

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций
за 2020 год

Апрель 2021 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	32
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	35
8 Информация по сегментам	38
9 Основные средства	40
10 Инвестиционная собственность	41
11 Инвестиции	41
12 Нематериальные активы	44
13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	45
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	46
15 Прочие внеоборотные активы	47
16 Запасы	47
17 Дебиторская задолженность и предоплата	47
18 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	49
19 Акционерный капитал	50
20 Кредиты и займы	50
21 Задолженность по прочим налогам	52
22 Резервы предстоящих расходов и платежей	52
23 Кредиторская задолженность	53
24 Обязательства по пенсионным выплатам	53
25 Обязательства по пенсионной деятельности	55
26 Справедливая стоимость	57
27 Выручка	57
28 Расходы по элементам затрат	58
29 Прочие операционные доходы и расходы	59
30 Финансовые доходы и расходы	60
31 Налог на прибыль	60
32 Прибыль на акцию	62
33 Условные и договорные обязательства	62
34 Управление финансовыми рисками	64
35 События после отчетной даты	73

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций (далее - «Группа» или ПАО «КАМАЗ»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 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 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 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 принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (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
<p>Признание выручки</p> <p>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.</p> <p>Информация о выручке раскрыта в Примечании 27 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>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 2020 г. и сравнили динамику остатков с историческими данными.</p>
<p>Учет кредитов и займов</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Информация об остатках и движении кредитов и займов Группы раскрыта в Примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы изучили условия кредитных соглашений, включая порядок расчета процентных расходов за пользование заемными средствами и определения коэффициентов, указанных в ограничительных условиях.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Мы сравнили классификацию кредитов в качестве краткосрочных или долгосрочных обязательств с результатами анализа выполнения ограничительных условий по соответствующим кредитам.</p>



Совершенство
бизнес,
улучшаем мир

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «КАМАЗ» за 2020 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «КАМАЗ» за 2020 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;



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ 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 действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых 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»

17 апреля 2021 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 2020 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	59 221	56 261
Инвестиционная собственность	10	1 623	1 526
Нематериальные активы	12	12 112	12 288
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11	9 979	7 389
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	28 386	16 668
Активы в форме права пользования		1 044	1 145
Отложенные налоговые активы	31	2 919	1 761
Прочие внеоборотные активы	15	4 202	2 505
Итого внеоборотные активы		119 486	99 543
Оборотные активы			
Запасы	16	40 108	39 182
Дебиторская задолженность	17	25 668	23 682
Авансы выданные	17	2 668	4 352
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	14 269	10 264
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	14	8 008	7 408
Срочные депозиты	18	6 371	17 360
Денежные средства и их эквиваленты	18	10 899	3 939
Прочие оборотные активы		994	313
Итого оборотные активы		108 985	106 500
ИТОГО АКТИВЫ		228 471	206 043
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	35 361	35 361
Собственные выкупленные акции	19	-	-
Накопленные актуарные убытки		(475)	(560)
Накопленная прибыль		14 069	6 046
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		48 955	40 847
Доля неконтролирующих акционеров		1 274	(2 092)
ИТОГО КАПИТАЛ		50 229	38 755
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	65 934	77 410
Отложенные налоговые обязательства	31	1 451	2 810
Обязательства по пенсионным выплатам	24	301	413
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	1 771	1 354
Пенсионные накопления и резервы	25	7 616	7 232
Прочие долгосрочные обязательства		4 866	5 330
Итого долгосрочные обязательства		81 939	94 549
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	29 111	23 185
Кредиторская задолженность	23	45 279	35 622
Обязательства по договорам		10 919	3 743
Задолженность по прочим налогам	21	2 517	3 021
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	3 348	2 495
Обязательства по налогу на прибыль		50	157
Прочие краткосрочные обязательства		5 079	4 516
Итого краткосрочные обязательства		96 303	72 739
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		178 242	167 288
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		228 471	206 043

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 17 апреля 2021 г.



С.А. Когогин
 Генеральный директор



Т.И. Киндер
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 15-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Выручка	27	213 341	190 422
Прочие поступления	7	3 617	3 453
Себестоимость реализации	28	(187 701)	(172 484)
Валовая прибыль		29 257	21 391
Коммерческие расходы	28	(7 411)	(7 909)
Общие и административные расходы	28	(11 486)	(11 194)
Расходы на исследования и разработки	12	(2 098)	(1 067)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	443	955
Прочие операционные доходы	29	4 800	3 751
Прочие операционные расходы	29	(4 254)	(1 580)
Операционная прибыль		9 251	4 347
Финансовые доходы	30	1 152	2 253
Финансовые расходы	30	(7 484)	(7 958)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		2 919	(1 358)
Расходы по налогу на прибыль	31	185	(597)
Прибыль/(убыток) за год		3 104	(1 955)
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
- акционерам Компании		3 294	(1 885)
- неконтролирующим акционерам		(190)	(70)
Прибыль/(убыток) за год		3 104	(1 955)
Прибыль/(убыток) на акцию, приходящиеся на долю акционеров Компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)	32	4,66	(2,67)

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Прибыль/(убыток) за год		3 104	(1 955)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Перевод в валюту представления отчетности, за вычетом налога		422	(342)
Актuarные прибыли/(убытки) по пенсионному плану, за вычетом налога	24	85	(94)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		507	(436)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		3 611	(2 391)
Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
- акционерам Компании		3 797	(2 321)
- неконтролирующим акционерам		(186)	(70)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		3 611	(2 391)

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2 919	(1 358)
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	9, 28	5 157	4 687
Амортизацию нематериальных активов	12, 28	1 205	577
Амортизацию активов в форме права пользования (Прибыль)/убыток от выбытия и списания основных средств	29	100 (63)	63 278
Убыток от списания нематериальных активов	12	2 098	1 067
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	(443)	(955)
Финансовые доходы	30	(1 152)	(2 253)
Финансовые расходы	30	7 484	7 958
Резервы по прочим обязательствам и расходам	22	3 387	2 172
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	17	437	787
Начисление резерва под обесценение запасов	16	27	(391)
Доход по финансовой аренде	27	(4 669)	(3 642)
Перевод дочерних компаний в ассоциированные	29	(2 289)	-
Прочее		(133)	(81)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		14 065	8 909
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(6 922)	3 716
Увеличение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(10 763)	(8 224)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(2 903)	4 748
Увеличение активов пенсионного фонда		(439)	(897)
Увеличение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		384	725
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		18 160	(1 518)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		258	(285)
Уменьшение прочих обязательств		(27)	(20)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		11 813	7 154
Налог на прибыль уплаченный		(1 045)	(717)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		10 768	6 437
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(9 318)	(9 844)
Поступления от продажи основных средств	9	408	281
Изменения в срочных депозитах		10 828	4 292
Дополнительные вклады в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	(83)	(1 168)
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов	12	(4 501)	(3 271)
Проценты полученные	31	1 072	1 410
Дивиденды полученные		79	148
Прочее		(7)	2
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 522)	(8 150)

Прилагаемые примечания на стр. 15-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	20	79 458	106 935
Погашение кредитов и займов	20	(83 145)	(124 192)
Выпуск облигаций	20	4 999	28 000
Взнос в имущество		4 000	–
Проценты уплаченные		(7 289)	(7 614)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(131)	(172)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(8)	(1)
Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(2 116)	2 956
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		7 130	1 243
Эффект от курсовых разниц		(170)	24
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	3 939	2 672
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		10 899	3 939

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Причисляется акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные актуарные (убытки)/ прибыли	Накопленная прибыль/ (убыток)			
Остаток на 1 января 2019 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
Прибыль за год	–	–	–	3 294	3 294	(190)	3 104
Прочий совокупный убыток							
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	418	418	4	422
Актуарная прибыль по пенсионному плану	–	–	85	–	85	–	85
Прочий совокупный доход за год	–	–	85	418	503	4	507
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	–	85	3 712	3 797	(186)	3 611
Перевод из дочерних в ассоциированные компании (Примечание 29)	–	–	–	–	–	3 560	3 560
Взнос, относящийся на увеличение капитала	–	–	–	4 000	4 000	–	4 000
Займ от акционера по справедливой стоимости	–	–	–	311	311	–	311
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(8)	(8)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	35 361	–	(475)	14 069	48 955	1 274	50 229

Прилагаемые примечания на стр. 15-73 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 2020 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 31 декабря 2020 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 Truck AG, компания КАМАЗ 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.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

В целом Группа не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране, Группа предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. С начала марта 2020 года, в связи, в частности, с пандемией COVID-19, на мировых рынках наблюдается существенное снижение спроса и цен на нефть, а также снижение курса рубля по отношению к мировым валютам.

Группа продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 2020 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 приравнивается 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 долевыми и долговыми финансовыми инструментами, предназначенными 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся 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 долевых ценных бумаг 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.

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 восстановления 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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, раскрываются 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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, заключающихся 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Принцип признания компонента финансирования в финансовой отчетности будет применим, как только влияние становится существенным.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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).

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

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% (2019 год: 11,82%) (Примечание 20). Для оценки стоимости реструктуризированных займов и кредиторской задолженности ПАО «АВТОВАЗ» использовалась ставка 12% (2019 год: 12%) (Примечания 20, 30).

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 2020 г. были бы примерно на 5 298 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 4 725 млн. руб.) больше или на 4 500 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 4 031 млн. руб.) меньше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка на сумму 573 млн. руб. (2019 год: убыток на сумму 521 млн. руб.) или прибыли на сумму 469 млн. руб. (2019 год: прибыли на сумму 426 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. Группа в целом рассматривается как одна единица, генерирующая денежные потоки. 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 2020 году:

1. средний темп прироста объемов реализации грузовых автомобилей на 7% (на 31 декабря 2019 г.: 7%);
2. постепенное снижение величины чистого оборотного капитала с 17,9% от выручки в первом прогнозном периоде до 12% к началу терминального периода (на 31 декабря 2019 г.: с 18,4% до 14,4%);
3. среднегодовое увеличение объемов государственного финансирования в прогнозном периоде на 5% (на 31 декабря 2019 г.: 9%);
4. увеличение ставки дисконтирования с 13,0% в первом прогнозном периоде до 13,6% к началу терминального периода (на 31 декабря 2019 г.: снижение с 13,7% в первом прогнозном до 12,6% к началу терминального периода);
5. снижение капитальных вложений с 6,5% к выручке в 2020 году до 1,8% к началу терминального периода (на 31 декабря 2019 г.: с 7,2% до 1,5%);
6. рост объемов реализации модели К5 и увеличение доли данной модели в общем объеме реализации грузовых автомобилей с 1,4% в 2020 году до 51% к началу терминального периода (на 31 декабря 2019 г.: с 3% до 51%).

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.

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

- ▶ снижение объемов реализации автомобилей на 31,2% от прогнозного уровня;
- ▶ снижение величины государственного финансирования (субсидий) на 36,2%;
- ▶ увеличение ставки дисконтирования до 19,9%.
- ▶ средний уровень капитальных вложений на уровне 6,9% от выручки в прогнозном периоде

Изменения данных показателей свыше указанных порогов приводит к обесценению.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступки по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. По ожиданиям Группы указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.

Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Организация должна применять данную поправку перспективно в отношении оценки справедливой стоимости на дату начала (или после нее) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.

6 Основные дочерние предприятия

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

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря	31 декабря
			2020 г.	2019 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	49	51
10 автоцентров	Россия, СНГ, страны ЕС	Продажа и техобслуживание автомобилей	50,1-100	50,1-100
38 прочих дочерних компаний	Россия, СНГ, страны ЕС	Прочие виды деятельности	50,1-100	50,1-100

* Группа ОАТ переведена из дочерних в ассоциированные компании в 2020 году. (Примечания 8, 11, 12, 29).

6 Основные дочерние предприятия (продолжение)

Группа имеет доли участия в 42 (31 декабря 2019 г.: 21) ассоциированных компаниях и совместных предприятиях. Детальная информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях раскрыта в Примечании 11.

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	2020 г.	2019 г.
ПАО «Тутаевский моторный завод»	Российская Федерация	20,64%	20,64%
ПАО «НЕФАЗ»	Российская Федерация	49,98%	49,98%

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Оборотные активы	999	6 348
Внеоборотные активы	1 228	1 729
Краткосрочные обязательства	(745)	(7 263)
Долгосрочные обязательства	(24)	(375)
Итого капитал	1 458	439
Приходится на:		
акционеров материнской компании	1 031	356
неконтролирующую долю участия	427	83

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

6 Основные дочерние предприятия (продолжение)

Обобщенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2020 год:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Выручка	3 092	27 316
Себестоимость реализации	(2 676)	(25 936)
Коммерческие, общие и административные расходы	(311)	(581)
Прочие доходы/(расходы)	58	(200)
Финансовые расходы	(47)	(175)
Прибыль до налогообложения	116	424
Налог на прибыль	(10)	(300)
Прибыль за период	106	124
Прочий совокупный доход	–	–
Итого совокупный доход	106	124
Приходится на:		
акционеров материнской компании	84	62
неконтролирующую долю участия	22	62

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)

Обобщенная информация о денежных потоках за 2020 год:

Наименование показателя	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Операционная деятельность	150	858
Инвестиционная деятельность	(199)	(118)
Финансовая деятельность	45	(523)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и эквивалентов	(4)	217

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)

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.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 2020 и 2019 годов или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2020 и 2019 гг., подробно излагается далее.

<i>В миллионах российских рублей</i>	На 31 декабря 2020 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
Расчеты и операции с государственными органами Российской Федерации и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные кредиты и займы	–	10 743	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	–	16 861	–	–
Проценты к уплате	–	832	–	1 705
Денежные средства и их эквиваленты	9 977	–	–	–
Срочные депозиты	5 201	–	–	–
Проценты к получению	–	–	598	–
Дебиторская задолженность	17 147	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	20 012	–	–
Государственная помощь	–	–	35 157	–
Выручка и прочие доходы	–	–	28 331	–
Закупки и прочие расходы	–	–	–	37 393
Долгосрочные контракты	–	–	124	–
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные кредиты и займы	–	2 452	–	–
Дебиторская задолженность	3	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	2 520	–	–
Закупки	–	–	–	11 598
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	196	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	175	–	–
Выручка	–	–	459	–
Закупки	–	–	–	840
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	395	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	4 942	–	–
Выручка	–	–	307	–
Закупки	–	–	–	11 270
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	–	–	–	94

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В миллионах российских рублей	На 31 декабря 2019 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	
	Итого активы	Итого обяза- тельства	Доходы	Расходы
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

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 2020 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 35 157 млн. руб. (в течение 2019 года: 26 926 млн. руб.)). Сумма государственной помощи к получению, признанных Группой в составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 г., составила 9 665 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 7 810 млн. руб.). В связи с данными обстоятельствами у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

В 2020 году вознаграждение членам Совета директоров (10 человек) и Правления (6 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 140 млн. руб. (2019 год: 144 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 2020 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство с учетом начисленных налогов по выплате вознаграждения составило 229 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 115 млн. руб.), выплаты за 2020 год не производились.

Взнос в имущество в 2020 году составил 4 000 млн. руб. (2019 год: 0).

На 31 декабря 2020 г. Группой были предоставлены гарантии по обязательствам ассоциированных компаний на 2 160 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 505 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 27 721 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 22 952 млн. руб.). Выручка по таким контрактам за 2020 год была признана в сумме 134 млн. руб. (2019 год: 418 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.

В 2020 году финансовая информация, используемая Генеральным директором при принятии операционных решений и распределении ресурсов, предоставлялась 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.

Данные о выручке, прибыли/убытке, активах и обязательствах по сегментам за 2020 год представлены с учетом перевода группы ОАТ из дочерних в ассоциированные компании (Примечания 11, 12, 29).

Информация по сегментам за 2020 год приводится в таблице ниже.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Производство и реализация грузовых автомобилей	Производство и реализация комплектующих Группа ОАТ	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	198 597	14 744	–	213 341
Выручка от операций между сегментами	118	383	(501)	–
Итого выручка сегмента	198 715	15 127	(501)	213 341
Показатель прибыли/(убытка) сегмента	9 393	(142)	–	9 251
Финансовые доходы	1 143	9	–	1 152
Финансовые расходы	(6 601)	(883)	–	(7 484)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 935	(1 016)	–	2 919
Активы сегмента	228 471	–	–	228 471
Обязательства сегмента	178 242	–	–	178 242

8 Информация по сегментам (продолжение)

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	4 022	325	–	4 347
Финансовые доходы	1 405	848	–	2 253
Финансовые расходы	(6 803)	(1 155)	–	(7 958)
Убыток/(прибыль) 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.

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 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
Выбытие дочерних компаний	(908)	(2 355)	(1 053)	-	(511)	(74)	(4 901)
Поступления	-	-	-	-	-	12 323	12 323
Выбытия	(107)	(129)	(284)	(444)	(295)	-	(1 259)
Списания	-	(7)	(39)	-	(16)	-	(62)
Перевод	241	1 963	3 199	1 747	1 620	(8 770)	-
Перевод в валюту представления отчетности	2	30	9	-	6	-	47
Реклассификация из инвестиционной собственности	-	(100)	-	-	-	-	(100)
Реклассификация права пользования	-	-	136	-	-	-	136
Остаток на 31 декабря 2020 г.	2 589	31 347	37 452	9 266	7 345	7 803	95 802
Накопленная амортизация							
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)
Выбытие дочерних компаний	-	428	364	-	140	-	932
Начисленная амортизация	-	(1 544)	(2 175)	(622)	(816)	-	(5 157)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	6	262	444	219	-	931
Списания	-	2	35	-	16	-	53
Перевод в валюту представления отчетности	-	13	-	-	1	-	14
Реклассификация из инвестиционной собственности	-	3	-	-	-	-	3
Остаток на 31 декабря 2020 г.	-	(10 864)	(20 106)	(1 082)	(4 529)	-	(36 581)
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
Остаток на 31 декабря 2020 г.	2 589	20 483	17 346	8 184	2 816	7 803	59 221

9 Основные средства (продолжение)

Сумма процентов, капитализированных в составе приобретенных основных средств в 2020 году, составила 400 млн. руб. (2019 год: 811 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 7,12% в 2020 году (2019 год: 8,59%).

Сумма по статье «Машины и оборудование» включает оборудование, полученное на условиях финансовой аренды, на общую сумму 89 млн. руб. на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 498 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 39 (31 декабря 2019 г.: 36) 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 2020 г. составляла 2 494 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 2 393 млн. руб.), накопленная амортизация по этим объектам на 31 декабря 2020 г. составляла 871 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 867 млн. руб.). Амортизационные начисления по объектам инвестиционной собственности за 2020 год составили 71 млн. руб. (2019 год: 66 млн. руб.).

Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности составляет за 2020 год 988 млн. руб. (2019 год: 882 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>	2020 г.	2019 г.
Балансовая стоимость на 1 января	7 389	5 424
Дополнительные вклады в существующие ассоциированные компании и совместные предприятия	155	868
Вклады в новые ассоциированные компании и совместные предприятия	1 908	442
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	443	955
Доля в дивидендном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	(73)	(148)
Курсовая разница в прочем совокупном доходе	206	(103)
Выбытие ассоциированных компаний и совместных предприятий	(50)	(49)
Перевод из дочерних в ассоциированные компании	1	–
Балансовая стоимость на 31 декабря	9 979	7 389

Группа КАМАЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2020 г.

11 Инвестиции (продолжение)

(а) Инвестиции в ассоциированные компании

Группа имеет доли участия в 33 ассоциированных компаниях (31 декабря 2019 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 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г.												
ТОО «KamLitKZ»*	39%	1 908	(10)	–	8	1 448	3 568	(5)	(119)	–	(24)	Казахстан
ООО «ЦФ КАМА»	49%	1 100	198	–	–	1 838	1 823	(2)	(1 425)	5 966	404	Россия
«Камаз Файненшл Сервисиз ГМБХ»	50%	865	180	(62)	185	14	2 718	–	(1 002)	5 997	361	Австрия
ООО «Энергетическое партнерство»	25%	44	10	–	–	664	137	(346)	(277)	325	41	Россия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	42	5	(3)	5	136	386	(2)	(408)	1 070	14	Вьетнам
Группа ОАТ (19 компаний) (Примечания 12, 29)**	49%	–	–	–	–	4 536	3 902	(8 917)	(6 478)	–	–	Россия
Прочее	24%-50%	126	5	(8)	4	273	762	(19)	(542)	1 259	26	
Итого		4 085	388	(73)	202	8 909	13 296	(9 291)	(10 251)	14 617	822	
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	

* Предварительная оценка. В связи с продолжающейся оценкой, в отчетности 2021 года возможно отражение уточнений результатов данной операции.

** Показатели выручки и прибыли/(убытка) по Группе ОАТ представлены с момента перевода из дочерних компаний в ассоциированные.

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 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г.													
ООО «ДК РУС»	50%	5 348	55	–	–	(51)	13 91	28 374	(9 724)	(21 821)	63 185	110	Россия
ООО «КАМАЗ-ВЕЙЧАЙ»	50%	374	(6)	–	–	–	451	505	(24)	(185)	321	(12)	Россия
Прочее	50%	172	6	–	–	–	8	695	–	(359)	24	11	
Итого		5 894	55	–	–	(51)	14 377	29 574	(9 748)	(22 365)	63 530	109	
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	496	–	(342)	9	(33)	
Итого		5 681	740	(14)	1 261	(51)	15 050	19 556	(10 164)	(13 029)	36 369	1 453	

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

11 Инвестиции (продолжение)

(е) 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	31 декабря
			2020 г. % участия	2019 г. % 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 нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость	8 724	4 418	13 142
Остаток на 31 декабря 2018 г.			
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
Поступления	3 740	803	4 543
Списания и обесценение	(2 098)	-	(2 098)
Выбытие (Примечание 29)	-	(1 416)	(1 416)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	12 200	4 682	16 882
Накопленная амортизация			
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)
Амортизационные отчисления	(699)	(506)	(1 205)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(2 360)	(2 410)	(4 770)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2019 г.	8 897	3 391	12 288
Остаток на 31 декабря 2020 г.	9 840	2 272	12 112

12 Нематериальные активы (продолжение)

Капитализированные расходы на разработки включают следующие проекты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Расчетный срок полезного использования	2020 г.	2019 г.
Перспективные двигатели	5-10 лет	3 330	2 955
Новое поколение К-5	5-10 лет	3 247	3 038
Прочие	3-10 лет	3 263	2 904
Итого		9 840	8 897

В затраты на проектные разработки включены капитализированные проценты, общая сумма которых в 2020 году составила 389 млн. руб. (2019 год: 506 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 7,1% в 2020 году (2019 год: 8,6%).

Прочие нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, техническую документацию и прочие нематериальные активы, приобретенные у внешних поставщиков. Гудвил в сумме 1 416 млн. руб. выбыл в 2020 году в связи с переводом Группы ОАТ из дочерних в ассоциированные компании (Примечание 29).

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация о минимальных арендных платежах и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г.	15 289	39 059	461	54 809
За вычетом будущих финансовых доходов	(856)	(10 963)	(171)	(11 990)
Резерв под обесценение	(164)	-	-	(164)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2020 г.	14 269	28 096	290	42 655
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

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 15% в 2020 году (2019 год: 20%). Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2020 г. от ее балансовой стоимости существенно не отличается.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде включали следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Текущие и не обесцененные	40 424	25 664
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа менее 30 дней)	1 820	234
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 30 до 90 дней)	63	208
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 90 до 120 дней)	–	–
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа свыше 120 дней)	–	–
Обесцененные в индивидуальном порядке		
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	–	–
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	416	18
- с задержкой платежа свыше 120 дней	96	1 267
Итого обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность	512	1 285
Резерв под убыток от обесценения	(164)	(459)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	42 655	26 932

Справедливая стоимость обеспечения (переданные в аренду грузовики) по просроченной, но не обесцененной в индивидуальном порядке задолженности составила 3 544 млн. руб. (2019 год: 5 555 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 18 831 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 12 687 млн. руб.) обеспечена гарантиями третьих лиц. Стоимость обеспечения равна или превышает балансовую стоимостью 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	5 625	5 415
Российские Государственные облигации	1 478	1 279
Облигации субъектов Российской Федерации	569	438
Долевые ценные бумаги		
Котируемые акции	336	276
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8 008	7 408

15 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность покупателей и заказчиков За вычетом резерва под обесценение	3 392 (333)	353 (192)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	3 059	161
Авансы за внеоборотные активы	738	2 270
Прочие	405	74
Итого внеоборотные активы	4 202	2 505

16 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Сырье и расходные материалы	15 586	15 876
Незавершенное производство	9 750	9 094
Готовая продукция	14 772	14 212
Итого запасы, нетто	40 108	39 182

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
На 1 января	2 008	2 399
Резерв начисленный	1 849	1 791
Использование резерва	(1 537)	(2 182)
Выбытие резерва	(273)	-
На 31 декабря	2 047	2 008

17 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Авансы выданные и предоплата	2 280	2 605
За вычетом резерва под обесценение	(53)	(80)
Предоплата по прочим налогам	441	1 827
Итого авансы выданные и предоплата	2 668	4 352

17 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность покупателей и заказчиков За вычетом резерва под обесценение	13 319 (910)	14 897 (989)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	12 409	13 908
Прочая дебиторская задолженность За вычетом резерва под обесценение	14 307 (2 310)	10 125 (838)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	11 997	9 287
НДС к возмещению	1 262	487
Итого дебиторская задолженность	25 668	23 682

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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Текущая и не обесцененная	11 414	13 182
Просроченная, но не обесцененная		
- с задержкой платежа менее 30 дней	755	229
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	77	185
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	35	97
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	4	-
- с задержкой платежа от 120 до 365 дней	3	138
- с задержкой платежа свыше 1 года	121	77
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	995	726
Обесцененные в индивидуальном порядке Резерв под обесценение	910 (910)	989 (989)
Итого задолженность покупателей и заказчиков	12 409	13 908

Дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Доллары США	1 499	2 177
Евро	504	625
Казахстанский тенге	255	497
Прочая иностранная валюта	36	50
Итого	2 294	3 349

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>	2020 г.	2019 г.
На 1 января	2 875	8 506
Резерв начисленный	1 954	874
Использование резерва	(124)	(158)
Суммы, списанные как безнадежная задолженность	(100)	(6 274)
Курсовая разница	141	(70)
Выбытие резерва	(826)	(3)
На 31 декабря	3 920	2 875

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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность, обеспеченная:		
- банковской гарантией	1 106	879
- недвижимостью	533	511
- страхованием финансовых рисков	284	856
- поручительством	93	5
- факторингом	-	76
- прочим	429	978
Необеспеченная дебиторская задолженность	9 964	10 603
Итого	12 409	13 908

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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в банке	5 833	3 140
Депозиты	420	644
Прочие денежные эквиваленты	4 646	155
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 899	3 939
Срочные депозиты	6 371	17 360
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	17 270	21 299

Процентная ставка по депозитам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов, по состоянию на 31 декабря 2020 г. составляла 0,04%-7% годовых (2019 год: 1,74%-7% 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 1,75% до 6,2% (2019 год: 0,06%-8,5%).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 5 993 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 453 млн. руб.) могли быть использованы Группой только в соответствии с целевым назначением. Срочные депозиты в размере 5 287 млн. руб. на 31 декабря 2020 г. были представлены неснижаемыми остатками на банковских счетах (31 декабря 2019 г.: 13 167 млн. руб.).

Денежные средства, выраженные в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Казахстанский тенге	1 651	552
Доллары США	556	364
Евро	414	329
Прочая иностранная валюта	103	104
Итого	2 724	1 349

19 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновен- ные акции номинальная стоимость
На 31 декабря 2020 г.	707 230	35 361
На 31 декабря 2019 г.	707 230	35 361

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (2019 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.

30 июня 2020 г. общее годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2019 года. По результатам 2018 года дивиденды не выплачивались.

20 Кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	29 111	23 185
- от 2 до 5 лет	26 917	36 404
- свыше 5 лет	39 017	41 006
Итого кредиты и займы	95 045	100 595

Кредиты и займы на срок свыше 5 лет включают 1% заем Министерства финансов РФ на сумму 1 528 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 626 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 год. На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость этого займа оценивалась в 1 951 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 986 млн. руб.).

20 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2020 г.				31 декабря 2019 г.			
		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 6,5% до 11,24%	51 940	53 002	от 7,8% до 11,24%	От 7,8% до 11,24%	59 270	67 287
Кредиты от банков	Рубли	от 6,6% до 11,6%	от 0% до 7,25%	7 926	8 752	от 6,75% до 11,25%	от 6,75% до 11%	7 689	8 042
Займы от небанковских организаций	Японские иены	12%	1%	1 951	1 951	12%	1%	1 986	1 626
Займы от небанковских организаций	Рубли	от 1 до 5% до 12%	от 1 до 5% до 23%	3 319	3 717	от 1% до 23%	от 1% до 23%	6 519	7 382
Проценты к уплате				798	798			1 946	1 946
Итого долгосрочные кредиты и займы				65 934	68 220			77 410	86 283

Краткосрочные кредиты и займы

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2020 г.				31 декабря 2019 г.			
		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 11,6%	от 1% до 11%	16 929	18 153	от 1% до 24%	от 1% до 24%	15 265	15 424
Кредиты от банков	Донги	2,9%	2,9%	139	150	2,9%	2,9%	418	396
Облигации	Рубли	от 6,5% до 12,10%	от 6,5% до 12,10%	11 040	11 493	от 7,25% до 12,10%	от 7,25% до 12,10%	6 479	6 687
Займы от небанковских организаций	Рубли	от 6,6% до 15%	от 0% до 15%	180	202	от 6,45% до 15%	от 6,45% до 15%	126	125
Проценты к уплате				823	823			897	897
Итого краткосрочные кредиты и займы				29 111	30 821			23 185	23 529

По состоянию на 31 декабря 2020 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, БО-П06, БО-П07.

Облигации четвертого и пятого траншей, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2019 г. составляла 2 749 млн. руб., и справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 2 832 млн. руб., были погашены с июня по ноябрь 2020 года.

На 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость облигаций седьмого, восьмого, девятого, десятого и одиннадцатого, двенадцатого, тринадцатого, четырнадцатого и пятнадцатого траншей составляла 35 000 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 35 000 млн. руб.). Эти облигации обеспечены гарантией Правительства РФ на сумму 35 000 млн. руб. Их справедливая стоимость оценивалась в 35 424 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 35 283 млн. руб.).

Облигации БО-П01, БО-П02, БО-П03, БО-П04, БО-П05 серий, их балансовая стоимость составляла 24 270 млн. руб., (31 декабря 2019 г.: 28 000 млн. руб.) не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 25 278 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 29 084 млн. руб.).

С февраля по июнь 2020 года Группа выпустила облигации БО-П06, БО-П07 серий, их балансовая стоимость составляла 3 710 млн. руб., не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций на 31 декабря 2020 г. оценивалась в 3 793 млн. руб.

Кредиты от банков в размере 4 071 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 5 684 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 5 272 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 5 466 млн. руб.), кредиты на сумму 20 923 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 17 786 млн. руб.) не обеспечены.

20 Кредиты и займы (продолжение)

Займы от небанковских организаций в размере 197 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 067 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 324 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 323 млн. руб.), займы на сумму 2 806 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 4 845 млн. руб.) не обеспечены.

Заем Министерства Финансов РФ в размере 1 951 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 986 млн. руб.) обеспечен залогом недвижимого имущества на сумму 1 410 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 371 млн. руб.) и залогом акций дочерних компаний со стоимостью чистых активов 1 218 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 245 млн. руб.).

Заем от Фонда Развития Моногородов на сумму 738 млн. руб. обеспечен залогом акций дочерней компании со стоимостью чистых активов 3 402 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 3 382 млн. руб.). Группа признала данный заем по справедливой стоимости, которая на 31 декабря 2020 г. составила 792 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 733 млн. руб.).

В соответствии с условиями заключенных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая необходимость выполнения некоторых финансовых и нефинансовых нормативов. На 31 декабря 2020 г. Группа соблюдала такие обязательства.

21 Задолженность по прочим налогам

Налоги к уплате в течение следующего года включают следующие:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Налог на добавленную стоимость	1 293	1 752
Страховые взносы	826	818
Налог на доходы физических лиц	269	278
Прочие налоги	129	173
Итого	2 517	3 021

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 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
Начислено	3 164	223	3 387
Использовано	(1 979)	(138)	(2 117)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	5 019	100	5 119
Текущая часть	3 248	100	3 348
Долгосрочная часть	1 771	–	1 771

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	25 628	21 042
Задолженность по заработной плате	3 315	3 296
Прочее	16 336	11 284
Кредиторская задолженность	45 279	35 622

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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Евро	8 905	4 252
Доллар США	1 060	755
Прочие валюты	587	450
Итого	10 552	5 457

24 Обязательства по пенсионным выплатам

Некоторые компании Группы имеют пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	413	339
Стоимость текущих услуг	16	18
Расходы по процентам	23	24
Произведенные выплаты	(66)	(62)
Изменение обязательства в связи с изменением пенсионного возраста	-	-
Актуарная (прибыль)/убыток в составе прочего совокупного дохода	(85)	94
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	301	413

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>	2020 г.	2019 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	413	339
Стоимость текущих услуг	16	18
Проценты по обязательствам	23	24
Изменение обязательства в связи с изменением пенсионного возраста	–	–
Произведенные выплаты	(66)	(62)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	–	(1)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(22)	(45)
Корректировки на основе опыта	(63)	140
Итого расходы от переоценки, отнесенные на прочий совокупный доход	(85)	94
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	301	413

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	301	413	339	365	394

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ставка дисконтирования	6,69%	6,53%
Ожидаемое увеличение заработной платы	4,3%	4,6%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	4,3%	2,5%
Таблица дожития	Татарстан, 2016*0,80	Татарстан, 2016*0,80
Продолжительность жизни пенсионеров в возрасте 65 лет:		
Мужчины, лет	15	15
Женщины, лет	19,6	19,6

24 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2020 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%)	(15)	(16)
Ожидаемое увеличение роста пособий (рост на 0,5% / снижение на 0,5%)	7	(7)
Изменение силы увольнений (рост на 20% / снижение на 20%)	(11)	13
Продолжительность жизни мужчин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	1	(4)
Продолжительность жизни женщин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	–	(4)

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 160 млн. руб. (2019 год: 203 млн. руб.) в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами. Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 7,9 лет (2019 год: 7,8 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
В течение 1 года	160	203
От 2 до 5 лет	160	190
От 5 до 10 лет	362	344
Свыше 10 лет	308	343

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 (Правила).

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 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
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	28	1	522	551
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(23)	(3)	(538)	(564)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	103	3	308	414
Выбытие обязательств в связи с переводом пенсии в другой НПФ	(14)	–	–	(14)
Прочее	9	–	(12)	(3)
Обязательства на 31 декабря 2020 г.	2 003	46	5 567	7 616

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>	2020 г.	2019 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	129 611	114 380
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	27 951	17 399
Запасные части	27 352	26 825
Комплекующие	14 053	16 713
Продукция металлургического производства	1 889	2 612
Прочее	6 558	7 727
Итого выручка по договорам с покупателями	207 414	185 656
Финансовая аренда	4 669	3 642
Операционная аренда	1 258	1 124
Итого выручка по договорам аренды	5 927	4 766
Итого выручка	213 341	190 422

Выручка от реализации продукции на сумму 61 млн. руб. (2019 год: 61 млн. руб.) и закупки материалов на сумму 2 945 млн. руб. (2019 год: 4 482 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 7 732 млн. руб. (2019 год: 7 196 млн. руб.), образовавшейся вследствие проведения этих операций.

В 2020 году Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 26 470 млн. руб. (2019 год: 21 608 млн. руб.).

27 Выручка (продолжение)

Выручка по рынкам сбыта представлена следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	113 756	98 327
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	27 531	16 828
Запасные части	24 348	24 218
Комплектующие	14 036	16 685
Прочее	8 125	9 960
Итого выручка по договорам с покупателями	187 796	166 018
Финансовая аренда	4 669	3 642
Операционная аренда	1 258	1 124
Итого выручка по договорам аренды	5 927	4 766
Итого выручка от продаж на внутреннем рынке	193 723	170 784
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	15 855	16 053
Запасные части	3 004	2 607
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	420	571
Прочее	339	407
Итого выручка от продаж на экспорт	19 618	19 638
Итого выручка	213 341	190 422

Наиболее крупными экспортными рынками в 2020 году были Казахстан и Туркменистан (2019 год: Узбекистан и Казахстан).

28 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Себестоимость реализации	139 363	122 694
Коммерческие расходы	405	339
Общие и административные расходы	251	234
Итого	140 019	123 267

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Себестоимость реализации	24 815	24 617
Общие и административные расходы	7 014	6 659
Коммерческие расходы	2 980	2 666
Итого	34 809	33 942

28 Расходы по элементам затрат (продолжение)

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Себестоимость реализации	4 877	4 386
Общие и административные расходы	226	244
Коммерческие расходы	54	57
Итого амортизация основных средств	5 157	4 687
Амортизация нематериальных активов	1 205	577
Амортизация прав пользования	100	63
Итого	6 462	5 327

Утилизационный сбор в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Себестоимость реализации	28 841	20 847
Итого утилизационный сбор	28 841	20 847

29 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль от перевода из дочерней в ассоциированные компании	2 289	–
Государственная помощь	992	1 157
Доходы, связанные с деятельностью НПФ	779	888
Штрафы, пени полученные	245	325
Прибыль от выбытия основных средств	63	–
Прибыль от курсовых разниц	–	845
Прибыль от выбытия запасов	–	163
Прибыль от выбытия дочерних компаний	–	72
Прочие операционные доходы	432	301
Итого	4 800	3 751

В декабре 2020 года у Группы закончился срок опциона на приобретение 2% пакета акций АО «ОАТ». Группа приняла решение не продлевать опцион, в связи с чем прекратила признание чистых обязательств в сумме 7 265 млн. руб. (а), доли неконтролирующих акционеров в сумме 3 560 млн. руб. (б) и гудвила в сумме 1 416 млн. руб. (в), и признала инвестицию в зависимые компании в сумме 0 руб.* (г) (Примечания 11 и 12). Результат от операции признан в составе прочих доходов в сумме 2 289 млн. руб. ((а)-(б)-(в)-(г)).

* Предварительная оценка. В связи с продолжающейся оценкой, в отчетности 2021 года возможно отражение уточнений результатов данной операции.

29 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Убыток от курсовых разниц	1 419	–
Убыток от списания дебиторской задолженности	728	10
Убыток по судебным спорам	631	–
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	615	624
Расходы, связанные с деятельностью НПФ	576	573
Убыток от выбытия запасов	113	–
Убыток от выбытия и списания основных средств	–	278
Убыток от выбытия компании	–	39
Прочие операционные расходы	172	56
Итого	4 254	1 580

30 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	1 072	1 410
Прибыль от реструктуризации задолженности	–	711
Прибыль от дисконтирования долгосрочных финансовых инструментов	80	132
Итого	1 152	2 253

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по процентам	6 608	7 215
Признание финансовых инструментов	269	300
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	206	202
Дисконтирование прочих финансовых инструментов	144	–
Расходы по обязательствам по операционной аренде	101	82
Курсовая разница	87	34
Банковские услуги	44	82
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	25	43
Итого	7 484	7 958

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Текущий налог на прибыль	855	652
Отложенный налог	(1 040)	(55)
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль за год	(185)	597

31 Налог на прибыль (продолжение)

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 919	(1 358)
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	584	(272)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	329	741
Перевод в зависимые	(458)	–
Эффект от применения налоговой ставки по СПИК (16,5%)	(640)	128
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль за год	(185)	597

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 2020 и 2019 гг.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(1 243)	(960)	569	796
Кредиты и займы	(1 189)	(1 011)	268	330
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	15	23	8	(10)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(400)	(354)	48	281
Кредиторская задолженность	914	(1 051)	(714)	(153)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	–	11	4	(5)
Резервы	1 274	735	(583)	(79)
Дебиторская задолженность	(211)	104	277	66
Нематериальные активы	(1 153)	(918)	234	183
Запасы	412	(267)	(689)	(60)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 049	2 639	(462)	(1 404)
(Отложенные налоговые обязательства) / отложенные налоговые активы, нетто	1 468	(1 049)	(1 040)	(55)

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

	2020 г.	2019 г.
Отложенных налоговых активов	2 919	1 761
Отложенных налоговых обязательств	(1 451)	(2 810)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 468	(1 049)

31 Налог на прибыль (продолжение)

Сверка отложенных налоговых активов/(обязательств), нетто:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
На 1 января	(1 049)	(1 085)
Расходы по налогу на прибыль за период, признанные в составе прибыли или убытка	1 040	55
Доход по налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	29	(22)
Выбытие дочерних компаний	1 448	3
На 31 декабря	1 468	(1 049)

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.

На 31 декабря 2020 г. отложенный налоговый актив в сумме 2 919 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 761 млн. руб.) и отложенное налоговое обязательство в сумме 1 451 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 2 810 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:

	2020 г.	2019 г.
Базовые и разведенные прибыль/(убыток) на акцию		
Прибыль/(убыток), приходящиеся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	3 294	(1 885)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	707 230	707 230
Базовые и разведенные прибыль/(убыток) на акцию (в рублях из расчета на акцию)	4,66	(2,67)

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 2020 и 2019 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 2020 г. резерв в отношении судебных разбирательств составлял 100 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 15 млн. руб.).

33 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Существенная часть деятельности Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В связи с изменениями в налоговом законодательстве в отношении специальных инвестиционных контрактов (далее – «СПИК»), вступившими в силу с 2020 года, на практике могут возникать различные налоговые вопросы, в частности, вопросы относительно периода применения пониженных ставок по налогу на прибыль и подхода к ведению раздельного учета доходов и расходов по деятельности в рамках СПИК и за пределами СПИК.

Из-за неопределенности и отсутствия текущей практики по применению в Российской Федерации трансфертного ценообразования налоговые органы могут оспорить цены по контролируемым сделкам и доначислить налоговые обязательства, если Компания не сможет продемонстрировать, что уровень цен в сделках попадает в диапазон рыночных цен, и имеется в наличии соответствующая документация по трансфертному ценообразованию.

Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенной.

Руководство Группы полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и что оно сможет защитить свою позицию по налоговому законодательству.

Договорные обязательства. На 31 декабря 2020 г. Группа имеет договорные обязательства на приобретение основных средств на общую сумму 3 097 млн. руб. (31 декабря 2019 г.: 6 608 млн. руб.).

Гарантии. Информация о полученных и предоставленных на 31 декабря 2020 и 2019 гг. гарантиях раскрыта в Примечаниях 7 и 34.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.		2019 г.	
		Заложенные активы	Соответствующие обязательства	Заложенные активы	Соответствующие обязательства
Основные средства	9	7 006	5 315	7 160	7 792
Акции дочерних обществ по стоимости чистых активов		4 620	1 642	4 627	1 677
Итого		11 626	6 957	11 787	9 469

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г. были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу, выданному Фондом Развития Моногородов (31 декабря 2019 г.: 3 837 тыс. штук номинальной стоимостью 3 837 млн. руб.).

33 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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.

Covid-19. Руководство следит за развитием ситуации, связанной с коронавирусной инфекцией, и принимает необходимые меры для обеспечения непрерывности бизнеса. У Группы не было значительных остановок в работе или сбоев в цепочках поставок из-за коронавируса, за исключением некоторых задержек в доставке материалов от подрядчиков. Основным приоритетом Группы является безопасность своих сотрудников, клиентов и населения в регионах присутствия. Группа понесла расходы, в основном связанные со средствами индивидуальной защиты персонала. Группа следует официальным рекомендациям и продолжает концентрироваться на управлении деятельностью в изменяющихся условиях.

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.

(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.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	Монетарные финансовые активы					Монетарные финансовые обязательства				Чистая балан- совая позиция
	Денежные средства, их эквива- ленты и срочные депозиты	Деби- торская задол- женность	Финансо- вые инст- рументы по спра- ведливой стоимости через прибыли и убытки	Займы выданные	Деби- торская задолжен- ность по финансо- вой аренде	Креди- торская задол- женность	Кредиты и займы	Прочие обяза- тельства		
<i>В миллионах российских рублей</i>										
Доллары США	556	1 251	-	-	-	(966)	-	-	841	
Евро	414	351	-	-	-	(6 814)	-	-	(6 049)	
Казахстанские тенге	1 651	237	-	-	-	(120)	-	-	1 768	
Другие валюты	103	32	-	-	-	(167)	(138)	-	(170)	
Рубли	14 546	25 723	8 008	750	42 655	(33 897)	(94 907)	(6 158)	(43 280)	
Итого монетарные активы и обязательства	17 270	27 594	8 008	750	42 655	(41 964)	(95 045)	(6 158)	(46 890)	

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения валютного курса на 31 декабря 2019 г.:

	Монетарные финансовые активы					Монетарные финансовые обязательства				Чистая балан- совая позиция
	Денежные средства, их эквива- ленты и срочные депозиты	Деби- торская задол- женность	Финансо- вые инст- рументы по спра- ведливой стоимости через прибыли и убытки	Займы выданные	Деби- торская задолжен- ность по финансо- вой аренде	Креди- торская задол- женность	Кредиты и займы	Прочие обяза- тельства		
<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	20 715	7 408	162	26 932	(27 270)	(100 177)	(4 182)	(56 462)	
Итого монетарные активы и обязательства	21 299	23 520	7 408	162	26 932	(32 326)	(100 595)	(4 182)	(57 782)	

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 **2020 г.**

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения	
Укрепление/ослабление доллара США на 11%/-11%	92/(92)
Укрепление/ослабление евро на 16%/-16%	(968)/968
Укрепление/ослабление казахского тенге на 13%/-13%	230/(230)

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)

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 2020 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	1 943	12 779	22 383	36 988	74 093
Плавающая процентная ставка, рубли	1 572	11 856	3 313	2 452	19 193
Фиксированная процентная ставка, донги	–	138	–	–	138
Итого	3 515	24 773	25 696	39 440	93 424

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<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	19 745	35 239	45 791	103 646

Если бы по состоянию на 31 декабря 2020 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 194 млн. руб. меньше (2019 год: на 201 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 194 млн. руб. (2019 год: на 201 млн. руб.) выше.

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

<i>В % годовых</i>	2020 г.			2019 г.		
	Рубли	Тенге	Донги	Рубли	Доллары США	Донги
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0,7%-4,5%	7%	–	1,74%-7%	–	–
Срочные депозиты	1,75%-6,2%	–	–	1,78%-8,5%	0,06%	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9%-29%	–	–	7%-34%	–	–
Обязательства						
Кредиты и займы	0%-16%	–	2,9%	1%-23%	–	2,9%
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	11%-39%	–	–	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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18)	10 899	3 939
- BBB- до A-	8 558	2 085
- BB- до BB+	1 756	862
- B- до B+	222	252
- Прочее	363	740
Срочные депозиты (Примечание 18)	6 371	17 360
- BBB- до A-	1 106	3 073
- BB- до BB+	5 133	12 030
- B- до B+	132	1 044
- Прочее	-	1 213
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (Примечание 14)	8 008	7 408
Долгосрочная дебиторская задолженность – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 15)	3 059	235
Дебиторская задолженность по финансовой аренде – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 13)	42 655	26 932
Группа 1 – текущая дебиторская задолженность по финансовой аренде	14 269	10 264
Группа 2 – долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	28 386	16 668
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 17)	12 409	13 908
Группа 1 – компании, контролируемые государством	3 481	2 958
Группа 2 – совместные предприятия и ассоциированные компании	353	296
Группа 3 – крупные корпоративные клиенты	1 099	2 071
Группа 4 – дилеры и заводы-изготовители спецтехники	6 117	7 371
Группа 5 – прочие клиенты	1 359	1 212
Займы выданные	750	162
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга (Примечание 17)	11 997	9 287
Итого максимальный кредитный риск	96 148	79 231

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 2020 г. составила 42 071 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 25 080 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.

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2020 г. у Группы имелись 2 дебитора (31 декабря 2019 г.: 1 дебитор), задолженность которого превышала 5% от общей суммы кредитного риска.

Группа хранит денежные средства и эквиваленты в 33 банках (2019 год: 31 банке), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Концентрация денежных средств ни в одном из банков не превышает 25%.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(е) 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 отношения 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 2020 и 2019 гг.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2020 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	16 768	502	–	–	17 270
Задолженность покупателей и заказчиков	11 420	989	–	–	12 409
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 595	10 780	27 989	291	42 655
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	214	642	10 963	171	11 990
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	11 412	1 328	–	–	12 740
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8 008	–	–	–	8 008
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	–	3 103	92	3 195
Итого монетарные финансовые активы	51 417	14 241	42 055	554	108 267
Кредиты и займы	(3 515)	(24 773)	(25 696)	(39 440)	(93 424)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(3 301)	(5 270)	(16 567)	(22 798)	(47 936)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(25 023)	(605)	–	–	(25 628)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(7)	(23)	(9)	–	(39)
Будущие проценты к уплате по финансовой аренде	(1)	(3)	(4)	–	(8)
Кредиторская задолженность по операционной аренде	(39)	(116)	(481)	(401)	(1 037)
Будущие проценты к уплате по операционной аренде	(2)	(6)	(161)	(1 207)	(1 376)
Прочая кредиторская задолженность	(15 736)	(600)	–	–	(16 336)
Прочие краткосрочные обязательства	–	(4 122)	–	–	(4 122)
Долгосрочная кредиторская задолженность	–	–	(101)	–	(101)
Прочие долгосрочные обязательства	(234)	(655)	(2 533)	(4 194)	(7 616)
Итого монетарные финансовые обязательства	(47 858)	(36 173)	(45 552)	(68 040)	(197 623)
Гарантии, выданные по обязательствам ассоциированных компаний (Примечание 7)	–	(2 160)	–	–	(2 160)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2020 г.	3 559	(24 092)	(3 497)	(67 486)	(91 516)

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 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)

(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.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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

Актуарные предположения	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Доходность на этапе накопления	4,08%	4,61%
Доходность на этапе выплат	4,08%	4,61%
Взносы ОПС	отсутствуют	отсутствуют
Ставка дисконтирования	6,31%	5,68%
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 2019 г., нормы смертности снижены на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин	ТС Росстата РФ 2018 г., нормы смертности снижены на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин
Расходы на обслуживание, руб. в год	388	370
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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Доходность на этапе накопления	4,55%	4,86%
Доходность на этапе выплат	4,55%	4,86%
Темп роста взносов НПО	взносы отсутствуют	взносы отсутствуют
Ставка дисконтирования	6,31%	5,72%
Возраст приобретения пенсионных оснований	63 года для мужчин 58 лет для женщин	62 года для мужчин 58 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 58 лет – 25,2 года
Расходы на обслуживание, руб. в год	370	370
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:

Актуарные предположения	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит
Ставка дисконтирования +1%	(214)	-11,14%	275	(176)	-9,83%	275
Ставка дисконтирования -1%	262	13,62%	(114)	213	11,88%	(114)
Ставка инвестиционной доходности +1%	231	12,01%	(86)	185	10,34%	(86)
Ставка инвестиционной доходности -1%	(196)	-10,17%	259	(160)	-8,95%	259
Инфляция +1%	15	0,81%	88	11	0,63%	88
Инфляция -1%	(13)	-0,66%	109	(10)	-0,55%	109
Расходы на обслуживание +10%	16	0,83%	86	13	0,75%	86
Расходы на обслуживание -10%	(15)	-0,80%	113	(13)	-0,75%	113
Смертность +10%	(12)	-0,63%	108	(9)	-0,52%	108
Смертность -10%	15	0,76%	88	11	0,62%	88

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

Актуарные предположения	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит/ (дефицит)
Ставка дисконтирования +1%	(507)	-9,10%	667	(529)	-10,18%	667
Ставка дисконтирования -1%	(616)	11,05%	(509)	(648)	12,49%	(509)
Темп роста взносов +1%	-	-	-	-	-	-
Темп роста взносов -1%	-	-	-	-	-	-
Ставка инвестиционной доходности +1%	518	9,32%	(407)	546	10,51%	(407)
Ставка инвестиционной доходности -1%	(471)	-8,46%	632	(493)	-9,49%	632
Инфляция +1%	23	2,32%	116	23	0,44%	116
Инфляция -1%	(21)	-1,67%	159	(20)	-0,38%	159
Расходы на обслуживание +10%	28	1,30%	108	31	0,59%	108
Расходы на обслуживание -10%	(20)	-0,79%	167	(28)	-0,55%	167
Смертность +10%	-	0,00%	139	-	0,00%	139
Смертность -10%	-	0,00%	139	-	0,00%	139

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 129 080 млн. руб. (2019 год: 119 035 млн. руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. составляет:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные кредиты и займы	65 934	77 410
Краткосрочные кредиты и займы	29 111	23 185
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	892	757
Текущая кредиторская задолженность по аренде	184	226
За вычетом: денежных средств, их эквивалентов и срочных депозитов	(17 270)	(21 299)
Задолженность нетто	78 851	80 279
Капитал	50 229	38 755
Соотношение собственных и заемных средств	39%	33%

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 2021 года по дату подписания отчетности 2020 года Группа заключила новые кредитные соглашения на общую сумму 7 500 млн. руб. сроком до двух лет и с процентной ставкой от 1% до 10%.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 73 листа(ов)