках расчета Группа выделила два подразделения, генерирующего денежные потоки: Группа КАМАЗ (без ОАТ) и Группа ОАТ. Группа использовала прогнозы движения денежных средств до налогообложения на основе финансовой модели, утвержденной менеджментом Группы, охватывающие пятилетний период с последующей экстраполяцией в терминальном периоде с использованием оценочных темпов роста, указанных ниже.

Основные допущения, использованные для расчета стоимости от использования в 2019 году для Группы КАМАЗ (без ОАТ):

1. средний темп прироста объемов реализации грузовых автомобилей на 7%;
2. постепенное снижение величины чистого оборотного капитала с 18,4% от выручки в 2020 году до 14,4% к началу терминального периода;
3. среднегодовое увеличение объемов государственного финансирования в прогнозном периоде на 9%;
4. снижение ставки дисконтирования с 13,7% в 2020 году до 12,6% к началу терминального периода;
5. снижение капитальных вложений с 7,9% к выручке в 2020 году до 1,5% к началу терминального периода;
6. старт реализации модели К5 в 2020 году и увеличение доли данной модели в общем объеме реализации грузовых автомобилей с 3% в 2020 году до 51% к началу терминального периода.

Основные допущения, использованные для расчета стоимости от использования в 2019 году для Группы ОАТ:

1. среднегодовой темп прироста выручки на 4,9%;
2. снижение капитальных вложений с 9,7% к выручке в 2020 году до 2,1% к началу терминального периода.
3. средняя рентабельность Группы ОАТ по показателю EBITDA на уровне 11.82%.

По состоянию на отчетную дату Группа не выявила признаков обесценения основных средств. Однако для оценки влияния фактора неопределенности на возмещаемую стоимость Группой был проведен анализ чувствительности использованных допущений. В рамках анализа чувствительности Группа выделила два подразделения, генерирующего денежные потоки: Группа КАМАЗ (без ОАТ) и Группа ОАТ.

По Группе КАМАЗ (без ОАТ) при следующих изменениях допущений в модели обесценения (индивидуально) стоимость от использования активов равна их балансовой стоимости:

- ▶ снижение объемов реализации автомобилей на 12,6% от прогнозного уровня;
- ▶ снижение величины государственного финансирования (субсидий) на 12%;
- ▶ увеличение ставки дисконтирования до 15,1%.
- ▶ увеличение чистого оборотного капитала до 31,5% от выручки
- ▶ средний уровень капитальных вложений на уровне 4,5% от выручки в прогнозном периоде

Изменения данных показателей свыше указанных порогов приводит к обесценению.

По Группе ОАТ при следующих изменениях допущений в модели обесценения (индивидуально) стоимость от использования активов равна их балансовой стоимости:

- ▶ снижение выручки от продажи продукции Группы ОАТ на 22.6%; либо
- ▶ средняя рентабельность Группы ОАТ по показателю EBITDA на уровне 9.34%.

Изменения данных показателей свыше указанных порогов приводит к обесценению.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения 1 января 2019 г. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 г. (увеличение/уменьшение):

	<i>млн руб.</i>
Активы	
Основные средства	(511)
Активы в форме права пользования	1 370
Итого активы	859
Обязательства	
Обязательства по аренде	(859)
Итого обязательства	(859)

У Группы имеются договоры аренды различной техники, транспортных средств и прочего оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью.

Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения. Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров оценивались по величине, равной величине арендных обязательств, с корректировкой на величины заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- ▶ использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- ▶ применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- ▶ использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Основные положения новой учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих и/или гарантийных платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих и/или гарантийных платежей по аренде к получению. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды имущества, т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку. Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды имущества, стоимость которого считается низкой (т.е. дисконтированная стоимость всех арендных платежей не превышает 300 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде в течение срока аренды.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на ежегодное продление аренды активов. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды.

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.

	<i>млн руб.</i>
Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	2 039
Эффект дисконтирования по ставке привлечения дополнительных заемных средств на дату первого применения	(1 166)
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	873
<i>За вычетом:</i> Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью и арендой сроком менее 12 месяцев	(14)
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	859

Значение средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств, примененной в отношении обязательств по аренде на дату первоначального применения варьируется от 8,87% до 10,64%.

Применение разъяснений и изменений к стандартам

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль и полагает, что данная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9. В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Основные дочерние предприятия

Основные дочерние компании и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
			% участия	% участия
АО «ТФК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей в РФ	100	100
ООО «АвтоЗапчасть КАМАЗ»	Россия	Продажа запасных частей в РФ	100	100
АО «ВТК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей и запасных частей за рубежом	100	100
АО «Лизинговая компания «КАМАЗ»	Россия	Лизинговые услуги покупателям автомобилей	100	100
ПАО «НЕФАЗ»	Россия	Производство и реализация автобусов, самосвалов, прицепов и запасных частей	50,02	50,02
ПАО «ТЗА»	Россия	Производство и реализация автобетоносмесителей и запасных частей	51,8	51,8
АО «КАМАЗ-Инжиниринг»	Казахстан	Производство и реализация автомобилей, спецтехники и запасных частей	75	75
ООО «Кран центр «КАМАЗ»	Россия	Производство и реализация спецтехники	51	51
ООО «ЧЕЛНЫВОДОКАНАЛ»	Россия	Обеспечение водой	100	100
ООО «КАМАЗ-Энерго»	Россия	Передача электроэнергии	100	100
АО «КИП «Мастер»	Россия	Предоставление услуг по аренде нежилых помещений	97,7	98,6
ООО «КАМАЗжилбыт»	Россия	Оказание гостиничных услуг, услуг по отдыху в санаториях-профилакториях	100	100
АО «НПФ «Первый промышленный альянс»	Россия	Негосударственное пенсионное обеспечение, обязательное пенсионное страхование	82,65	82,65
ПАО «Тутаевский моторный завод»	Россия	Производство и реализация двигателей	79,36	78,95
АО «Объединенные автомобильные технологии»	Россия	Производство и реализация автомобильных компонентов	51	51
12 автоцентров	Россия, СНГ, страны ЕС	Продажа и техобслуживание автомобилей	50,1-100	50,1-100
57 прочих дочерних компаний	Россия, СНГ, страны ЕС	Прочие виды деятельности	50,1-100	50,1-100

Группа имеет доли участия в 21 (31 декабря 2018 г.: 18) ассоциированных компаниях и совместных предприятиях. Детальная информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях раскрыта в Примечании 11.

В сентябре 2019 года в результате дополнительного приобретения акций ПАО «ТМЗ» доля Группы составила 79,36%.

Ниже представлена финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия.

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтролирующими долями участия:

Название компании	Страна регистрации и осуществления деятельности	2019 г.	2018 г.
ПАО «Тутаевский моторный завод»	Российская Федерация	20,64%	21,05%
ПАО «НЕФАЗ»	Российская Федерация	49,98%	49,98%

6 Основные дочерние предприятия (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Оборотные активы	825	6 075
Внеоборотные активы	1 192	1 690
Краткосрочные обязательства	(633)	(7 208)
Долгосрочные обязательства	(31)	(243)
Итого капитал	1 353	314
Приходится на:		
акционеров материнской компании	948	293
неконтролирующую долю участия	405	21

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Оборотные активы	762	5 274
Внеоборотные активы	1 157	1 586
Краткосрочные обязательства	(691)	(6 253)
Долгосрочные обязательства	(38)	(145)
Итого капитал	1 190	462
Приходится на:		
акционеров материнской компании	811	367
неконтролирующую долю участия	379	95

Обобщенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2019 год:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Выручка	3 128	19 456
Себестоимость реализации	(2 625)	(18 926)
Коммерческие, общие и административные расходы	(327)	(498)
Прочие доходы/(расходы)	43	25
Финансовые расходы	(46)	(219)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	173	(162)
Налог на прибыль	(49)	13
Прибыль/(убыток) за период	124	(149)
Прочий совокупный доход	—	—
Итого совокупный доход/(убыток)	124	(149)
Приходится на:		
акционеров материнской компании	98	(75)
неконтролирующую долю участия	26	(74)

6 Основные дочерние предприятия (продолжение)

Обобщенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2018 год:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Выручка	3 002	12 782
Себестоимость реализации	(2 509)	(12 017)
Коммерческие, общие и административные расходы	(273)	(432)
Прочие доходы/(расходы)	34	—
Финансовые расходы	(65)	(189)
Прибыль до налогообложения	189	144
Налог на прибыль	(47)	(38)
Прибыль/(убыток) за период	142	106
Прочий совокупный доход	—	—
Итого совокупный доход/(убыток)	142	106
Приходится на:		
акционеров материнской компании	112	53
неконтролирующую долю участия	30	53

Обобщенная информация о денежных потоках за 2019 год:

Наименование показателя	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Операционная деятельность	202	96
Инвестиционная деятельность	(199)	(170)
Финансовая деятельность	1	61
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов	4	(13)

Обобщенная информация о денежных потоках за 2018 год:

Наименование показателя	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Операционная деятельность	505	253
Инвестиционная деятельность	(292)	(173)
Финансовая деятельность	(214)	(167)
Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов	(1)	(87)

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно рассматриваются как связанные, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. Также связанными сторонами считаются совместные предприятия организации и основные члены ее руководства. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 2019 и 2018 годов или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2019 и 2018 гг., подробно излагается далее.

	На 31 декабря 2019 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	
	Итого активы	Итого обяза- тельства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с государственными органами Российской Федерации и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные кредиты и займы	–	10 501	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	–	10 974	–	–
Проценты к уплате	–	629	–	2 253
Денежные средства и их эквиваленты	3 174	–	–	–
Срочные депозиты	7 837	–	–	–
Проценты к получению	–	–	678	–
Дебиторская задолженность	12 334	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	11 231	–	–
Государственная помощь	–	–	26 926	–
Выручка и прочие доходы	–	–	23 536	–
Закупки и прочие расходы	–	–	–	24 251
Долгосрочные контракты	–	–	402	–
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные кредиты и займы	–	2 708	–	–
Дебиторская задолженность	1	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	1 364	–	–
Закупки	–	–	–	7 945
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	180	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	30	–	–
Выручка	–	–	326	–
Закупки	–	–	–	234
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	187	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	1 915	–	–
Выручка	–	–	787	–
Закупки	–	–	–	9 637
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	–	–	–	18

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	На 31 декабря 2018 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	
	Итого активы	Итого обяза- тельства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с государственными органами Российской Федерации и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные кредиты и займы	–	8 761	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	–	9 941	–	–
Проценты к уплате	–	241	–	5 378
Денежные средства и их эквиваленты	2 177	–	–	–
Срочные депозиты	15 296	–	–	–
Проценты к получению	–	–	1 060	–
Дебиторская задолженность	11 916	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	10 435	–	–
Государственная помощь	–	–	25 963	–
Выручка и прочие доходы	–	–	15 497	–
Закупки и прочие расходы	–	–	–	25 077
Долгосрочные контракты	–	–	973	–
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные кредиты и займы	–	1 679	–	–
Дебиторская задолженность	5	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	3 270	–	–
Выручка	–	–	38	–
Закупки	–	–	–	15 041
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	35	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	8	–	–
Выручка	–	–	369	–
Закупки	–	–	–	313
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	249	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	2 565	–	–
Выручка	–	–	874	–
Закупки	–	–	–	10 755
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	–	–	–	16

В ходе обычной деятельности предприятия Группы заключают различные сделки купли-продажи и договоры на оказание услуг с правительством Российской Федерации и другими предприятиями, находящимися под контролем, совместно контролируемые или находящимися под существенным влиянием правительства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Условия оплаты по данным сделкам в целом соответствуют условиям оплаты по сделкам с третьими лицами.

В течение 2019 года Группа признала доход от получения государственной помощи (как уменьшение соответствующих расходов в составе себестоимости, управленческих и финансовых расходов, а также как прочие операционные доходы и прочие поступления в сумме 26 926 млн. руб. (в течение 2018 г.: 25 963 млн. руб.)). Сумма государственной помощи к получению, признанных Группой в составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2019 г., составила 7 810 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 6 587 млн. руб.). В связи с данными обстоятельствами у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

В 2019 году вознаграждение членам Совета директоров (11 человек) и Правления (7 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 144 млн. руб. (2018 г.: 143 млн. руб.).

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В августе 2005 года Совет директоров утвердил долгосрочный план вознаграждения, подлежащего выплате членам Правления ОАО «КАМАЗ». Согласно этому плану, общая сумма вознаграждения была рассчитана на основе увеличения рыночной капитализации компании в течение 4-летнего периода, начиная с августа 2005 года. Максимальная сумма бонуса составляет 150 млн. руб. за каждый 4-летний период. Действующий план покрывает период август 2017 года – август 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2019 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство с учетом начисленных налогов по выплате вознаграждения составило 115 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 67 млн. руб.), выплаты за 2019 год не производились.

На 31 декабря 2019 г. Группой были предоставлены гарантии по обязательствам ассоциированной компании ООО «ЦФ КАМА» на 505 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 874 млн. руб.). Группа не ожидает оттока денежных средств по данным гарантиям.

Группа имеет договорные обязательства на реализацию товаров и услуг компаниям под контролем государства по долгосрочным контрактам на сумму 22 952 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 7 151 млн. руб.). Выручка по таким контрактам за 2019 год была признана в сумме 418 млн. руб. (2018 г.: 989 млн. руб.).

8 Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о сегментах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей деятельности.

Финансовая информация, используемая Генеральным директором при принятии операционных решений и распределении ресурсов, предоставляется Генеральному директору в разрезе двух сегментов: производство и реализация автомобилей и Группа ОАТ (производство и реализация комплектующих и запасных частей). Оценка результатов деятельности проводится на основе выручки, операционной прибыли или убытка и чистой прибыли или убытка сегмента. Информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации.

Информация по сегментам за 2019 год приводится в таблице ниже.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Произ- водство и реализация грузовых автомобилей	Произ- водство и реализация комплек- тующих Группа ОАТ	Исключение внутригруп- повых операций и остатков	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	172 988	17 434	–	190 422
Выручка от операций между сегментами	114	337	(451)	–
Итого выручка сегмента	173 102	17 771	(451)	190 422
Показатель прибыли сегмента	4 096	325	–	4 421
Финансовые доходы	1 405	848	–	2 253
Финансовые расходы	(6 803)	(1 155)	–	(7 958)
Убыток до налогообложения	(1 376)	18	–	(1 358)
Активы сегмента	197 716	8 351	(24)	206 043
Обязательства сегмента	153 037	14 679	(428)	167 288

Данные о выручке по видам и рынкам представлены в Примечании 27. Практически все активы/капитальные затраты Группы расположены/производятся в Российской Федерации.

8 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за 2018 год приводится в таблице ниже.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Произ- водство и реализация грузовых автомобилей	Произ- водство и реализация комплек- тующих Группа ОАТ	Исключение внутригруп- повых операций и остатков	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	167 629	18 567	–	186 196
Выручка от операций между сегментами	63	325	(388)	–
Итого выручка сегмента	167 692	18 892	(388)	186 196
Показатель прибыли сегмента	4 750	(117)	–	4 633
Финансовые доходы	1 754	2 550	(7)	4 297
Финансовые расходы	(5 458)	(1 336)	–	(6 794)
Прибыль до налогообложения	998	1 255	–	2 253
Активы сегмента	186 682	8 112	(21)	194 773
Обязательства сегмента	140 508	14 423	(72)	154 859

Данные о выручке по видам и рынкам представлены в Примечании 27. Практически все активы/капитальные затраты Группы расположены/производятся в Российской Федерации.

9 Основные средства

Изменение балансовой стоимости основных средств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Оснастка и спец- инстру- мент	Прочее	Объекты незавер- шенного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2017 г.	3 537	24 020	26 973	1 223	4 468	5 680	65 901
Выбытие дочерних компаний	–	(18)	(13)	–	(1)	–	(32)
Поступления	6	983	13	–	2	10 319	11 323
Выбытия	(91)	(254)	(498)	(654)	(105)	–	(1 602)
Списания	–	(5)	(111)	–	(25)	–	(141)
Перевод	6	1 882	3 019	799	1 254	(6 960)	–
Обесценение объектов ОС	–	–	–	–	–	–	–
Перевод в валюту представления отчетности	1	28	4	–	3	–	36
Реклассификация из инвестиционной собственности	–	287	–	–	–	–	287
Остаток на 31 декабря 2018 г.	3 459	26 923	29 387	1 368	5 596	9 039	75 772
Выбытие дочерних компаний	–	(6)	(14)	–	(8)	–	(28)
Поступления	–	10	89	–	33	14 997	15 129
Выбытия	(116)	(361)	(209)	(204)	(134)	–	(1 024)
Списания	–	(4)	(112)	–	(48)	–	(164)
Перевод	21	5 485	6 273	6 799	1 134	(19 712)	–
Перевод в валюту представления отчетности	(3)	(23)	(8)	–	(4)	–	(38)
Реклассификация из инвестиционной собственности	–	(79)	(48)	–	(28)	–	(155)
Реклассификация права пользования	–	–	126	–	–	–	126
Остаток на 31 декабря 2019 г.	3 361	31 945	35 484	7 963	6 541	4 324	89 618
Накопленная амортизация							
Остаток на 31 декабря 2017 г.	–	(7 611)	(15 397)	(276)	(3 091)	–	(26 375)
Выбытие дочерних компаний	–	2	3	–	–	–	5
Начисленная амортизация	–	(1 085)	(1 774)	(723)	(530)	–	(4 112)
Обесценение	–	–	(13)	–	–	–	(13)
Выбытия	–	59	289	651	64	–	1 063
Списания	–	4	97	–	24	–	125
Перевод в валюту представления отчетности	–	(7)	(1)	–	–	–	(8)
Реклассификация в инвестиционную собственность	–	(104)	–	–	–	–	(104)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	–	(8 742)	(16 796)	(348)	(3 533)	–	(29 419)
Выбытие дочерних компаний	–	1	–	1	–	–	2
Начисленная амортизация	–	(1 248)	(2 044)	(759)	(636)	–	(4 687)
Обесценение	–	–	–	–	–	–	–
Выбытия	–	57	141	202	31	–	431
Списания	–	–	106	–	50	–	156
Перевод в валюту представления отчетности	–	11	1	–	(1)	–	11
Реклассификация из инвестиционной собственности	–	149	–	–	–	–	149
Остаток на 31 декабря 2019 г.	–	(9 772)	(18 592)	(904)	(4 089)	–	(33 357)
Остаточная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2017 г.	3 537	16 409	11 576	947	1 377	5 680	39 526
Остаток на 31 декабря 2018 г.	3 459	18 181	12 591	1 020	2 063	9 039	46 353
Остаток на 31 декабря 2019 г.	3 361	22 173	16 892	7 059	2 452	4 324	56 261

9 Основные средства (продолжение)

Сумма процентов, капитализированных в составе приобретенных основных средств в 2019 году, составила 811 млн. руб. (2018 год: 537 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 8,59% в 2019 году (2018 год: 9,1%).

Сумма по статье «Машины и оборудование» включает оборудование, полученное на условиях финансовой аренды, на общую сумму 498 млн. руб. на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 407 млн. руб.), отраженное по остаточной стоимости. Полученные активы выступают в качестве обеспечения соответствующих обязательств по договорам финансовой аренды.

10 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность Группы представлена 36 (31 декабря 2018 г.: 30) объектами коммерческой недвижимости в Республике Татарстан, Ставропольском крае. Данные объекты Группа сдает в аренду как производственные и офисные помещения. Договоры аренды заключаются на срок до 1 года.

Первоначальная стоимость объектов инвестиционной собственности на 31 декабря 2019 г. составляла 2 393 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 2 239 млн. руб.), накопленная амортизация по этим объектам на 31 декабря 2019 г. составляла 868 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 719 млн. руб.). Амортизационные начисления по объектам инвестиционной собственности за 2019 год составили 66 млн. руб. (2018 год: 103 млн. руб.).

Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности составляет за 2019 год 882 млн. руб. (2018 год: 747 млн. руб.).

11 Инвестиции

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	5 424	3 738
Дополнительные вклады в существующие ассоциированные компании и совместные предприятия	868	727
Вклады в новые ассоциированные компании и совместные предприятия	442	9
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	955	857
Доля в дивидендном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	(148)	(3)
Курсовая разница в прочем совокупном доходе	(103)	96
Выбытие ассоциированных компаний и совместных предприятий	(49)	–
Балансовая стоимость на 31 декабря	7 389	5 424

11 Инвестиции (продолжение)

(а) Инвестиции в ассоциированные компании

Группа имеет доли участия в 11 ассоциированных компаниях (31 декабря 2018 г.: 11), ни одна из которых по отдельности не является значительной. Ассоциированные компании, в основном, производят и реализуют автомобили и автокомпоненты. Краткие данные о доле участия Группы в ассоциированных компаниях и обобщенная финансовая информация, включая активы, обязательства, выручку, прибыли или убытки на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., приводятся ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли/ (убытках)	Выпла- ченные диви- денды	Прочий совокуп- ный доход	Внеобо- ротные активы	Оборот- ные активы	Долго- срочные обяза- тельства	Кратко- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Страна регист- рации
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.												
ООО «ЦФ КАМА»	49%	902	117	–	–	1 839	1 603	(729)	(873)	4 992	239	Россия
«Камаз Файненшл Сервисиз ГМБХ»	50%	562	91	(145)	(87)	13	1 968	–	(858)	5 232	181	Австрия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	35	5	(3)	(6)	116	343	(3)	(363)	1 127	12	Вьетнам
ООО «Палфингер Кама Цилиндры»	49%	11	(22)	–	–	130	362	(17)	(452)	688	(44)	Россия
Прочее	24%-50%	198	24	–	(10)	988	625	(583)	(363)	988	90	
Итого		1 708	215	(148)	(103)	3 086	4 901	(1 332)	(2 909)	13 027	478	
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.												
ООО «ЦФ КАМА»	49%	784	216	–	–	1 982	1 853	(1 020)	(1 215)	6 087	440	Россия
«Камаз Файненшл Сервисиз ГМБХ»	50%	703	173	–	82	83	2 611	(80)	(1 209)	6 291	346	Австрия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	39	4	(2)	5	96	355	(6)	(341)	949	11	Вьетнам
ООО «Палфингер Кама Цилиндры»	49%	33	(14)	–	–	148	346	(24)	(402)	608	(28)	Россия
Прочее	24%-50%	185	32	(1)	12	1 141	989	(789)	(628)	607	129	
Итого		1 744	411	(3)	99	3 450	6 154	(1 919)	(3 795)	14 542	898	

11 Инвестиции (продолжение)

(б) Инвестиции в совместные предприятия

Группа осуществляет совместную деятельность в форме совместных предприятий и совместных операций.

Совместные предприятия, в основном, производят и реализуют автомобили и автокомпоненты. В таблице ниже представлена информация о доле участия Группы в совместных предприятиях и соответствующая финансовая информация, включая общую сумму активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли/ (убытках)	Неприз- нанная доля в убытках	Приобре- тение инвести- ций	Вклад в иму- щество	Внеобо- ротные активы	Оборот- ные активы	Долго- срочные обяза- тельства	Кратко- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/(убыток)	Страна регистра- ции
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.													
ООО «ДК РУС»	50%	5 292	747	–	868	(51)	14 695	18 644	(10 164)	(12 540)	36 322	1 494	Россия
ООО «КАМАЗ-ВЕЙЧАЙ»	50%	296	(4)	–	300	–	323	417	–	(147)	38	(8)	Россия
Прочее	50%	93	(3)	(14)	93	–	32	451	–	(342)	9	(33)	
Итого		5 681	740	(14)	1 261	(51)	15 050	19 512	(10 164)	(13 029)	36 369	1 453	
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.													
ООО «ДК РУС»	50%	3 677	448	–	–	(51)	11 126	17 800	(7 411)	(14 111)	38 489	897	Россия
Прочее	50%	3	(2)	–	–	–	2	19	–	(37)	–	(7)	
Итого		3 680	446	–	–	(51)	11 128	17 819	(7 411)	(14 148)	38 489	890	

Акции ассоциированных компаний и совместных предприятий Группы не обращаются на фондовых биржах.

11 Инвестиции (продолжение)

(в) Совместные операции

Совместные операции Группа осуществляет в области производства автокомпонентов (двигателей, тормозных систем и деталей цилиндропоршневых групп). Производственные мощности совместных операций расположены в Российской Федерации, г. Набережные Челны.

Совместные операции и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
			% участия	% участия
ЗАО «КАММИНЗ КАМА»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50
ООО «Кнорр-Бремзе КАМА»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50
ООО «Федерал-Могул Набережные Челны»	Россия	Производство автокомпонентов	39,39	39,39

12 Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Затраты на опытно- конструкторские разработки	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость	6 317	3 974	10 291
Остаток на 31 декабря 2017 г.			
Поступления	3 128	444	3 572
Списания и обесценение	(721)	–	(721)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	8 724	4 418	13 142
Поступления	2 901	877	3 778
Списания и обесценение	(1 067)	–	(1 067)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	10 558	5 295	15 853
Накопленная амортизация	(1 231)	(1 331)	(2 562)
Остаток на 31 декабря 2017 г.			
Амортизационные отчисления	(227)	(199)	(426)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1 458)	(1 530)	(2 988)
Амортизационные отчисления	(203)	(374)	(577)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(1 661)	(1 904)	(3 565)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2018 г.	7 266	2 888	10 154
Остаток на 31 декабря 2019 г.	8 897	3 391	12 288

12 Нематериальные активы (продолжение)

Капитализированные расходы на разработки включают следующие проекты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Расчетный срок полезного использования	2019 г.	2018 г.
Двигатели Евро-5	5-10 лет	2 713	2 351
Семейство новых кабин	7-10 лет	2 615	1 775
Газовые двигатели	7 лет	228	301
Семейство тяжелых грузовых автомобилей	7 лет	174	273
Прочие	3-10 лет	3 167	2 566
Итого		8 897	7 266

В затраты на проектные разработки включены капитализированные проценты, общая сумма которых в 2019 году составила 506 млн. руб. (2018 год: 339 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 8,6% в 2019 году (2018 год: 9,1%).

Прочие нематериальные активы представляют собой гудвил в сумме 1 416 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 416 млн. руб.) и лицензии на программное обеспечение, техническую документацию и прочие нематериальные активы, приобретенные у внешних поставщиков.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация о минимальных арендных платежах и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения более 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2019 г.	11 507	24 035	156	35 698
За вычетом будущих финансовых доходов	(784)	(7 452)	(71)	(8 307)
Резерв под обесценение	(459)	–	–	(459)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2019 г.	10 264	16 583	85	26 932
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2018 г.	6 888	13 933	–	20 821
За вычетом будущих финансовых доходов	(511)	(4 324)	–	(4 835)
Резерв под обесценение	(292)	–	–	(292)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.	6 085	9 609	–	15 694

Группа предоставляет грузовые автомобили и автобусы покупателям в аренду. Обычно договор аренды предусматривает 20-процентный авансовый платеж и двух- или трехлетний срок аренды. Эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляет 20% в 2019 году (2018 год: 20%). Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2019 г. от ее балансовой стоимости существенно не отличается.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде включали следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущие и не обесцененные	25 664	12 937
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа менее 30 дней)	234	1 824
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 30 до 90 дней)	208	264
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 90 до 120 дней)	–	20
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа свыше 120 дней)	–	39
Обесцененные в индивидуальном порядке		
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	–	–
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	18	–
- с задержкой платежа свыше 120 дней	1 267	902
Итого обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность	1 285	902
Резерв под убыток от обесценения	(459)	(292)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	26 932	15 694

Справедливая стоимость обеспечения (переданные в аренду грузовики) по просроченной, но не обесцененной в индивидуальном порядке задолженности составила 5 555 млн. руб. (2018 год: 1 665 млн. руб.).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом. Кроме того, дебиторская задолженность в сумме 12 687 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 5 730 млн. руб.) обеспечена гарантиями третьих лиц. Стоимость обеспечения равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	5 415	3 696
Российские Государственные облигации	1 279	1 877
Облигации субъектов Российской Федерации	438	223
Долевые ценные бумаги		
Котируемые акции	276	210
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7 408	6 006

15 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность За вычетом резерва под обесценение	744 (509)	907 (509)
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	235	398
Авансы за внеоборотные активы	2 270	6 745
Итого внеоборотные активы	2 505	7 143

16 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и расходные материалы	15 876	16 317
Незавершенное производство	9 094	10 423
Готовая продукция	14 212	17 016
Итого запасы, нетто	39 182	43 756

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
На 1 января	2 399	2 605
Резерв начисленный	1 791	2 565
Использование резерва	(2 182)	(2 771)
На 31 декабря	2 008	2 399

17 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы выданные и предоплата	2 605	7 173
За вычетом резерва под обесценение	(80)	(38)
Предоплата по прочим налогам	1 827	2 056
Итого авансы выданные и предоплата	4 352	9 191

17 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность покупателей и заказчиков За вычетом резерва под обесценение	14 897 (989)	15 415 (926)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	13 908	14 489
Прочая дебиторская задолженность За вычетом резерва под обесценение	10 125 (838)	14 946 (6 741)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	9 287	8 205
НДС к возмещению	487	552
Итого дебиторская задолженность	23 682	23 246

Справедливая стоимость каждой категории дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущая и не обесцененная	13 182	13 570
Просроченная, но не обесцененная		
- с задержкой платежа менее 30 дней	229	729
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	185	41
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	97	62
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	-	-
- с задержкой платежа от 120 до 365 дней	138	80
- с задержкой платежа свыше 1 года	77	7
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	726	919
Итого задолженность покупателей и заказчиков	13 908	14 489

Дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	2 177	927
Евро	625	685
Казахстанский тенге	497	587
Прочая иностранная валюта	50	79
Итого	3 349	2 278

17 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности от основной деятельности, прочей и по финансовой аренде представлено в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
На 1 января	8 506	8 233
Резерв начисленный	874	625
Использование резерва	(158)	(373)
Суммы, списанные как безнадежная задолженность	(6 274)	(23)
Курсовая разница	(70)	70
Выбытие резерва	(3)	(26)
На 31 декабря	2 875	8 506

Дебиторская задолженность Группы обеспечена банковскими гарантиями, залогом имущества, аккредитивами или прочими активами. Анализ обеспечения представлен следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность, обеспеченная:		
- банковской гарантией	879	1 682
- страхованием финансовых рисков	856	348
- недвижимостью	511	475
- факторингом	76	1 340
- поручительством	5	16
- аккредитивом	—	8
- прочим	978	366
Необеспеченная дебиторская задолженность	10 603	10 254
Итого	13 908	14 489

Стоимость залога равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность не обеспечена.

18 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в банке	3 140	2 004
Депозиты	644	314
Прочие денежные эквиваленты	155	354
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 939	2 672
Срочные депозиты	17 360	22 157
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	21 299	24 829

Процентная ставка по депозитам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов, по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляла 1,74%-7% годовых (2018 г.: 3,85%-7,25% годовых) в зависимости от срока погашения и номинальной валюты. Прочие остатки денежных средств являются беспроцентными. Группа признает срочные депозиты в составе денежных средств только при возможности их незамедлительного востребования.

18 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты (продолжение)

Срочные депозиты, раскрытые в составе отдельной статьи отчета о финансовом положении, включают депозиты со сроком погашения от 1 до 12 месяцев и процентными ставками от 0,06% до 8,5% (2018 год: 0,06%-7,8%).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 1 453 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 644) могли быть использованы Группой только в соответствии с целевым назначением. Срочные депозиты в размере 13 167 млн. руб. на 31 декабря 2019 г. были представлены неснижаемыми остатками на банковских счетах (31 декабря 2018 г.: 19 809).

Денежные средства, выраженные в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Казахстанский тенге	552	305
Доллары США	364	191
Евро	329	235
Прочая иностранная валюта	104	59
Итого	1 349	790

19 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновен- ные акции номинальная стоимость
На 31 декабря 2019 г.	707 230	35 361
На 31 декабря 2018 г.	707 230	35 361

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (2018 год: 707 230 тысяч акций) номинальной стоимостью 50 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

28 июня 2019 г. общее годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2018 года. По результатам 2017 года было объявлено 722 млн. руб. дивидендов.

20 Кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	23 185	35 118
- от 2 до 5 лет	36 404	12 494
- свыше 5 лет	41 006	43 848
Итого кредиты и займы	100 595	91 460

Кредиты и займы на срок свыше 5 лет включают 1% заем Министерства финансов РФ на сумму 1 626 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 716 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 год. На 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость этого займа оценивалась в 1 986 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 982 млн. руб.).

20 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

		31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
<i>В миллионах российских рублей</i>	Валюта	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость
Облигации	Рубли	От 7,8% до 11,24%	От 7,8% до 11,24%	59 270	67 287	От 7,8% до 11,24%	От 7,8% до 11,24%	35 000	35 288
Кредиты от банков	Рубли	От 6,75% до 11,25%	От 6,75% до 11%	7 689	8 042	От 7,70% до 11,25%	От 7,45% до 11,257%	11 919	12 138
Займы от небанковских организаций	Японские иены	12%	1%	1 986	1 626	12%	1%	1 982	1 982
Займы от небанковских организаций	Рубли	От 1% до 23%	От 1% до 23%	6 519	7 382	От 1% до 23%	От 1% до 23%	6 153	6 297
Проценты к уплате				1 946	1 946			1 288	–
Итого долгосрочные кредиты и займы				77 410	86 283			56 342	55 417

Краткосрочные кредиты и займы

		31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
<i>В миллионах российских рублей</i>	Валюта	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость
Кредиты от банков	Рубли	От 1% до 24%	От 1% до 24%	15 265	15 424	От 1% до 24%	От 1% до 13%	31 119	32 304
Кредиты от банков	Донги	2,9%	2,9%	418	396	3,15%	3,15%	943	1 032
Облигации	Рубли	От 7,25% до 12,10%	От 7,25% до 12,10%	6 479	6 687	От 11,24% до 13,5%	От 8,97% до 13,5%	2 478	2 574
Займы от небанковских организаций	Рубли	От 6,45% до 15%	От 6,45% до 15%	126	125	От 6,45% до 15%	От 6,45% до 15%	70	75
Проценты к уплате				897	897			508	–
Итого краткосрочные кредиты и займы				23 185	23 529			35 118	35 985

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имелись облигации четвертого, пятого, седьмого, восьмого, девятого, десятого, одиннадцатого, двенадцатого, тринадцатого, четырнадцатого, пятнадцатого траншей и облигации серий БО-П01, БО-П02, БО-П03, БО-П04, БО-П05.

Облигации четвертого и пятого траншей, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2019 г. составляла 2 749 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 2 478 млн. руб.), не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 2 832 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 2 574 млн. руб.).

На 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость облигаций седьмого, восьмого, девятого, десятого и одиннадцатого, двенадцатого, тринадцатого, четырнадцатого и пятнадцатого траншей составляла 35 000 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 35 000 млн. руб.). Эти облигации обеспечены гарантией Правительства РФ на сумму 35 000 млн. руб. Их справедливая стоимость оценивалась в 35 283 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 35 288 млн. руб.).

С февраля по октябрь 2019 года Группа выпустила облигации БО-П01, БО-П02, БО-П03, БО-П04, БО-П05 серий, их балансовая стоимость составляла 28 000 млн. руб., не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 29 084 млн. руб.

Кредиты от банков в размере 5 684 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 7 059 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 5 466 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 3 334 млн. руб.), кредиты на сумму 17 786 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 36 919 млн. руб.) не обеспечены.

Займы от небанковских организаций в размере 1 067 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 647 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 323 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 374 млн. руб.), займы на сумму 4 845 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 4 859 млн. руб.) не обеспечены.

20 Кредиты и займы (продолжение)

Заем Министерства Финансов РФ в размере 1 986 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 982 млн. руб.) обеспечен залогом недвижимого имущества на сумму 1 371 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 360 млн. руб.) и залогом акций дочерних компаний со стоимостью чистых активов 1 245 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 288 млн. руб.).

Заем от Фонда Развития Моногородов на сумму 898 млн. руб. обеспечен залогом акций дочерней компании со стоимостью чистых активов 3 382 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 2 919 млн. руб.). Группа признала данный заем по справедливой стоимости, которая на 31 декабря 2019 г. составила 733 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 716 млн. руб.).

В соответствии с условиями заключенных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая необходимость выполнения некоторых финансовых и нефинансовых нормативов. На 31 декабря 2019 г. Группа соблюдала не все такие обязательства. Группа достигла договоренности с банками о неприменении штрафных санкций, в связи с чем корректировки в отчетности не проводились.

21 Задолженность по прочим налогам

Налоги к уплате в течение следующего года включают следующие:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость	1 752	2 104
Страховые взносы	818	788
Налог на доходы физических лиц	278	265
Прочие налоги	173	159
Итого	3 021	3 316

22 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменение резервов предстоящих расходов и платежей приводятся в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Резерв по гарантийным обязательствам	Прочие резервы	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 756	10	2 766
Начислено	2 227	–	2 227
Использовано	(1 476)	(10)	(1 486)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	3 507	–	3 507
Начислено	2 172	15	2 187
Использовано	(1 845)	–	(1 845)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	3 834	15	3 849
Текущая часть	2 480	15	2 495
Долгосрочная часть	1 354	–	1 354

Гарантийные обязательства. Группа предоставляет гарантии в отношении грузовых автомобилей в основном на 24 месяца или 100 000 км пробега. Отдельным категориям потребителей предоставляются гарантии сроком свыше двух лет и более чем на 100 000 км пробега. Группа берет на себя обязательства по ремонту или замене бракованных частей. В отчетности был отражен резерв в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, определенный на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

23 Кредиторская задолженность и авансы полученные

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по договорам	3 743	2 600
Авансы полученные	58	217
Задолженность поставщикам и подрядчикам	21 042	23 304
Задолженность по заработной плате	3 296	3 037
Прочее	11 284	9 771
Кредиторская задолженность и авансы полученные	39 423	38 929

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

Информация о кредиторской задолженности и авансах полученных, выраженных в иностранной валюте, приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Евро	4 252	6 789
Доллары США	755	828
Прочие валюты	450	227
Итого	5 457	7 844

24 Обязательства по пенсионным выплатам

Некоторые компании Группы имеют пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

Изменения текущей стоимости обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, представлены ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	339	365
Стоимость текущих услуг	18	15
Расходы по процентам	24	23
Произведенные выплаты	(62)	(88)
Изменение обязательства в связи с изменением пенсионного возраста	–	(88)
Актуарный убыток в составе прочего совокупного дохода	94	112
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	413	339

24 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков и прочего совокупного дохода в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	339	365
Стоимость текущих услуг	18	15
Проценты по обязательствам	24	23
Изменение обязательства в связи с изменением пенсионного возраста	–	(88)
Произведенные выплаты	(62)	(88)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	(1)	(11)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(45)	11
Корректировки на основе опыта	140	112
Итого расходы от переоценки, отнесенные на прочий совокупный доход	94	112
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	413	339

Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами за последние пять лет представлена следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	413	339	365	394	391

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ставка дисконтирования	6,53%	8,56%
Ожидаемое увеличение заработной платы	4,6%	5,0%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	2,5%	2,5%
Таблица дожития	Татарстан, 2016*0,80	Татарстан, 2016*0,85
Продолжительность жизни пенсионеров в возрасте 65 лет:		
Мужчины, лет	15	14,5
Женщины, лет	19,6	19,1

24 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлен ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Влияние на обязательство по установленным выплатам	
	При увеличении параметра	При уменьшении параметра
Ставка дисконтирования (рост на 0,5% / снижение на 0,5%)	(16)	(18)
Ожидаемое увеличение роста пособий (рост на 0,5% / снижение на 0,5%)	10	(10)
Изменение силы увольнений (рост на 20% / снижение на 20%)	(16)	18
Продолжительность жизни мужчин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	–	(5)
Продолжительность жизни женщин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	(1)	(5)

Представленный выше анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние обоснованных изменений ключевых допущений на обязательство по установленным выплатам определяется посредством экстраполяции их значений по состоянию на конец отчетного периода. Анализ чувствительности основывается на изменении значительного допущения при условии неизменности всех прочих допущений. Анализ чувствительности может не отражать реальное изменение обязательства по установленным выплатам, так как маловероятно, что изменения допущений будут происходить независимо друг от друга.

В течение следующих 12 месяцев Группа планирует произвести выплаты в сумме 203 млн. руб. (2018 год: 492 млн. руб.) в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами. Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 7,8 лет (2018 год: 5,04 лет).

Ниже приводятся выплаты, которые Группа планирует произвести в будущем в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение 1 года	203	492
От 2 до 5 лет	190	138
От 5 до 10 лет	344	202
Свыше 10 лет	343	186

25 Обязательства по пенсионной деятельности

Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный Альянс» (далее – «Фонд») вошел в состав Группы в феврале 2015 года. Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика.

Договоры обязательного пенсионного страхования

Договоры обязательного пенсионного страхования классифицируются как страховые договоры с ЭДУ на момент их первоначального признания.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В соответствии с п. 4 ст. 9 Закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» у Фонда имеются договоры негосударственного пенсионного обеспечения, действующие на основании различных редакций Пенсионных Правил (Правил).

25 Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Фонд использует следующие пенсионные схемы для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения:

- ▶ Пенсионная схема № 1 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии осуществляется пожизненно».
- ▶ Пенсионная схема № 2 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии осуществляется в течение определенного срока».
- ▶ Пенсионная схема № 3 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета обязательств. Выплата негосударственной пенсии осуществляется пожизненно».
- ▶ Пенсионная схема № 4 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета обязательств. Выплата негосударственной пенсии осуществляется в течение определенного срока».

С учетом данных характеристик Фонд классифицировал договоры негосударственного пенсионного обеспечения следующим образом:

- ▶ Пенсионные схемы № 2 и 4 не имеют рисков в связи со смертью и (или) дожитием участника ни до, ни после назначения негосударственной пенсии. Фонд классифицирует такие договоры негосударственного пенсионного обеспечения как инвестиционные контракты с элементами дискреционного участия (далее – «ЭДУ»).
- ▶ Пенсионные планы № 1 и 3 с пожизненной выплатой пенсии предусматривают регулярную выплату негосударственной пенсии участникам пожизненно за счет уплаченных пенсионных взносов. Сумма негосударственной пенсии участников определяется с использованием ставок по аннуитетам, действующим в момент выхода участников на пенсию. Фонд не несет рисков в связи со смертью и (или) дожитием участника до момента назначения пенсионных выплат. В соответствии с МСФО 4 Фонд классифицирует такие договоры как инвестиционные контракты с ЭДУ на этапе накопления и как страховые контракты с ЭДУ на этапе выплаты пенсии.

Подробное описание пенсионных схем в части описания порядка уплаты пенсионных взносов, описания порядка назначения и выплаты негосударственных пенсий, описание условий прекращения пенсионного плана и т.д. содержится в Пенсионных Правилах.

Обязательства по пенсионным договорам состояли из следующих позиций:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Обязательства по ОПС по страховым договорам с ЭДУ	Обязательства по НПО по страховым договорам с ЭДУ	Обязательства по НПО по инвестиционным договорам с ЭДУ	Итого
Обязательства на 1 января 2018 г.	1 751	76	4 295	6 122
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	60	–	677	737
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(26)	(3)	(445)	(474)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	86	2	225	313
Выбытие обязательств в связи с переводом пенсии в другой НПФ	(123)	–	–	(123)
Прочее	(22)	(30)	(16)	(68)
Обязательства на 31 декабря 2018 г.	1 726	45	4 736	6 507
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	51	–	612	663
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(21)	(3)	(514)	(538)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	174	4	619	797
Выбытие обязательств в связи с переводом пенсии в другой НПФ	(33)	–	–	(33)
Прочее	3	(1)	(166)	(164)
Обязательства на 31 декабря 2019 г.	1 900	45	5 287	7 232

26 Справедливая стоимость

Учетная политика Группы и раскрытия в отчетности предусматривают определение справедливой стоимости активов и обязательств. Оценка справедливой стоимости определяется с использованием разнообразной рыночной информации и прочих оценочных моделей.

Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих трех уровней:

- Уровень 1. Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2. Модели оценки (в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке).
- Уровень 3. Модели оценки (в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке).

В отношении финансовых инструментов, оцениваемых для целей признания по справедливой стоимости на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

Информация о финансовых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости, представлена в Примечании 14.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных, существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 20. Для определения справедливой стоимости кредитов и займов была использована рыночная информация второго уровня иерархии.

27 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	114 380	117 643
Запасные части	26 825	24 875
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	17 399	17 815
Комплектующие	16 713	11 439
Продукция металлургического производства	2 612	3 363
Прочее	7 727	7 824
Итого выручка по договорам с покупателями	185 656	182 959
Финансовая аренда	3 642	2 310
Операционная аренда	1 124	927
Итого выручка по договорам аренды	4 766	3 237
Итого выручка	190 422	186 196

Выручка от реализации продукции на сумму 61 млн. руб. (2018 год: 33 млн. руб.) и закупки материалов на сумму 4 482 млн. руб. (2018 год: 5 509 млн. руб.) были оплачены с помощью векселей.

Компания проводит ряд операций по договорам продажи и обратного выкупа с одними и теми же контрагентами. Выручка и себестоимость реализации показаны за вычетом суммы в 7 196 млн. руб. (2018 год: 6 823 млн. руб.), образовавшейся вследствие проведения этих операций.

В 2019 году Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 21 608 млн. руб. (2018 год: 13 773 млн. руб.).

27 Выручка (продолжение)

Выручка по рынкам сбыта представлена следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	98 327	103 272
Запасные части	24 218	22 274
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	16 828	10 760
Комплекующие	16 685	17 781
Прочее	9 960	10 101
Итого выручка по договорам с покупателями	166 018	164 188
Финансовая аренда	3 642	2 310
Операционная аренда	1 124	927
Итого выручка по договорам аренды	4 766	3 237
Итого выручка от продаж на внутреннем рынке	170 784	167 425
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	16 053	14 371
Запасные части	2 607	2 601
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	571	679
Прочее	407	1 120
Итого выручка от продаж на экспорт	19 638	18 771
Итого выручка	190 422	186 196

Наиболее крупными экспортными рынками в 2019 и 2018 годах были Узбекистан и Казахстан.

28 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации	122 694	127 147
Коммерческие расходы	339	303
Общие и административные расходы	234	234
Итого	123 267	127 684

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации	24 617	22 842
Общие и административные расходы	6 659	6 004
Коммерческие расходы	2 666	2 523
Итого	33 942	31 369

28 Расходы по элементам затрат (продолжение)

Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав пользования в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации	4 386	3 786
Общие и административные расходы	244	267
Коммерческие расходы	57	59
Итого амортизация основных средств	4 687	4 112
Амортизация нематериальных активов	577	426
Амортизация прав пользования	63	–
Итого	5 327	4 538

Утилизационный сбор в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации	20 847	21 047
Итого утилизационный сбор	20 847	21 047

29 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Государственная помощь	1 157	942
Прибыль от курсовых разниц	845	–
Доходы, связанные с деятельностью НПФ	888	899
Штрафы, пени полученные	325	69
Прибыль от выбытия запасов	163	164
Прибыль от выбытия дочерней компании	72	–
Прочие операционные доходы	301	277
Итого	3 751	2 351

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	624	501
Расходы, связанные с деятельностью НПФ	573	599
Убыток от выбытия и списания основных средств	278	244
Убыток от выбытия компании	39	21
Убыток от списания дебиторской задолженности	10	81
Убыток от курсовых разниц	–	510
Прочие операционные расходы	56	166
Итого	1 580	2 122

30 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	1 410	1 403
Прибыль от реструктуризации задолженности	711	2 550
Прибыль от дисконтирования долгосрочных финансовых инструментов	132	344
Итого	2 253	4 297

В 2019 году были заключены соглашения компаний группы АО «ОАТ» с ПАО «АВТОВАЗ» о реструктуризации задолженности по займам и претензиям сроком до 2027 года. В результате данной операции Группа признала доход в сумме 711 млн. руб.

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Расходы по процентам	7 215	6 336
Признание финансовых инструментов	300	34
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	202	198
Банковские услуги	82	119
Расходы по обязательствам по операционной аренде	82	–
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	43	107
Курсовая разница	34	–
Итого	7 958	6 794

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Текущий налог на прибыль	652	756
Отложенный налог	(55)	(91)
Расходы по налогу на прибыль за год	597	665

Ниже представлена сверка фактического налога на прибыль и условного налога на прибыль, рассчитанного из бухгалтерской прибыли.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1 358)	2 253
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	(272)	451
Эффект от применения налоговой ставки по СПИК (16,5%)	128	84
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу	741	130
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Расход по налогу на прибыль за год	597	665

31 Налог на прибыль (продолжение)

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, в основном, включают расходы на социальную сферу и прочие общие и административные расходы, не включенные в расчет налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью.

Ниже отражены изменения отложенных налогов за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(960)	(146)	796	635
Кредиты и займы	(1 011)	(681)	330	(41)
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	23	13	(10)	(3)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(354)	(72)	281	(54)
Кредиторская задолженность	(1 051)	(1 198)	(153)	518
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	11	–	(5)	–
Резервы	735	656	(79)	(40)
Дебиторская задолженность	104	169	66	(124)
Нематериальные активы	(918)	(735)	183	36
Запасы	(267)	(325)	(60)	32
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 639	1 234	(1 404)	(1 050)
(Отложенные налоговые обязательства) / Отложенные налоговые активы, нетто	(1 049)	(1 085)	(55)	(91)

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

	2019 г.	2018 г.
Отложенных налоговых активов	1 761	1 323
Отложенных налоговых обязательств	(2 810)	(2 408)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 049)	(1 085)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
На 1 января	(1 085)	(1 188)
Расходы по налогу на прибыль за период, признанные в составе прибыли или убытка	55	91
Доход по налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	(22)	12
Выбытие дочерних компаний	3	–
На 31 декабря	(1 049)	(1 085)

При существующей структуре Группы и в контексте действующего российского налогового законодательства РФ налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги должны быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и одному и тому же налоговому органу.

31 Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. отложенный налоговый актив в сумме 1 761 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 323 млн. руб.) и отложенное налоговое обязательство в сумме 2 810 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 2 408 млн. руб.) были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении после взаимозачета вышеуказанных валовых сумм.

32 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Базовые и разведенные (убыток)/прибыль на акцию		
(Убыток)/прибыль, приходящиеся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	(1 885)	1 163
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	707 230	683 100
Базовые и разведенные (убыток)/прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	(2,67)	1,70

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года (Примечание 19). В течение 2019 и 2018 годов инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении отображает общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций с учетом эффекта от изменения количества собственных выкупленных акций в течение года.

33 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

На 31 декабря 2019 г. резерв в отношении судебных разбирательств составлял 15 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 0).

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д. В 2019 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, постоянного представительства, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка НДС увеличилась до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

33 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Реализовано законодательство о международном автоматическом обмене информацией и документацией по международным группам компаний («МГК»), предусматривающее подготовку документации по МГК в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет или может составлять (в случае, если бы составлялась консолидированная финансовая отчетность) 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

В 2020 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен. Существенных налоговых последствий для Группы в связи с применением законодательства, предусматривающего подготовку документации по МГК, не ожидается.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень контролируемых сделок преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. пороговое значение для трансграничных сделок, которые подлежат налоговому контролю цен, установлено в размере 60 млн. руб. Пороговое значение по сделкам в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли и сделкам с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, установлено в размере 60 млн. руб. Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок. Сделки между взаимозависимыми лицами на российском рынке, сумма доходов по которым превышает 1 миллиард рублей, будут подлежать налоговому контролю цен, но только при условии, что стороны контролируемой сделки применяют разные ставки по налогу на прибыль, или если хотя бы одна сторона сделки является плательщиком налога на добычу полезных ископаемых, или если хотя бы одна сторона сделки применяет специальный налоговый режим, или освобождена от уплаты налога на прибыль, или является налогоплательщиком налога на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья, или попадает под ряд других определенных законодательством критериев. Также сделки на российском рынке не признаются контролируемыми, когда, например, обе стороны в сделке зарегистрированы в одном субъекте Российской Федерации, не имеют убытков, не имеют обособленных подразделений на территориях других субъектов Российской Федерации, а также за пределами Российской Федерации и пр. При этом в случае доначислений механизм встречной корректировки налоговых обязательств может быть использован при соблюдении определенных требований законодательства.

Внутригрупповые сделки, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы ТЦО.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

33 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства. На 31 декабря 2019 г. Группа имеет договорные обязательства на приобретение основных средств на общую сумму 6 608 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 4 871 млн. руб.).

Гарантии. Информация о полученных и предоставленных на 31 декабря 2019 и 2018 гг. гарантиях раскрыта в Примечаниях 7 и 34.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

В миллионах российских рублей	Прим.	2019 г.		2018 г.	
		Заложенные активы	Соответствующие обязательства	Заложенные активы	Соответствующие обязательства
Основные средства	9	7 160	7 792	5 068	8 704
Акции дочерних обществ по стоимости чистых активов		4 627	1 677	4 207	1 680
Запасы	16	–	–	26	20
Итого		11 787	9 469	9 301	10 404

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 12 000 тыс. акций ОАО «КАМАЗ-Металлургия» номинальной стоимостью 1 200 млн. руб., были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу, выданному Министерством финансов РФ. Акции АО «КИП Мастер» в количестве 3 837 тыс. штук номинальной стоимостью 3 837 млн. руб. на 31 декабря 2019 г. были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу, выданному Фондом Развития Моногородов (31 декабря 2018 г.: 3 837 тыс. штук номинальной стоимостью 3 837 млн. руб.).

Ограничительные обязательства по кредитам. Ряд кредитных договоров включает определенные ограничительные финансовые условия. Информация о соблюдении таких условий по кредитам раскрыта в Примечании 20.

Обязательства по кредитам. В большинстве случаев кредитные договоры не предусматривают наличие штрафов за досрочное погашение кредитов.

34 Управление финансовыми рисками

Классификация финансовых активов и обязательств соответствует классификации строк отчета о финансовом положении.

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, процентный и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Основной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов по таким рискам. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных операционных и юридических рисков.

Основными методами управления рисками Группы являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с изменениями открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Группы отслеживает риск неблагоприятных изменений цен и процентных ставок. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(i) Валютный риск

Группа экспортирует продукцию в страны СНГ и дальше зарубежье, и поэтому подвержена валютному риску. Этот риск касается активов (Примечания 17 и 18) и обязательств (Примечание 23), выраженных в иностранной валюте. Мониторинг валютного риска выполняется ежемесячно.

Группа подвержена валютному риску в отношении кредиторской задолженности, выраженной в евро, долларах США по контрактам на закупку оборудования и комплектующих. Руководство считает нецелесообразным хеджирование этих позиций.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Монетарные финансовые активы					Монетарные финансовые обязательства			
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность	Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Прочие обязательства	Чистая балансовая позиция
<i>В миллионах российских рублей</i>									
Доллары США	364	2 091	–	–	–	(653)	–	–	1 802
Евро	329	203	–	–	–	(4 225)	–	–	(3 693)
Казахстанские тенге	552	479	–	–	–	(95)	–	–	936
Другие валюты	104	32	–	–	–	(83)	(418)	–	(365)
Рубли	19 950	20 625	7 408	162	26 932	(27 270)	(100 177)	(4 182)	(56 552)
Итого монетарные активы и обязательства	21 299	23 430	7 408	162	26 932	(32 326)	(100 595)	(4 182)	(57 872)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения валютного курса на 31 декабря 2018 г.:

	Монетарные финансовые активы					Монетарные финансовые обязательства			
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность	Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Прочие обязательства	Чистая балансовая позиция
<i>В миллионах российских рублей</i>									
Доллары США	191	1 009	–	–	–	(754)	–	–	446
Евро	235	277	–	–	–	(6 757)	(943)	–	(7 188)
Казахстанские тенге	305	571	–	–	–	(105)	–	–	771
Другие валюты	59	34	–	–	–	(52)	–	–	41
Рубли	24 039	21 201	6 006	28	15 694	(25 407)	(90 517)	(6 478)	(55 434)
Итого монетарные активы и обязательства	24 829	23 092	6 006	28	15 694	(33 075)	(91 460)	(6 478)	(61 364)

Вышеуказанный анализ содержит только денежные активы и обязательства, включенные в соответствующие разделы отчета о финансовом положении. На отчетные даты других финансовых активов и обязательств, подверженных валютному риску, нет. Группа не имеет валютных производных инструментов.

Предполагается, что инвестиции в неденежные активы не могут привести к возникновению существенного валютного риска.

Группа регулярно проводит мониторинг обменных курсов и рыночных прогнозов в отношении курсов обмена валют, а также готовит бюджеты на долгосрочную, среднесрочную и краткосрочную перспективы.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых на отчетную дату применительно к функциональной валюте Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. В тех случаях, когда Группа имеет чистые обязательства по каждой из иностранных валют, в результате укрепления иностранной валюты по отношению к рублю Группа получит убыток по курсовым разницам.

В миллионах российских рублей

2019 г.

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения

Укрепление/ослабление доллара США на 13%/-11%	234/(198)
Укрепление/ослабление евро на 13%/-11%	(480)/406
Укрепление/ослабление казахского тенге на 13%/-13%	122/(122)

В миллионах российских рублей

2018 г.

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения

Укрепление/ослабление доллара США на 11%	49/(49)
Укрепление/ослабление евро на 12,5%	(898)/898
Укрепление/ослабление казахского тенге на 16%/-16%	124/(124)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

(ii) Процентный риск

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятых под процент краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента.

Департамент финансов постоянно следит за рынками, и принимает решения в отношении условий кредитования при возникновении потребности в финансировании.

В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Группе. В таблице ниже отражены суммы финансовых обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	2 022	11 902	28 859	40 291	83 074
Плавающая процентная ставка, рубли	849	7 425	6 380	5 500	20 154
Фиксированная процентная ставка, донги	—	418	—	—	418
Итого	2 871	19 746	35 239	45 791	103 646

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В миллионах российских рублей	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2018 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	5 494	11 385	8 459	40 517	65 855
Плавающая процентная ставка, рубли	3 073	13 714	4 403	1 676	22 866
Фиксированная процентная ставка, евро	–	943	–	–	943
Итого	8 567	26 042	12 862	42 193	89 664

Если бы по состоянию на 31 декабря 2019 г. процентные ставки были на 1% ниже при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, проценты к уплате за год были бы на 201 млн. руб. меньше (2018 г.: на 48 млн. руб. меньше). Если бы процентные ставки были на 1% выше, при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, расходы по процентам были бы на 201 млн. руб. (2018 г.: на 48 млн. руб.) выше.

Группа проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В таблице ниже представлена обобщенная информация по процентным ставкам:

В % годовых	2019 г.			2018 г.		
	Рубли	Доллары США	Донги	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1,74%-7%	–	–	3,85%-7,25%	–	–
Срочные депозиты	1,78%-8,5%	0,06%	–	0,06%-7,8%	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7%-34%	–	–	9%-40%	–	–
Обязательства						
Кредиты и займы	1%-23%	–	2,9%	1%-23%	–	3%
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	11%-46%	–	–	11%-46%	–	–

(б) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью, займами выданными и остатками на счетах в банках. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость денежных финансовых активов за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения финансовых активов подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18)	3 939	2 672
- BBB- до A-	2 085	684
- BB- до BB+	862	1 318
- B- до B+	252	331
- Прочее	740	339
Срочные депозиты (Примечание 18)	17 360	22 157
- BBB- до A-	3 073	261
- BB- до BB+	12 030	20 341
- B- до B+	1 044	608
- Прочее	1 213	947
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (Примечание 14)	7 408	6 006
Долгосрочная дебиторская задолженность – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 15)	235	398
Дебиторская задолженность по финансовой аренде – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 13)	26 932	15 694
Группа 1 – текущая дебиторская задолженность по финансовой аренде	10 264	6 085
Группа 2 – долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	16 668	9 609
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 17)	13 908	14 489
Группа 1 – компании, контролируемые государством	2 958	3 394
Группа 2 – совместные предприятия и ассоциированные компании	296	262
Группа 3 – крупные корпоративные клиенты	2 071	1 721
Группа 4 – дилеры и заводы-изготовители спецтехники	7 371	7 824
Группа 5 – прочие клиенты	1 212	1 288
Краткосрочные займы выданные	162	28
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга (Примечание 17)	9 287	8 205
Итого максимальный кредитный риск	79 231	69 649

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность Группы по аренде обеспечена залогом автотранспортных средств. Справедливая стоимость автотранспортных средств в залоге на 31 декабря 2019 г. составила 25 080 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 15 251 млн. руб.). Срок, на который предоставлен залог, равен сроку действия договора аренды.

Руководство Группы осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять данные по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску, раскрытые в настоящем Примечании.

Денежные средства и их эквиваленты находятся на счетах в стабильных российских и региональных банках. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2019 г. у Группы имелся 1 дебитор (31 декабря 2018 г.: нет дебиторов), задолженность которого превышала 5% от общей суммы кредитного риска.

Группа хранит денежные средства и эквиваленты в 31 банке (2018 г.: 36 банках), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Концентрация денежных средств ни в одном из банков не превышает 25%.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Группа осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Группа осуществляет мониторинг соотношения операционной прибыли к процентам к уплате, и других коэффициентов ликвидности, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью. Фактические значения данных коэффициентов отличаются от целевых вследствие экономического кризиса.

Руководство считает, что целевые показатели являются обоснованными и достижимыми в обозримом будущем. Руководство Группы считает, что при необходимости у Группы имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

Предложенный ниже анализ отражает оценку руководством графика погашения денежных активов и обязательств Группы на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	19 924	1 375	–	–	21 299
Задолженность покупателей и заказчиков	12 606	1 127	175	–	13 908
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 566	7 698	16 583	85	26 932
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	196	588	7 452	71	8 307
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	1 077	8 216	152	4	9 449
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7 408	–	–	–	7 408
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	–	235	–	235
Итого монетарные финансовые активы	43 777	19 004	24 597	160	87 538
Кредиты и займы	(2 871)	(19 745)	(35 239)	(45 791)	(103 646)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(4 866)	(5 862)	(18 718)	(23 989)	(53 435)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(19 502)	(1 540)	–	–	(21 042)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(26)	(77)	(41)	–	(144)
Будущие проценты к уплате по финансовой аренде	(3)	(9)	(20)	–	(32)
Кредиторская задолженность по операционной аренде	(31)	(92)	(354)	(362)	(839)
Будущие проценты к уплате по операционной аренде	(2)	(5)	(118)	(1 219)	(1 344)
Прочая кредиторская задолженность	(10 655)	(629)	–	–	(11 284)
Прочие краткосрочные обязательства	–	(3 854)	–	–	(3 854)
Долгосрочная кредиторская задолженность	–	–	(329)	(2 410)	(2 739)
Прочие долгосрочные обязательства	–	(941)	(2 991)	(3 300)	(7 232)
Итого монетарные финансовые обязательства	(37 956)	(32 754)	(57 810)	(77 071)	(205 591)
Гарантии, выданные по обязательствам ассоциированных компаний (Примечание 7)	–	(505)	–	–	(505)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2019 г.	5 821	(14 255)	(33 213)	(76 911)	(118 558)

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2018 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	24 561	268	–	–	24 829
Задолженность покупателей и заказчиков	13 720	741	28	–	14 489
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 521	4 564	9 609	–	15 694
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	128	383	4 324	–	4 835
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	7 736	333	164	–	8 233
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6 006	–	–	–	6 006
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	–	398	–	398
Итого монетарные финансовые активы	53 672	6 289	14 523	–	74 484
Кредиты и займы	(8 567)	(26 042)	(12 862)	(42 193)	(89 664)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(3 778)	(5 349)	(18 894)	(29 674)	(57 695)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(22 761)	(500)	(43)	–	(23 304)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(32)	(95)	(62)	–	(189)
Будущие проценты к уплате по финансовой аренде	(6)	(17)	(30)	–	(53)
Прочая кредиторская задолженность	(9 280)	(488)	–	(3)	(9 771)
Прочие краткосрочные обязательства	–	(3 554)	–	–	(3 554)
Долгосрочная кредиторская задолженность	–	–	(2 735)	–	(2 735)
Прочие долгосрочные обязательства	(32)	(96)	(1 135)	(5 244)	(6 507)
Итого монетарные финансовые обязательства	(44 456)	(36 141)	(35 761)	(77 114)	(193 472)
Гарантии, выданные по обязательствам ассоциированных компаний (Примечание 7)	–	(874)	–	–	(874)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2018 г.	9 216	(30 726)	(21 238)	(77 114)	(119 862)

(г) Страховой риск

Риск, возникающий по договорам страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Для Фонда страховыми рисками являются риск смерти участника или застрахованного лица в течение определенного периода времени, или риск дожития до определенной даты, а будущее неблагоприятное событие представлено, соответственно, смертью или дожитием.

Основной риск, с которым сталкивается Фонд при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. Таким образом, целью Фонда является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Пенсионные схемы Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения предусматривают, в основном, пожизненную выплату пенсии участникам. По договорам обязательного пенсионного страхования обязанность Фонда по выплате накопительной части трудовой пенсии застрахованному лицу пожизненно после ее назначения установлена законодательством РФ. Соответственно, основной риск для Фонда – это риск долгожительства, т.е. риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей продолжительности жизни.

Для договоров с пожизненной выплатой пенсии важную роль играет развитие медицины и улучшение социальных условий, что ведет к увеличению продолжительности жизни. В расчет резервов по договорам с выплатой пожизненной пенсии закладывается предположение по увеличению продолжительности жизни в будущем.

В дополнение к перечисленным выше рискам, Компания подвержена поведенческому риску и риску расходов. Поведенческий риск (риск расторжения договора) смягчается условиями договоров, которые противопоставляют доходы и расходы, связанные с договором, насколько это возможно. Риск расходов снижается благодаря контролю над расходами и регулярному анализу затрат.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные допущения, использованные Фондом для проведения тестирования адекватности пенсионных обязательств по страховым договорам ОПС представлены в таблице ниже:

Актуарные предположения	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доходность на этапе накопления	4,61%	6,64%
Доходность на этапе выплат	4,61%	6,64%
Взносы ОПС	отсутствуют	отсутствуют
Ставка дисконтирования	5,68%	8,71%
Возраст приобретения пенсионных оснований	60 лет для мужчин 55 лет для женщин	60 лет для мужчин 55 лет для женщин
Таблица смертности	ТС Росстата РФ 2018 г., нормы смертности снижены на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин	ТС РФ 2017 г., нормы смертности в 2019-2035 годах снижены на 2,31%-32,79% для мужчин и на 1,66%-24,77% для женщин
Расходы на обслуживание, руб. в год	370	576
Инфляция	4%	4%

Основные допущения, использованные Фондом для проведения тестирования адекватности пенсионных обязательств по страховым договорам НПО представлены в таблице ниже:

Актуарные предположения	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доходность на этапе накопления	4,86%	6,64%
Доходность на этапе выплат	4,86%	6,64%
Темп роста взносов НПО	взносы отсутствуют	взносы отсутствуют
Ставка дисконтирования	5,72%	8,71%
Возраст приобретения пенсионных оснований	62 года для мужчин 58 лет для женщин	62 года для мужчин 57 лет для женщин
Таблица смертности	ТС, рекомендованная Ассоциацией профессиональных актуариев для НПО ожидаемая продолжительность жизни для мужчин в 62 года – 18,47 лет, для женщин в 58 лет – 25,2 года	ТС, рекомендованная Ассоциацией профессиональных актуариев для НПО ожидаемая продолжительность жизни для мужчин в 62 года – 18,47 лет, для женщин в 57 лет – 26,12 лет
Расходы на обслуживание, руб. в год	370	537
Инфляция	4%	4%

Чувствительность величины пенсионных обязательств по договорам НПО и ОПС к различным факторам

Ниже анализируется влияние изменений в допущениях. Данные изменения находятся в пределах разумного диапазона возможных изменений в допущениях, с учетом неопределенностей, участвующих в процессе оценки.

Влияние изменений в ключевых допущениях анализируется при условии, что другие предположения остаются неизменными. Корреляция между допущениями будет иметь существенное влияние на окончательную сумму обязательств по пенсионным договорам, однако, чтобы продемонстрировать влияние на обязательства каждого допущения, изменения в предположениях представлены на индивидуальной основе.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности стоимости обязательств по договорам по обязательному пенсионному страхованию к изменениям ключевых допущений представлен в таблице ниже:

Актuarные предположения	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит
Ставка дисконтирования +1%	(176)	-9,83%	275	(277)	-17,44%	406
Ставка дисконтирования -1%	213	11,88%	(114)	335	21,10%	(206)
Ставка инвестиционной доходности +1%	185	10,34%	(86)	213	13,41%	(84)
Ставка инвестиционной доходности -1%	(160)	-8,95%	259	(190)	-11,96%	319
Инфляция +1%	11	0,63%	88	18	1,15%	111
Инфляция -1%	(10)	-0,55%	109	(16)	-0,99%	145
Расходы на обслуживание +10%	13	0,75%	86	20	1,23%	110
Расходы на обслуживание -10%	(13)	-0,75%	113	(20)	-1,23%	149
Смертность +10%	(9)	-0,52%	108	(23)	-1,47%	152
Смертность -10%	11	0,62%	88	26	1,64%	103

Анализ чувствительности стоимости обязательств по договорам по негосударственному пенсионному обеспечению к изменениям ключевых допущений представлен в таблице ниже:

Актuarные предположения	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит/ (дефицит)
Ставка дисконтирования +1%	(529)	-10,18%	667	(418)	-9,50%	684
Ставка дисконтирования -1%	(648)	12,49%	(509)	505	11,47%	(239)
Темп роста взносов +1%	-	-	-	-	-	-
Темп роста взносов -1%	-	-	-	-	-	-
Ставка инвестиционной доходности +1%	546	10,51%	(407)	436	9,91%	(170)
Ставка инвестиционной доходности -1%	(493)	-9,49%	632	(397)	-9,01%	662
Инфляция +1%	23	0,44%	116	13	0,30%	252
Инфляция -1%	(20)	-0,38%	159	(12)	-0,26%	277
Расходы на обслуживание +10%	31	0,59%	108	19	0,44%	246
Расходы на обслуживание -10%	(28)	-0,55%	167	(19)	-0,44%	285
Смертность +10%	-	0,00%	139	-	0,00%	266
Смертность -10%	-	0,00%	139	-	0,00%	266

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Группа считает, что общая сумма капитала в управлении составляет 119 035 млн. руб. (2018 год: 106 734 млн. руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. составляет:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы	77 410	56 342
Краткосрочные кредиты и займы	23 185	35 118
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	757	63
Текущая кредиторская задолженность по аренде	226	126
За вычетом: денежных средств, их эквивалентов и срочных депозитов	(21 299)	(24 829)
Задолженность нетто	80 279	66 820
Капитал	38 755	39 914
Соотношение собственных и заемных средств	33%	37%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной котировки акций и соотношения задолженности и коэффициента капитализации. Целевой показатель соотношения собственных и заемных средств составляет 43%. В текущей экономической ситуации соотношение собственных и заемных средств может иногда отличаться от целевых 43%.

35 События после отчетной даты

В период с января 2020 года по дату подписания отчетности 2019 года Группа заключила новые кредитные соглашения на общую сумму 10 999 млн. руб. сроком до двух лет и с процентной ставкой от 1% до 7,9%.

В феврале 2020 года Группа выпустила и разместила облигации на сумму 1 999 млн. руб.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 74 листа(ов)