

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций
за 2021 год

Апрель 2022 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	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет о движении капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе КАМАЗ и ее деятельности	14
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	14
3 Основные положения учетной политики	14
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	27
6 Основные дочерние предприятия	32
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	35
8 Информация по сегментам	37
9 Основные средства	38
10 Инвестиционная собственность	39
11 Инвестиции	39
12 Нематериальные активы	42
13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	43
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	44
15 Прочие внеоборотные активы	45
16 Запасы	45
17 Дебиторская задолженность и предоплата	45
18 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	47
19 Акционерный капитал	48
20 Кредиты и займы	48
21 Задолженность по прочим налогам	50
22 Резервы предстоящих расходов и платежей	50
23 Кредиторская задолженность	51
24 Обязательства по пенсионным выплатам	51
25 Обязательства по пенсионной деятельности	53
26 Справедливая стоимость	55
27 Выручка	55
28 Расходы по элементам затрат	56
29 Прочие операционные доходы и расходы	57
30 Финансовые доходы и расходы	58
31 Налог на прибыль	59
32 Прибыль на акцию	60
33 Условные и договорные обязательства	61
34 Управление финансовыми рисками	62
35 События после отчетной даты	71

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и членам Совета 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 2021 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 2021 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 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 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.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Признание выручки

Выручка является одним из ключевых показателей деятельности Группы. Договоры поставок, заключаемые Группой с покупателями, содержат различные условия перехода контроля, что приводит к повышенному риску признания выручки в некорректном периоде. В связи с этим вопрос признания выручки являлся одним из ключевых вопросов аудита.

Информация о выручке раскрыта в Примечании 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Учет кредитов и займов

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

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

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

Мы 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 2021 г. и сравнили динамику остатков с историческими данными.

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

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

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

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 35 «События после отчетной даты» к консолидированной финансовой отчетности, в котором описаны существенные события после отчетного периода, которые могут повлиять на деятельность Группы. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «КАМАЗ» за 2021 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «КАМАЗ» за 2021 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «КАМАЗ» за 2021 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.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

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



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Дмитрий Анатольевич Неверко.

Д.А. Неверко
Генеральный директор ООО «Эрнст энд Янг»,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОИНЗ 22006013400)

4 апреля 2022 г.

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.

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.

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2021 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	65 832	59 221
Инвестиционная собственность	10	1 888	1 623
Нематериальные активы	12	11 771	12 112
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11	12 731	9 979
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	33 330	28 386
Активы в форме права пользования		906	1 044
Отложенные налоговые активы	31	3 109	2 919
Прочие внеоборотные активы	15	1 169	4 202
Итого внеоборотные активы		130 736	119 486
Оборотные активы			
Запасы	16	56 155	40 108
Дебиторская задолженность	17	37 669	25 668
Авансы выданные	17	5 869	2 668
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	15 956	14 269
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	14	7 116	8 008
Срочные депозиты	18	2 980	6 371
Денежные средства и их эквиваленты	18	13 005	10 899
Прочие оборотные активы		1 792	994
Итого оборотные активы		140 542	108 985
ИТОГО АКТИВЫ		271 278	228 471
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	35 361	35 361
Накопленные актуарные убытки		(588)	(475)
Накопленная прибыль		20 769	14 069
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		55 542	48 955
Доля неконтролирующих акционеров		2 049	1 274
ИТОГО КАПИТАЛ		57 591	50 229
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	76 041	65 934
Отложенные налоговые обязательства	31	2 339	1 451
Обязательства по пенсионным выплатам	24	399	301
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	2 535	1 771
Пенсионные накопления и резервы	25	7 541	7 616
Прочие долгосрочные обязательства		3 488	4 866
Итого долгосрочные обязательства		92 343	81 939
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	32 451	29 111
Кредиторская задолженность	23	59 877	45 279
Обязательства по договорам		14 465	10 919
Задолженность по прочим налогам	21	4 825	2 517
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	4 054	3 348
Обязательства по налогу на прибыль		88	50
Прочие краткосрочные обязательства		5 584	5 079
Итого краткосрочные обязательства		121 344	96 303
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		213 687	178 242
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		271 278	228 471

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 4 апреля 2022 г.



С.А. Когогин
 Генеральный директор



Т.И. Киндер
 Главный бухгалтер

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
Выручка	27	269 238	213 341
Прочие поступления		2 584	3 617
Себестоимость реализации	28	(238 397)	(187 701)
Валовая прибыль		33 425	29 257
Коммерческие расходы	28	(10 572)	(7 411)
Общие и административные расходы	28	(12 239)	(11 486)
Расходы на исследования и разработки	12	(2 475)	(2 098)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	2 545	443
Прочие операционные доходы	29	4 537	4 800
Прочие операционные расходы	29	(2 902)	(4 254)
Операционная прибыль		12 319	9 251
Финансовые доходы	30	750	1 152
Финансовые расходы	30	(6 817)	(7 484)
Прибыль до налога на прибыль		6 252	2 919
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	31	(1 619)	185
Прибыль за год		4 633	3 104
Прибыль(убыток), причитающиеся:			
- акционерам Компании		4 048	3 294
- неконтролирующим акционерам		585	(190)
Прибыль за год		4 633	3 104
Прибыль на акцию, приходящиеся на долю акционеров Компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)	32	5,72	4,66

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
Прибыль за год		4 633	3 104
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Перевод в валюту представления отчетности, за вычетом налога		(257)	422
Актуарные (убытки)/прибыли по пенсионному плану, за вычетом налога	24	(113)	85
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(370)	507
Итого совокупный доход за год		4 263	3 611
Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
- акционерам Компании		3 675	3 797
- неконтролирующим акционерам		588	(186)
Итого совокупный доход за год		4 263	3 611

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		6 252	2 919
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	9, 28	5 544	5 157
Амортизацию нематериальных активов	12, 28	1 554	1 205
Амортизацию активов в форме права пользования	28	93	100
Убыток/(прибыль) от выбытия и списания основных средств	29	165	(63)
Убыток от списания нематериальных активов	12	2 475	2 098
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	(2 545)	(443)
Финансовые доходы	30	(750)	(1 152)
Финансовые расходы	30	6 817	7 484
Резервы по прочим обязательствам и расходам	22	3 446	3 387
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	17	1 797	437
Начисление резерва под обесценение запасов	16	9	27
Доход по финансовой аренде	27	(5 791)	(4 669)
Перевод дочерних компаний в ассоциированные	29	-	(2 289)
Прочее		45	(133)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		19 111	14 065
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(13 092)	(6 922)
Увеличение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(1 625)	(10 763)
Увеличение запасов		(15 916)	(2 903)
Уменьшение/(увеличение) активов пенсионного фонда (Уменьшение)/увеличение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		79	(439)
		(74)	384
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		14 909	18 160
Увеличение задолженности по налогам		2 255	258
Уменьшение прочих обязательств		(15)	(27)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		5 632	11 813
Налог на прибыль уплаченный		(1 011)	(1 045)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		4 621	10 768
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(12 159)	(9 318)
Поступления от продажи основных средств	9	469	408
Изменения в срочных депозитах		4 205	10 828
Дополнительные вклады в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	(373)	(83)
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов	12	(3 400)	(4 501)
Проценты полученные	30	412	1 072
Дивиденды полученные		162	79
Приобретение дочерней компании	29	(660)	-
Прочее		7	(7)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(11 337)	(1 522)

Прилагаемые примечания на стр. 14-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	20	138 355	79 458
Погашение кредитов и займов	20	(122 485)	(83 145)
Выпуск облигаций	20	7 000	4 999
Выкуп облигаций	20	(11 040)	-
Взнос в имущество	7	4 180	4 000
Проценты уплаченные		(6 679)	(7 289)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(25)	(131)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании	19	(357)	-
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(24)	(8)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		8 925	(2 116)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 209	7 130
Эффект от курсовых разниц		(103)	(170)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	10 899	3 939
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		13 005	10 899

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Причисляется акционерам Компании			Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Накопленные актуарные (убытки)/прибыли	Накопленная прибыль/(убыток)			
Остаток на 1 января 2020 г.	35 361	(560)	6 046	40 847	(2 092)	38 755
Прибыль/(убыток) за год	–	–	3 294	3 294	(190)	3 104
Прочий совокупный доход						
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	418	418	4	422
Актуарные прибыли 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	–	–	–	–	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
Прибыль за год	–	–	4 048	4 048	585	4 633
Прочий совокупный убыток						
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	(260)	(260)	3	(257)
Актуарные убытки по пенсионному плану	–	(113)	–	(113)	–	(113)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	–	(113)	(260)	(373)	3	(370)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	–	(113)	3 788	3 675	588	4 263
Взнос, относящийся на увеличение капитала	–	–	4 180	4 180	–	4 180
Приобретение неконтролирующей доли	–	–	–	–	211	211
Займ от акционера по справедливой стоимости	–	–	(886)	(886)	–	(886)
Дивиденды, объявленные к выплате акционерам материнской компании (Примечание 19)	–	–	(382)	(382)	–	(382)
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	(24)	(24)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	35 361	(588)	20 769	55 542	2 049	57 591

Прилагаемые примечания на стр. 14-72 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 2021 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 31 декабря 2021 г. одним из крупнейших акционеров является корпорация «Ростех», владеющая 47,1% акционерного капитала, 23,54% акций ПАО «КАМАЗ» принадлежат ООО «Автоинвест». 15% акций принадлежат компании Daimler AG, компания 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 отвечала 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.

Мировая экономика второй год подряд функционирует в режиме пандемии на фоне стремительного распространения коронавирусной инфекции COVID-19. Меры бюджетной поддержки в совокупности с существенным смягчением денежно-кредитной политики позволили экономикам быстро преодолеть наиболее острую фазу кризиса, вызванного COVID-19 и сопутствующими ограничениями экономической деятельности, и запустить активные процессы восстановления. Большинство крупных экономик мира, включая Россию, возвращаются на допандемический уровень, в отдельных отраслях восстановление продолжится и в последующие годы. Значимой характеристикой 2021 года стало ускорение инфляции во всем мире. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

3 Основные положения учетной политики

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2021 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 соответствии 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 долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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, предусмотренных 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, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости 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, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Политика в отношении признания резерва по налогам помимо налога на прибыль, пеням и штрафам изложена в примечании «Условные и договорные обязательства».

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

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

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

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

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

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

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Гарантийные обязательства

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

Требования к представлению и раскрытию информации

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

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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).

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

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

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных / предоставляемых по низкой ставке заемных средств, определялись руководством Группы на дату первоначального признания займа на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом срока займа. Для оценки стоимости займа, полученного от Министерства финансов, использовалась ставка 11,82% (2020 г.: 11,82%) (Примечание 20).

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 на 31 декабря 2021 г. была бы примерно на 5 914 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 5 298 млн. руб.) меньше или на 5 004 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 4 500 млн. руб.) больше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в консолидированном отчете о прибылях и убытках дополнительного расхода на сумму 616 млн. руб. (2020 г.: на сумму 573 млн. руб.) или уменьшение расхода на сумму 504 млн. руб. (2020 г.: на сумму 469 млн. руб.) соответственно.

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 2021 г. или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года»

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 уступок 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.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 г.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты.

У Группы отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты 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. 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.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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.

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.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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.

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.

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение разрешено при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

6 Основные дочерние предприятия

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

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря	31 декабря
			2021 г.	2020 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 «ЧЕЛНОВОДОКАНАЛ»	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	97,7
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	79,36
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 имеет доли участия в 43 (31 декабря 2020 г.: 42) 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	2021 г.	2020 г.
ПАО «Тутаевский моторный завод»	Российская Федерация	20,64%	20,64%
ПАО «НЕФАЗ»	Российская Федерация	49,98%	49,98%

6 Основные дочерние предприятия (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Оборотные активы	1 270	6 859
Внеоборотные активы	1 282	2 011
Краткосрочные обязательства	(757)	(7 273)
Долгосрочные обязательства	(223)	(369)
Итого капитал	1 572	1 228
Приходится на:		
акционеров материнской компании	1 121	859
неконтролирующую долю участия	451	369

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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2021 год:

<i>В миллионах российских рублей</i>	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Выручка	3 806	33 294
Себестоимость реализации	(3 390)	(32 038)
Коммерческие, общие и административные расходы	(369)	(892)
Прочие доходы	118	538
Финансовые расходы	(24)	(172)
Прибыль до налогообложения	141	730
Налог на прибыль	(25)	(155)
Прибыль за период	116	575
Прочий совокупный доход	–	–
Итого совокупный доход	116	575
Приходится на:		
акционеров материнской компании	92	289
неконтролирующую долю участия	24	286

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

Обобщенная информация о денежных потоках за 2021 год:

Наименование показателя	ПАО «Тутаевский моторный завод»	ПАО «НЕФАЗ»
Операционная деятельность	74	317
Инвестиционная деятельность	(187)	(114)
Финансовая деятельность	116	(442)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов	3	(239)

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

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 2021 и 2020 годов или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2021 и 2020 г., подробно излагается далее.

<i>В миллионах российских рублей</i>	На 31 декабря 2021 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2021 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	-	14 951	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	13 898	-	-
Проценты к уплате	-	1 408	-	1 920
Денежные средства и их эквиваленты	12 182	-	-	-
Срочные депозиты	1 868	-	-	-
Проценты к получению	-	-	102	-
Дебиторская задолженность	24 576	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	18 833	-	-
Государственная помощь	-	-	41 307	-
Выручка и прочие доходы	-	-	26 309	-
Закупки и прочие расходы	-	-	-	43 643
Долгосрочные контракты	-	-	5 615	-
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные кредиты и займы	-	3 121	-	-
Дебиторская задолженность	17	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	3 693	-	-
Закупки	-	-	-	17 579
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	172	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	315	-	-
Выручка	-	-	757	-
Закупки	-	-	-	1 618
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	530	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	3 478	-	-
Выручка	-	-	846	-
Закупки	-	-	-	16 134
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	-	-	-	205

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

<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

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 2021 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 41 307 млн. руб. (в течение 2020 г.: 35 157 млн. руб.)). Сумма государственной помощи к получению, признанных Группой в составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2021 г., составила 11 053 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 9 665 млн. руб.). В связи с данными обстоятельствами у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2021 году вознаграждение членам Совета директоров (12 человек) и Правления (6 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 195 млн. руб. (2020 г.: 140 млн. руб.).

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 2021 года – август 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2021 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство с учетом начисленных налогов по выплате вознаграждения составило 17 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 229 млн. руб.).

Внос в имущество в 2021 г. составил 4 180 млн. руб. (2020 г.: 4 000 млн. руб.).

На 31 декабря 2021 г. Группой были предоставлены гарантии по обязательствам ассоциированных компаний на 2 653 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 2 160 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 33 652 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 27 721 млн. руб.). Выручка по таким контрактам за 2021 год была признана в сумме 5 618 млн. руб. (2020 г.: 134 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 связи с переводом группы «Объединенные автомобильные технологии» из дочерних в ассоциированные компании в декабре 2020 года, финансовая информация, используемая Генеральным директором при принятии операционных решений и распределении ресурсов, предоставляется консолидированно по Группе, и готовится в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Оценка результатов деятельности проводится на основе консолидированной выручки, а также показателей EBITDA, операционной прибыли или убытка и чистой прибыли или убытка Группы. Информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации.

Ниже приведена сверка показателя EBITDA с показателем чистой консолидированной прибыли Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
ЕБИТДА	19 510	15 713
Амортизация	(7 191)	(6 462)
Операционная прибыль	12 319	9 251
Финансовые расходы	(6 817)	(7 484)
Финансовые доходы	750	1 152
Прибыль до налога на прибыль	6 252	2 919
Налог на прибыль	(1 619)	185
Прибыль за период	4 633	3 104

Информация по сегментам за 2020 г. раскрыта в соответствующей отчетности.

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 оборудование	Оснастка и инструмент	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость							
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
Приобретение дочерних компаний	–	513	166	–	22	25	726
Поступления	–	–	–	–	–	12 507	12 507
Выбытия	(240)	(265)	(94)	(1 078)	(296)	–	(1 973)
Списания	–	(34)	(57)	–	(52)	(81)	(224)
Перевод	146	2 542	4 501	1 573	3 156	(11 918)	–
Перевод в валюту представления отчетности	(5)	52	12	–	4	–	63
Реклассификация из инвестиционной собственности	(135)	(333)	(1)	–	–	–	(469)
Реклассификация права пользования	–	–	(136)	–	–	–	(136)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2 355	33 822	41 843	9 761	10 179	8 336	106 296
Накопленная амортизация							
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)
Приобретение дочерних компаний	–	(31)	(58)	–	(8)	–	(97)
Начисленная амортизация	–	(1 478)	(2 442)	(777)	(847)	–	(5 544)
Обесценение	–	–	–	–	–	–	–
Выбытия	–	70	94	1 078	185	–	1 427
Списания	–	34	49	–	46	–	129
Перевод в валюту представления отчетности	–	3	(3)	–	4	–	4
Реклассификация из инвестиционной собственности	–	198	–	–	–	–	198
Остаток на 31 декабря 2021 г.	–	(12 068)	(22 466)	(781)	(5 149)	–	(40 464)
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
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2 355	21 754	19 377	8 980	5 030	8 336	65 832

9 Основные средства (продолжение)

Сумма процентов, капитализированных в составе приобретенных основных средств в 2021 году, составила 490 млн. руб. (2020 год: 400 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 6,89% в 2021 году (2020 год: 7,12%).

Сумма по статье «Машины и оборудование» включает оборудование, полученное на условиях финансовой аренды, на общую сумму 13 млн. руб. на 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: 89 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 171 (31 декабря 2020 г.: 39) объектом коммерческой недвижимости в Республике Татарстан, Ульяновской области, 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 2021 г. составляла 2 963 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 2 494 млн. руб.), накопленная амортизация по этим объектам на 31 декабря 2021 г. составляла 1 075 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 871 млн. руб.). Амортизационные начисления по объектам инвестиционной собственности за 2021 год составили 112 млн. руб. (2020 год: 71 млн. руб.).

Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности, составляет за 2021 год 1 212 млн. руб. (2020 год: 988 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>	2021 г.	2020 г.
Балансовая стоимость на 1 января	9 979	7 389
Дополнительные вклады в существующие ассоциированные компании и совместные предприятия	–	155
Вклады в новые ассоциированные компании и совместные предприятия	392	1 908
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	2 545	443
Доля в дивидендном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	(108)	(73)
Курсовая разница в прочем совокупном доходе	(77)	206
Выбытие ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	(50)
Перевод из дочерних в ассоциированные компании	–	1
Балансовая стоимость на 31 декабря	12 731	9 979

Группа КАМАЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2021 г.

11 Инвестиции (продолжение)

(а) Инвестиции в ассоциированные компании

Группа имеет доли участия в 32 ассоциированных компаниях (31 декабря 2020 г.: 33), 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 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г.												
ТОО «KamLitKZ»	39%	1 816	(26)	-	(66)	2 150	2 552	(26)	(20)	-	(68)	Казахстан
ООО «ЦФ КАМА»	49%	1 299	200	-	-	2 521	2 098	(501)	(1 466)	7 237	408	Россия
«Камаз Файненшл Сервисиз ГМБХ»	50%	1 083	318	(92)	(8)	12	3 611	(156)	(1 301)	9 319	636	Австрия
ООО «Энергетическое партнерство»	25%	64	20	(3)	-	512	131	(166)	(221)	370	79	Россия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	43	6	(3)	(1)	141	365	-	(392)	1 127	15	Вьетнам
Прочее	24%-50%	147	22	(8)	7	260	921	(19)	(631)	1 620	73	
Итого		4 452	540	(106)	(68)	5 596	9 678	(868)	(4 031)	19 673	1 143	
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	-	-	1 848	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	-	-	660	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) (Примечание 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	8 915	13 296	(9 291)	(10 251)	14 617	822	

* Показатели выручки и прибыли/(убытка) по Группе ОАТ за 2020 г. 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 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г.													
ООО «ДК РУС»	50%	7 342	1 994	-	-	(51)	12 950	32 954	(1 975)	(29 195)	118 966	3 988	Россия
АО «КАМА»	50%	360	-	-	-	-	124	614	(13)	(6)	-	-	Россия
ООО «КАМАЗ-ВЕЙЧАЙ»	50%	330	(44)	-	-	-	786	661	(73)	(715)	400	(88)	Россия
Группа ОАТ (19 компаний) (Примечание 29)**	45%	-	-	-	-	-	4 302	4 913	(285)	(5 829)	18 073	(2 394)	Россия
Прочее	50%	247	55	(2)	(9)	-	39	2 062	(1 018)	(790)	330	143	
Итого		8 279	2 005	(2)	(9)	(51)	18 201	41 204	(3 364)	(36 535)	137 769	1 649	
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.													
ООО «ДК РУС»	50%	5 348	55	-	-	(51)	13 918	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	

** Группа ОАТ в 2021 г. переведена в совместные предприятия в связи с заключением акционерного соглашения.

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

11 Инвестиции (продолжение)

(в) Совместные операции

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

Совместные операции и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря	31 декабря
			2021 г. % участия	2020 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			
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
Поступления	2 702	986	3 688
Списания и обесценение	(2 475)	–	(2 475)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	12 427	5 668	18 095
Накопленная амортизация			
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)
Амортизационные отчисления	(813)	(741)	(1 554)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	(3 173)	(3 151)	(6 324)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2020 г.	9 840	2 272	12 112
Остаток на 31 декабря 2021 г.	9 254	2 517	11 771

12 Нематериальные активы (продолжение)

Капитализированные расходы на разработки включают следующие проекты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Расчетный срок полезного использования	2021 г.	2020 г.
Новое поколение К-5	5-10 лет	3 907	3 247
Перспективные двигатели	5-10 лет	3 487	3 330
Прочие	3-10 лет	1 860	3 263
Итого		9 254	9 840

В затраты на проектные разработки включены капитализированные проценты, общая сумма которых в 2021 году составила 286 млн. руб. (2020 год: 389 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 6,89% в 2021 году (2020 год: 7,12%).

Прочие нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, техническую документацию и прочие нематериальные активы, приобретенные у внешних поставщиков.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация о минимальных арендных платежах и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г.	18 021	45 872	171	64 064
За вычетом будущих финансовых доходов	(1 116)	(12 623)	(90)	(13 829)
Резерв под обесценение	(949)	–	–	(949)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2021 г.	15 956	33 249	81	49 286
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

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 14% в 2021 году (2020 год: 15%). Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2021 г. от ее балансовой стоимости существенно не отличается.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

На 31 декабря 2021 и 2020 г. остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде включали следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Текущие и не обесцененные	48 645	40 424
Текущие индивидуально обесцененные	48	–
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа менее 30 дней)	209	1 820
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 30 до 90 дней)	160	63
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 90 до 120 дней)	45	–
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа свыше 120 дней)	1	–
Обесцененные в индивидуальном порядке		
- с задержкой платежа менее 30 дней	4	–
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	70	–
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	54	416
- с задержкой платежа свыше 120 дней	999	96
Итого обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность	1 127	512
Резерв под убыток от обесценения	(949)	(164)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	49 286	42 655

Справедливая стоимость обеспечения (переданные в аренду грузовики) по просроченной, но не обесцененной в индивидуальном порядке задолженности составила 3 472 млн. руб. (2020 год: 3 544 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 21 976 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 18 831 млн. руб.) обеспечена гарантиями третьих лиц. Стоимость обеспечения равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

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

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	4 685	5 625
Российские Государственные облигации	1 526	1 478
Облигации субъектов Российской Федерации	581	569
Долевые ценные бумаги		
Котируемые акции	324	336
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7 116	8 008

15 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы за внеоборотные активы	936	738
Задолженность покупателей и заказчиков За вычетом резерва под обесценение	44 –	3 392 (333)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	44	3 059
Прочие	189	405
Итого внеоборотные активы	1 169	4 202

16 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Сырье и расходные материалы	26 264	15 586
Незавершенное производство	14 204	9 750
Готовая продукция	15 687	14 772
Итого запасы, нетто	56 155	40 108

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
На 1 января	2 047	2 008
Резерв начисленный	1 184	1 849
Использование резерва	(1 175)	(1 537)
Выбытие резерва	–	(273)
На 31 декабря	2 056	2 047

17 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы выданные и предоплата	3 642	2 280
За вычетом резерва под обесценение	(109)	(53)
Предоплата по прочим налогам	2 336	441
Итого авансы выданные и предоплата	5 869	2 668

17 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Задолженность покупателей и заказчиков За вычетом резерва под обесценение	26 160 (1 630)	13 319 (910)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	24 530	12 409
Прочая дебиторская задолженность За вычетом резерва под обесценение	13 445 (1 797)	14 307 (2 310)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	11 648	11 997
НДС к возмещению	1 491	1 262
Итого дебиторская задолженность	37 669	25 668

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Текущая и не обесцененная	23 598	11 414
Просроченная, но не обесцененная		
- с задержкой платежа менее 30 дней	745	755
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	75	77
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	18	35
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	1	4
- с задержкой платежа от 120 до 365 дней	27	3
- с задержкой платежа свыше 1 года	66	121
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	932	995
Обесцененные в индивидуальном порядке	1 630	910
Резерв под обесценение	(1 630)	(910)
Итого задолженность покупателей и заказчиков	24 530	12 409

Дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплата, выраженные в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Доллары США	1 104	1 499
Евро	891	504
Казахстанский тенге	289	255
Прочая иностранная валюта	99	36
Итого	2 383	2 294

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>	2021 г.	2020 г.
На 1 января	3 920	2 875
Резерв начисленный	2 149	1 954
Использование резерва	(189)	(124)
Суммы, списанные как безнадежная задолженность	(94)	(100)
Курсовая разница	(44)	141
Выбытие резерва	(1 257)	(826)
На 31 декабря	4 485	3 920

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Дебиторская задолженность, обеспеченная:		
- банковской гарантией	893	1 106
- недвижимостью	621	533
- страхованием финансовых рисков	217	284
- поручительством	21	93
- прочим	703	429
Необеспеченная дебиторская задолженность	22 075	9 964
Итого	24 530	12 409

Стоимость залога равна или превышает балансовую стоимостью дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность не обеспечена.

18 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства в банке	4 971	5 833
Депозиты	78	420
Прочие денежные эквиваленты	7 956	4 646
Итого денежные средства и их эквиваленты	13 005	10 899
Срочные депозиты	2 980	6 371
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	15 985	17 270

Процентная ставка по депозитам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов, по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляла 0-7% годовых (2020 г.: 0,04%-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 9,32% (2020 год: 1,75%-6,2%).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 9 513 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 5 993 млн. руб.) могли быть использованы Группой только в соответствии с целевым назначением. Срочные депозиты в размере 1 139 млн. руб. на 31 декабря 2021 г. были представлены неснижаемыми остатками на банковских счетах (31 декабря 2020 г.: 5 287 млн. руб.).

Денежные средства, выраженные в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Казахстанский тенге	1 468	1 651
Евро	361	414
Доллары США	142	556
Прочая иностранная валюта	81	103
Итого	2 052	2 724

19 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновен- ные акции номинальная стоимость
На 31 декабря 2021 г.	707 230	35 361
На 31 декабря 2020 г.	707 230	35 361

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (2020 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.

7 июня 2021 г. общее годовое собрание акционеров приняло решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Компании по итогам 2020 года в сумме 382 млн. руб. или 0,54 руб. на одну акцию. Выплаты на 31 декабря 2021 г. составили 357 млн. руб. По результатам 2019 года дивиденды не выплачивались.

20 Кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	32 451	29 111
- от 2 до 5 лет	36 486	26 917
- свыше 5 лет	39 555	39 017
Итого кредиты и займы	108 492	95 045

Кредиты и займы на срок свыше 5 лет включают 1% заем Министерства финансов РФ на сумму 1 397 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 1 528 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 год. На 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость этого займа оценивалась в 1 914 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 1 951 млн. руб.).

20 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 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 6,7% до 11,24%	45 000	45 191	от 7,8% до 11,24%	От 6,5% до 11,24%	51 940	53 002
Кредиты от банков	Рубли	от 9,08% до 10,46%	от 8,15% до 10,25%	23 782	22 938	от 6,6% до 11,6%	от 0% до 7,25%	7 926	8 752
Займы от небанковских организаций	Японские иены	12%	1%	1 914	1 914	12%	1%	1 951	1 951
Займы от небанковских организаций	Рубли	от 1 до 5% до 12%	от 1 до 5% до 23%	3 982	5 349	от 1 до 5% до 12%	от 1 до 5% до 23%	3 319	3 717
Проценты к уплате				1 363	1 363			798	798
Итого долгосрочные кредиты и займы				76 041	76 755			65 934	68 220

Краткосрочные кредиты и займы

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 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%	от 1% до 11%	17 260	17 014	от 1% до 11,6%	от 1% до 11%	16 929	18 153
Кредиты от банков	Донги	–	–	–	–	2,9%	2,9%	139	150
Облигации	Рубли	от 7,75% до 9%	от 7,75% до 9%	13 940	14 089	от 6,5% до 12,10%	от 6,5% до 12,10%	11 040	11 493
Займы от небанковских организаций	Рубли	от 1% до 6,95%	от 1% до 6,95%	333	310	от 6,6% до 15%	от 0% до 15%	180	202
Проценты к уплате				918	918			823	823
Итого краткосрочные кредиты и займы				32 451	32 331			29 111	30 821

По состоянию на 31 декабря 2021 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, БО-П08, БО-П09.

На 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость облигаций седьмого, восьмого, девятого, десятого и одиннадцатого, двенадцатого, тринадцатого, четырнадцатого и пятнадцатого траншей составляла 35 000 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 35 000 млн. руб.). Эти облигации обеспечены гарантией Правительства РФ на сумму 35 000 млн. руб. Их справедливая стоимость оценивалась в 35 155 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 35 424 млн. руб.).

Облигации БО-П01, БО-П02, БО-П03, БО-П04, БО-П05 серий, их балансовая стоимость составляла 13 940 млн. руб., (31 декабря 2020 г.: 24 270 млн. руб.). не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 14 089 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 25 278 млн. руб.).

Облигации БО-П06, БО-П07 серий, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2020 г. составляла 3 710 млн. руб., и справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 3 793 млн. руб. Облигации серии БО-П06 были погашены в августе 2021 г. Облигации серии БО-П07, балансовая стоимость на 31.12.2021 г. составляла 3 000 млн. руб. и справедливая стоимость оценивалась в 3 079 млн. руб.

С июля по ноябрь 2021 года Группа выпустила облигации БО-П08, БО-П09 серий, их балансовая стоимость составляла 7 000 млн. руб., не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций на 31 декабря 2021 г. оценивалась в 7 091 млн. руб.

Кредиты от банков в размере 1 137 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 4 071 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 5 694 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 5 272 млн. руб.), кредиты на сумму 39 905 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 20 923 млн. руб.) не обеспечены.

20 Кредиты и займы (продолжение)

Займы от небанковских организаций в размере 120 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 197 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 269 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 324 млн. руб.), займы на сумму 3 454 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 2 806 млн. руб.) не обеспечены.

Заем Министерства Финансов РФ в размере 1 914 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 1 951 млн. руб.) обеспечен залогом недвижимого имущества на сумму 2 117 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 1 410 млн. руб.) и залогом акций дочерних компаний со стоимостью чистых активов 1 177 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 1 218 млн. руб.).

Заем от Фонда Развития Моногородов на сумму 741 млн. руб. обеспечен залогом акций дочерней компании со стоимостью чистых активов 3 513 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 3 402 млн. руб.). Группа признала данный заем по справедливой стоимости, которая на 31 декабря 2021 г. составила 796 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 792 млн. руб.).

В соответствии с условиями заключенных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая необходимость выполнения некоторых финансовых и нефинансовых нормативов. На 31 декабря 2021 г. и 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Налог на добавленную стоимость	3 392	1 293
Страховые взносы	958	826
Налог на доходы физических лиц	327	269
Прочие налоги	148	129
Итого	4 825	2 517

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 2019 г.	3 834	15	3 849
Начислено			
Использовано	3 164 (1 979)	223 (138)	3 387 (2 117)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	5 019	100	5 119
Начислено	3 445	1	3 446
Использовано	(1 930)	(46)	(1 976)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	6 534	55	6 589
Текущая часть	3 999	55	4 054
Долгосрочная часть	2 535	–	2 535

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	35 535	25 628
Задолженность по заработной плате	6 924	3 315
Прочее	17 418	16 336
Кредиторская задолженность	59 877	45 279

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Евро	9 725	8 905
Доллары США	1 298	1 060
Прочие валюты	1 127	587
Итого	12 150	10 552

24 Обязательства по пенсионным выплатам

Некоторые компании Группы имеют пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	301	413
Стоимость текущих услуг	17	16
Расходы по процентам	17	23
Произведенные выплаты	(49)	(66)
Актуарный убыток/(прибыль) в составе прочего совокупного дохода	113	(85)
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	399	301

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>	2021 г.	2020 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	301	413
Стоимость текущих услуг	17	16
Проценты по обязательствам	17	23
Произведенные выплаты	(49)	(66)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	(1)	–
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	58	(22)
Корректировки на основе опыта	56	(63)
Итого расходы от переоценки, отнесенные на прочий совокупный доход	113	(85)
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	399	301

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	399	301	413	339	365

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	8,43%	6,69%
Ожидаемое увеличение заработной платы	5,6%	4,3%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	3,0%	4,3%
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 2021 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%)	10	(10)
Изменение силы увольнений (рост на 20% / снижение на 20%)	(17)	19
Продолжительность жизни мужчин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	(1)	(6)
Продолжительность жизни женщин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	(2)	(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 163 млн. руб. (2020 год: 160 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 (2020 год: 7,9 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
В течение 1 года	163	160
От 2 до 5 лет	227	160
От 5 до 10 лет	399	362
Свыше 10 лет	362	308

25 Обязательства по пенсионной деятельности

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

Договоры обязательного пенсионного страхования

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

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

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

25 Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Фонд использует следующие пенсионные схемы для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения:

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

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

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

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

Обязательства по пенсионным договорам состояли из следующих позиций:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Обязательства по ОПС по страховым договорам с ЭДУ	Обязательства по НПО по страховым договорам с ЭДУ	Обязательства по НПО по инвестиционным договорам с ЭДУ	Итого
Обязательства на 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
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	26	–	340	366
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(27)	(3)	(565)	(595)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	38	1	122	161
Выбытие обязательств в связи с переводом пенсии в другой НПФ	(4)	–	–	(4)
Прочее	5	(1)	(7)	(3)
Обязательства на 31 декабря 2021 г.	2 041	43	5 457	7 541

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>	2021 г.	2020 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	173 949	129 611
Автобусы, электробусы, прицепная техника и автобетоносмесители	37 337	27 951
Запасные части	32 289	27 352
Долгосрочные контракты	5 618	134
Продукция металлургического производства	3 557	1 889
Комплекующие	–	14 053
Прочее	9 137	6 424
Итого выручка по договорам с покупателями	261 887	207 414
Финансовая аренда	5 791	4 669
Операционная аренда	1 560	1 258
Итого выручка по договорам аренды	7 351	5 927
Итого выручка	269 238	213 341

Выручка от реализации продукции на сумму 0 млн. руб. (2020 год: 61 млн. руб.) и закупки материалов на сумму 3 365 млн. руб. (2020 год: 2 945 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 9 014 млн. руб. (2020 год: 7 732 млн. руб.), образовавшейся вследствие проведения этих операций.

В 2021 году Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 23 213 млн. руб. (2020 год: 26 470 млн. руб.).

27 Выручка (продолжение)

Выручка по рынкам сбыта представлена следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	152 749	113 756
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	36 605	27 531
Запасные части	28 655	24 348
Долгосрочные контракты	5 618	134
Комплекующие	–	14 036
Прочее	12 360	7 991
Итого выручка по договорам с покупателями	235 987	187 796
Финансовая аренда	5 791	4 669
Операционная аренда	1 560	1 258
Итого выручка по договорам аренды	7 351	5 927
Итого выручка от продаж на внутреннем рынке	243 338	193 723
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	21 200	15 855
Запасные части	3 634	3 004
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	732	420
Прочее	334	339
Итого выручка от продаж на экспорт	25 900	19 618
Итого выручка	269 238	213 341

Наиболее крупными экспортными рынками в 2021 г. были Казахстан и Узбекистан (2020 г.: Казахстан и Туркменистан).

28 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализации	191 466	139 363
Коммерческие расходы	540	405
Общие и административные расходы	274	251
Итого	192 280	140 019

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализации	26 266	24 815
Общие и административные расходы	7 195	7 014
Коммерческие расходы	3 362	2 980
Итого	36 823	34 809

28 Расходы по элементам затрат (продолжение)

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализации	5 206	4 877
Общие и административные расходы	273	226
Коммерческие расходы	65	54
Итого амортизация основных средств	5 544	5 157
Амортизация нематериальных активов	1 554	1 205
Амортизация прав пользования	93	100
Итого	7 191	6 462

Утилизационный сбор в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализации	36 548	28 841
Итого утилизационный сбор	36 548	28 841

29 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Государственная помощь	1 685	992
Доходы, связанные с деятельностью НПФ	1 101	779
Прибыль от курсовых разниц	610	–
Штрафы, пени, возмещения полученные	513	245
Прибыль от выбытия запасов	290	–
Прибыль от перевода из дочерней в ассоциированные компании	–	2 289
Прибыль от выбытия основных средств	–	63
Прибыль от выбытия дочерних компаний	–	–
Прочие операционные доходы	338	432
Итого	4 537	4 800

В декабре 2020 г. 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 7 150 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)) в отчетности 2020 года.

В декабре 2021 года была завершена оценка справедливой стоимости активов и обязательств АО «ОАТ». По результатам завершённой оценки корректировки в отчетности не проводились.

29 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	1 217	615
Расходы, связанные с деятельностью НПФ	916	576
Обесценение гудвила	231	–
Убыток от выбытия и списания основных средств	165	–
Убыток от списания дебиторской задолженности	65	728
Убыток от инвестиций	52	–
Убыток от курсовых разниц	–	1 419
Убыток по судебным спорам	–	631
Убыток от выбытия запасов	–	113
Прочие операционные расходы	256	172
Итого	2 902	4 254

В июне 2021 г. Группа приобрела бизнес по предоставлению площадей в аренду ООО «Балтийский индустриальный парк «Мастер». Стоимость приобретенных чистых активов составила 429 млн. руб., стоимость переданного вознаграждения составила 660 млн. руб. Гудвил, полученный в результате приобретения в сумме 231 млн. руб., был обесценен по результатам тестирования с отнесением на прочие операционные расходы.

30 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	412	1 072
Прибыль от дисконтирования долгосрочных финансовых инструментов	272	80
Прибыль от реструктуризации и прощения задолженности	66	–
Итого	750	1 152

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Расходы по процентам	5 998	6 608
Признание финансовых инструментов	356	269
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	192	206
Расходы по обязательствам по операционной аренде	99	101
Банковские услуги	98	44
Курсовая разница	66	87
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	6	25
Дисконтирование прочих финансовых инструментов	2	144
Итого	6 817	7 484

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Текущий налог на прибыль	887	855
Отложенный налог	732	(1 040)
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год	1 619	(185)

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Прибыль до налогообложения	6 252	2 919
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	1 250	584
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	510	329
Перевод в зависимые	–	(458)
Эффект от применения налоговой ставки по СПИК	(141)	(640)
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год	1 619	(185)

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 2021 и 2020 гг.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(2 412)	(1 243)	1 167	569
Кредиты и займы	(801)	(1 189)	(388)	268
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	27	15	(11)	8
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(1 757)	(400)	1 356	48
Кредиторская задолженность	115	914	799	(714)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	–	4
Резервы	2 262	1 274	(989)	(583)
Дебиторская задолженность	100	(211)	(310)	277
Нематериальные активы	(671)	(1 153)	(482)	234
Запасы	8	412	402	(689)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 899	3 049	(812)	(462)
Отложенные налоговые активы/(Отложенные налоговые обязательства), нетто	770	1 468	732	(1 040)

31 Налог на прибыль (продолжение)

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

	2021 г.	2020 г.
Отложенных налоговых активов	3 109	2 919
Отложенных налоговых обязательств	(2 339)	(1 451)
Чистые отложенные налоговые активы	770	1 468

Сверка отложенных налоговых активов/(обязательств), нетто:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
На 1 января	1 468	(1 049)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль за период, признанные в составе прибыли или убытка	(732)	1 040
(Расход)/доход по налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	(4)	29
Выбытие дочерних компаний	-	1 448
Отложенные налоги, приобретенные при объединении бизнеса	(3)	-
Корректировки деклараций прошлых периодов	41	-
На 31 декабря	770	1 468

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 2021 г. отложенный налоговый актив в сумме 3 109 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 2 919 млн. руб.) и отложенное налоговое обязательство в сумме 2 339 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 1 451 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:

	2021 г.	2020 г.
Базовая и разводненная прибыль на акцию		
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	4 048	3 294
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	707 230	707 230
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	5,72	4,66

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 2021 и 2020 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 2021 г. резерв в отношении судебных разбирательств составлял 55 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 100 млн. руб.).

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 2021 г. Группа имеет договорные обязательства на приобретение основных средств на общую сумму 5 401 млн. руб. (31 декабря 2020 г.: 3 097 млн. руб.).

Гарантии. Информация о полученных и предоставленных на 31 декабря 2021 и 2020 гг. гарантиях раскрыта в Примечаниях 7 и 34.

33 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2021 и 2020 г. следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

В миллионах российских рублей	Прим.	2021 г.		2020 г.	
		Заложенные активы	Соответствующие обязательства	Заложенные активы	Соответствующие обязательства
Основные средства	20	8 080	2 487	7 006	5 315
Акции дочерних обществ по стоимости чистых активов	20	4 690	1 426	4 620	1 642
Итого		12 770	3 913	11 626	6 957

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г. были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу, выданному Фондом Развития Моногородов (31 декабря 2020 г.: 3 837 тыс. штук номинальной стоимостью 3 837 млн. руб.).

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

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

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 сбоях 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.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(i) Валютный риск

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

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

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	Монетарные финансовые активы					Монетарные финансовые обязательства				Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность	Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Займы выданные	Дебиторская задолженность по финансово-вой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Прочие обязательства		
<i>В миллионах российских рублей</i>										
Доллары США	142	915	-	-	-	(1 093)	-	-	(36)	
Евро	361	279	-	-	-	(9 655)	-	-	(9 015)	
Казахстанские тенге	1 468	212	-	-	-	(76)	-	-	1 604	
Другие валюты	81	62	-	-	-	(137)	-	-	6	
Рубли	13 933	34 943	7 116	1 381	49 286	(41 992)	(108 492)	(6 316)	(50 141)	
Итого монетарные активы и обязательства	15 985	36 411	7 116	1 381	49 286	(52 953)	(108 492)	(6 316)	(57 582)	

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения валютного курса на 31 декабря 2020 г.:

	Монетарные финансовые активы					Монетарные финансовые обязательства				Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность	Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Займы выданные	Дебиторская задолженность по финансово-вой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Прочие обязательства		
<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)	

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 **2021 г.**

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения	
Укрепление/ослабление доллара США на 15%/-15%	(5)/5
Укрепление/ослабление евро на 15%/-15%	(1 352)/1 352
Укрепление/ослабление казахского тенге на 13%/-13%	209/(209)

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)

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 2021 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	773	19 668	23 145	36 436	80 022
Плавающая процентная ставка, рубли	330	10 762	11 976	3 121	26 189
Итого	1 103	30 430	35 121	39 557	106 211

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 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

Если бы по состоянию на 31 декабря 2021 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 227 млн. руб. меньше (2020 г.: на 194 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 227 млн. руб. (2020 г.: на 194 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>	2021 г.		2020 г.		Донги
	Рубли	Тенге	Рубли	Тенге	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	7%	0,7%-4,5%	7%	–
Срочные депозиты	1,75%-9,32%	–	1,75%-6,2%	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9%-23%	–	9%-29%	–	–
Обязательства					
Кредиты и займы	0%-12%	–	0%-16%	–	2,9%
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	18%-26%	–	11%-39%	–	–

(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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18)	13 005	10 899
- BBB- до A-	10 645	8 558
- BB- до BB+	1 748	1 756
- B- до B+	193	222
- Прочее	419	363
Срочные депозиты (Примечание 18)	2 980	6 371
- BBB- до A-	1 393	1 106
- BB- до BB+	1 556	5 133
- B- до B+	31	132
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (Примечание 14)	7 116	8 008
Долгосрочная дебиторская задолженность – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 15)	44	3 059
Дебиторская задолженность по финансовой аренде – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 13)	49 286	42 655
Группа 1 – текущая дебиторская задолженность по финансовой аренде	15 956	14 269
Группа 2 – долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	33 330	28 386
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 17)	24 530	12 409
Группа 1 – компании, контролируемые государством	13 527	3 481
Группа 2 – совместные предприятия и ассоциированные компании	448	353
Группа 3 – крупные корпоративные клиенты	1 575	1 099
Группа 4 – дилеры и заводы-изготовители спецтехники	7 036	6 117
Группа 5 – прочие клиенты	1 944	1 359
Займы выданные	1 381	750
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга (Примечание 17)	11 648	11 997
Итого максимальный кредитный риск	109 990	96 148

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 2021 г. составила 49 066 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 42 071 млн. руб.). Срок, на который предоставлен залог, равен сроку действия договора аренды.

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

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

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2021 г. у Группы имелся 1 дебитор (31 декабря 2020 г.: 2 дебитора), задолженность которого превышала 5% от общей суммы кредитного риска.

Группа хранит денежные средства и эквиваленты в 27 банках (2020 г.: 33 банках), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Концентрация денежных средств ни в одном из банков не превышает 25%.

(в) Риск ликвидности

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

Группа осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Группа осуществляет мониторинг 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 2021 и 2020 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2021 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	15 170	815	-	-	15 985
Задолженность покупателей и заказчиков	24 224	306	-	-	24 530
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 989	11 967	33 249	81	49 286
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	279	837	12 623	90	13 829
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	11 188	1 841	-	-	13 029
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7 116	-	-	-	7 116
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	-	142	91	233
Итого монетарные финансовые активы	61 966	15 766	46 014	262	124 008
Кредиты и займы	(1 103)	(30 430)	(35 121)	(39 557)	(106 211)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(4 389)	(5 676)	(20 209)	(18 082)	(48 356)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(34 885)	(650)	-	-	(35 535)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(3)	(9)	-	-	(12)
Будущие проценты к уплате по финансовой аренде	-	(1)	-	-	(1)
Кредиторская задолженность по операционной аренде	(40)	(119)	(490)	(356)	(1 005)
Будущие проценты к уплате по операционной аренде	(2)	(6)	(158)	(1 099)	(1 265)
Прочая кредиторская задолженность	(17 300)	(118)	-	-	(17 418)
Прочие краткосрочные обязательства	-	(4 477)	-	-	(4 477)
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	(13)	-	(13)
Прочие долгосрочные обязательства	(216)	(631)	(2 393)	(4 301)	(7 541)
Итого монетарные финансовые обязательства	(57 938)	(42 117)	(58 384)	(63 395)	(221 834)
Гарантии, выданные по обязательствам ассоциированных компаний (Примечание 7)	-	(2 653)	-	-	(2 653)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2021 г.	4 028	(29 004)	(12 370)	(63 133)	(100 479)

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 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)

(г) **Страховой риск**

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

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

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

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

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

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Актуарные предположения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Доходность на этапе накопления	6,08%	4,08%
Доходность на этапе выплат	6,08%	4,08%
Взносы ОПС	отсутствуют	отсутствуют
Ставка дисконтирования	8,41%	6,31%
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 30% в каждом возрасте для мужчин и женщин	ТС Росстата РФ 2019 г., нормы смертности снижены на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин
Расходы на обслуживание, руб. в год	639	388
Инфляция	4,4%	4,0%

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

Актуарные предположения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Доходность на этапе накопления	6,38%	4,55%
Доходность на этапе выплат	6,38%	4,55%
Темп роста взносов НПО	взносы отсутствуют	взносы отсутствуют
Ставка дисконтирования	8,41%	6,31%
Возраст приобретения пенсионных оснований	63 года для мужчин 59 лет для женщин	63 года для мужчин 58 лет для женщин
Таблица смертности	ТС, рекомендованная Ассоциацией профессиональных актуариев для НПО ожидаемая продолжительность жизни для мужчин в 63 года – 18,40 лет, для женщин в 59 лет – 26,13 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	610	370
Инфляция	4,4%	4,0%

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:

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит
Актuarные предположения						
Ставка дисконтирования +1%	(205)	-10,75%	322	(214)	-11,14%	275
Ставка дисконтирования -1%	248	12,99%	(132)	262	13,62%	(114)
Ставка инвестиционной доходности +1%	222	11,61%	(106)	231	12,01%	(86)
Ставка инвестиционной доходности -1%	(192)	-10,05%	308	(196)	-10,17%	259
Инфляция +1%	11	0,57%	105	15	0,81%	88
Инфляция -1%	(9)	-0,49%	126	(13)	-0,66%	109
Расходы на обслуживание +10%	13	0,68%	103	16	0,83%	86
Расходы на обслуживание -10%	(13)	-0,68%	129	(15)	-0,80%	113
Смертность +10%	(10)	-0,54%	126	(12)	-0,63%	108
Смертность -10%	12	0,63%	104	15	0,76%	88

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

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит/ (дефицит)
Актuarные предположения						
Ставка дисконтирования +1%	(377)	-6,93%	442	(507)	-9,10%	667
Ставка дисконтирования -1%	443	8,16%	(378)	(616)	11,05%	(509)
Темп роста взносов +1%	-	-	-	-	-	-
Темп роста взносов -1%	-	-	-	-	-	-
Ставка инвестиционной доходности +1%	380	7,01%	(314)	518	9,32%	(407)
Ставка инвестиционной доходности -1%	(344)	-6,35%	409	(471)	-8,46%	632
Инфляция +1%	17	0,64%	49	23	2,32%	116
Инфляция -1%	(15)	-0,57%	81	(21)	-1,67%	159
Расходы на обслуживание +10%	26	0,95%	40	28	1,30%	108
Расходы на обслуживание -10%	(26)	-0,94%	91	(20)	-0,79%	167
Смертность +10%	0	1,44%	65	-	0,00%	139
Смертность -10%	(0)	-1,80%	66	-	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 151 115 млн. руб. (2020 год: 129 080 млн. руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. составляет:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные кредиты и займы	76 041	65 934
Краткосрочные кредиты и займы	32 451	29 111
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	846	892
Текущая кредиторская задолженность по аренде	171	184
За вычетом: денежных средств, их эквивалентов и срочных депозитов	(15 985)	(17 270)
Задолженность нетто	93 524	78 851
Капитал	57 591	50 229
Соотношение собственных и заемных средств	38%	39%

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 феврале 2022 года обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. Курс рубля по отношению к иностранным валютам значительно снизился. Банк России увеличил ключевую ставку до 20%. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Данные события могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

25 февраля 2022 г. Европейский Союз (ЕС) ввел санкции в отношении ПАО «КАМАЗ» и ряда других российских компаний. Санкции направлены на ограничение возможностей по привлечению финансирования в странах ЕС, продаж на территории ЕС и поставок комплектующих из соответствующих стран.

35 События после отчетной даты (продолжение)

Результатом вышеупомянутых событий, касающихся общей экономической ситуации, и санкций, введенных в отношении ПАО «КАМАЗ», могут стать сокращение операционной деятельности Группы и производства некоторых видов продукции, связанной с поставками зарубежных комплектующих.

Данные события представляют собой события после отчетного периода, эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы, а также при поддержке Правительства РФ реализует мероприятия, направленные на устойчивое функционирование и развитие деятельности.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 72 листа(ов)