

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.

Август 2019 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале	9
Выборочные примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности	10
2 Условия осуществления деятельности Группы	10
3 Краткое изложение принципов учетной политики	10
4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	11
5 Расчеты и операции со связанными сторонами	14
6 Информация по сегментам	16
7 Основные средства	17
8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	17
9 Прочие внеоборотные активы	17
10 Запасы	17
11 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	18
12 Акционерный капитал	18
13 Кредиты и займы	19
14 Кредиторская задолженность и авансы полученные	19
15 Справедливая стоимость	20
16 Выручка	20
17 Прочие операционные доходы и расходы	21
18 Финансовые доходы и расходы	22
19 Прибыль на акцию	23
20 Условные и договорные обязательства	23
21 События после отчетной даты	23

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Аktionерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 г., консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибылях и убытках, консолидированного сокращенного промежуточного отчета о совокупном доходе, консолидированного сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств и консолидированного сокращенного промежуточного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Публичного акционерного общества «КАМАЗ» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



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

29 августа 2019 г.

Сведения об организации

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

В миллионах российских рублей	Прим.	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	47 909	46 353
Инвестиционная собственность		1 296	1 520
Нематериальные активы		11 345	10 154
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		6 398	5 424
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		14 805	9 609
Активы в форме права пользования		1 276	—
Отложенные налоговые активы		2 304	1 323
Прочие внеоборотные активы	9	7 295	7 143
Итого внеоборотные активы		92 628	81 526
Оборотные активы			
Запасы	10	50 399	43 756
Дебиторская задолженность		24 480	23 246
Авансы выданные		5 646	9 191
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		8 559	6 085
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8	6 853	6 006
Срочные депозиты	11	17 613	22 157
Денежные средства и их эквиваленты	11	3 685	2 672
Прочие оборотные активы		164	134
Итого оборотные активы		117 399	113 247
ИТОГО АКТИВЫ		210 027	194 773
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	35 361	35 361
Накопленные актуарные убытки		(506)	(466)
Накопленная прибыль		4 045	7 040
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		38 900	41 935
Доля неконтролирующих акционеров		(2 570)	(2 021)
ИТОГО КАПИТАЛ		36 330	39 914
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	67 365	56 342
Отложенные налоговые обязательства		2 607	2 408
Обязательства по пенсионным выплатам		344	339
Резервы предстоящих расходов и платежей		1 725	1 377
Пенсионные накопления и резервы		6 739	6 507
Обязательства по аренде		759	—
Прочие долгосрочные обязательства		4 151	4 197
Итого долгосрочные обязательства		83 690	71 170
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	39 438	35 118
Кредиторская задолженность	14	37 172	36 112
Авансы полученные / обязательства по договорам	14	4 438	2 817
Задолженность по прочим налогам		2 110	3 316
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 473	2 130
Обязательства по аренде		224	—
Обязательства по налогу на прибыль		22	177
Прочие краткосрочные обязательства		4 130	4 019
Итого краткосрочные обязательства		90 007	83 689
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		173 697	154 859
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		210 027	194 773

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 28 августа 2019 г.


С.А. Когин
Генеральный директор


Т.И. Киндер
Главный бухгалтер

В миллионах российских рублей	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Выручка	16	77 583	78 089
Прочие поступления		1 519	743
Себестоимость реализации		(72 737)	(69 723)
Валовая прибыль		6 365	9 109
Коммерческие расходы		(3 491)	(3 427)
Административные расходы		(5 530)	(5 185)
Расходы на исследования и разработки и обесценение нематериальных активов		(444)	(321)
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий		1 030	895
Прочие операционные доходы	17	2 516	1 850
Прочие операционные расходы	17	(852)	(913)
Операционный (убыток)/прибыль		(406)	2 008
Финансовые доходы	18	831	3 476
Финансовые расходы	18	(4 180)	(3 209)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(3 755)	2 275
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль		551	(701)
(Убыток)/прибыль за период		(3 204)	1 574
(Убыток)/прибыль, приходящиеся на долю			
- акционеров Компании		(2 657)	1 054
- неконтролирующих акционеров		(547)	520
(Убыток)/прибыль за период		(3 204)	1 574
(Убыток)/прибыль на акцию, приходящиеся на долю акционеров Компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)	19	(3,76)	1,55

В миллионах российских рублей	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
(Убыток)/прибыль за период	(3 204)	1 574
Прочий совокупный (убыток)/доход		
Перевод в валюту представления отчетности	(316)	65
Актuarный убыток по пенсионному плану	(40)	(17)
Прочий совокупный (убыток)/доход за период	(356)	48
Итого совокупный (убыток)/доход после налогообложения за период	(3 560)	1 622
Итого совокупный (убыток)/доход после налогообложения, приходящийся на долю:		
- акционеров Компании	(3 013)	1 102
- неконтролирующих акционеров	(547)	520
Итого совокупный (убыток)/доход за период	(3 560)	1 622

Группа «КАМАЗ»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.**

В миллионах российских рублей	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(3 755)	2 275
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и прав пользования		2 289	2 218
Амортизацию нематериальных активов		303	231
Убыток от выбытия и обесценения основных средств		149	150
Убыток от списания нематериальных активов		444	321
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий		(1 030)	(895)
Финансовые доходы	18	(831)	(3 476)
Финансовые расходы	18	4 180	3 209
Доходы по финансовой аренде	16	(1 545)	(1 023)
Резерв под обесценение запасов	10	136	(241)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных		322	621
Резервы по прочим обязательствам и расходам		1 513	844
Прочее		(327)	(266)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 848	3 970
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		1 432	3 698
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(6 719)	(3 012)
Увеличение запасов		(7 012)	(13 714)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		3 699	(936)
Уменьшение/(увеличение) активов пенсионного фонда		(303)	(338)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		232	(65)
Уменьшение задолженности по налогам		(1 199)	(600)
(Уменьшение)/увеличение прочих долгосрочных обязательств		(35)	(28)
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(8 057)	(11 025)
Налог на прибыль уплаченный		(460)	(755)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(8 517)	(11 780)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(3 008)	(4 269)
Поступления от продажи основных средств		58	171
Изменения в срочных депозитах		4 000	(11 456)
Продажа долгосрочных векселей		–	4 772
Дополнительные вклады в совместные предприятия и ассоциированные компании		–	(736)
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов		(1 702)	(981)
Проценты полученные	18	795	848
Прочее		153	(57)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		296	(11 708)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	13	49 760	55 954
Погашение кредитов и займов	13	(56 336)	(44 275)
Выпуск облигаций	13	20 000	15 000
Выкуп облигаций	13	–	(1 271)
Проценты уплаченные		(4 127)	(2 999)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(101)	(159)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании		–	–
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(2)	(22)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		9 194	22 228
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		973	(1 260)
Эффект от курсовых разниц		40	(56)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11	2 672	4 494
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	3 685	3 178

Прилагаемые примечания на стр. 10-23 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Группа «КАМАЗ»

**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.**

<i>В миллионах российских рублей</i>	Причитается акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные актуарные убытки	Накопленная прибыль/(убыток)			
Остаток на 1 января 2018 г.	35 361	(2 928)	(354)	8 685	40 764	(2 225)	38 539
Прибыль за период	–	–	–	1 054	1 054	520	1 574
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	65	65	–	65
Актуарный убыток по пенсионному плану	–	–	(17)	–	(17)	–	(17)
Итого совокупный доход/(убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	–	–	(17)	1 119	1 102	520	1 622
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям (Примечание 12)	–	–	–	(721)	(721)	–	(721)
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(22)	(22)
Займ от акционера	–	–	–	86	86	–	86
Приобретение неконтролирующей доли	–	–	–	171	171	(227)	(56)
Прочие корректировки	–	–	–	–	–	(205)	(205)
Остаток на 30 июня 2018 г.	35 361	(2 928)	(371)	9 340	41 402	(2 159)	39 243
Остаток на 1 января 2019 г.	35 361	–	(466)	7 040	41 935	(2 021)	39 914
Убыток за период	–	–	–	(2 657)	(2 657)	(547)	(3 204)
Прочий совокупный убыток							
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	(316)	(316)	–	(316)
Актуарный убыток по пенсионному плану	–	–	(40)	–	(40)	–	(40)
Итого совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.	–	–	(40)	(2 973)	(3 013)	(547)	(3 560)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Займ от акционера	–	–	–	(22)	(22)	–	(22)
Остаток на 30 июня 2019 г.	35 361	–	(506)	4 045	38 900	(2 570)	36 330

Прилагаемые примечания на стр. 10-23 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной 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 30 июня 2019 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 30 июня 2019 г. одним из крупнейших акционеров является корпорация «Ростех», владеющая 47,1% акционерного капитала, 23,54% акций ПАО «КАМАЗ» принадлежат ООО «Автоинвест». 15% акций принадлежат компании Daimler AG, компания KAMAZ International Management CO, LLP владеет 4,25% акций. 3,72% акций принадлежат Евразийскому банку развития (ЕАБР), 2,8% акций принадлежат АО «Связьинвестнефтехим». Оставшиеся акции Компании находятся в свободном обращении.

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

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

2 Условия осуществления деятельности Группы

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.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основа подготовки. Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность была составлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («IAS») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

Последовательность применения учетной политики. За исключением указанного ниже, при подготовке настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Группа использовала те же принципы бухгалтерского учета и методы расчетов, что и в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Налог на прибыль в промежуточных периодах начисляется с использованием налоговой ставки, которая применялась бы к ожидаемой итоговой сумме прибыли за год за исключением случаев, когда Группа не ожидает получения прибыли по результатам года.

В 2019 году Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки. Однако они не оказывают существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчетность, ни на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта/поправки описаны ниже.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Принципы учета, принятые при подготовке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2018 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2019 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

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

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

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

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

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

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

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

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

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

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

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Применение разъяснений и изменений к стандартам

Интерпретация (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли».

Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

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

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

Данные поправки касаются финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

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

Данные поправки устанавливают порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Указанные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

5 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг., или имела значительное сальдо на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г., подробно представлен далее:

	По состоянию на 30 июня 2019 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.	
	Итого активы	Итого обязатель- ства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей, сборов и расчетов				
Долгосрочные кредиты и займы	–	4 228	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	–	18 449	–	–
Проценты к уплате	–	343	–	1 231
Денежные средства и их эквиваленты	2 450	–	–	–
Срочные депозиты	11 971	–	–	–
Проценты к получению	–	–	490	–
Дебиторская задолженность	13 477	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	11 105	–	–
Выручка и прочие доходы	–	–	19 635	–
Закупки и прочие расходы	–	–	–	10 469
Долгосрочные контракты	–	–	56	–
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные кредиты и займы	–	1 702	–	–
Дебиторская задолженность	11	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	2 638	–	–
Закупки	–	–	–	4 307
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	238	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	187	–	–
Выручка от продаж	–	–	132	–
Закупки	–	–	–	125
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	38	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	2 481	–	–
Выручка от продаж	–	–	382	–
Закупки	–	–	–	4 768
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	–	–	–	10

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	
	Итого активы	Итого обязатель- ства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей, сборов и расчетов				
Долгосрочные кредиты и займы	—	8 761	—	—
Краткосрочные кредиты и займы	—	9 941	—	—
Проценты к уплате	—	241	—	1 106
Денежные средства и их эквиваленты	2 177	—	—	—
Срочные депозиты	15 296	—	—	—
Проценты к получению	—	—	495	—
Дебиторская задолженность	11 916	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	10 435	—	—
Выручка и прочие доходы	—	—	16 068	—
Закупки и прочие расходы	—	—	—	10 732
Долгосрочные контракты	—	—	127	—
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные кредиты и займы	—	1 679	—	—
Дебиторская задолженность	5	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	3 270	—	—
Закупки	—	—	—	7 774
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	35	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	8	—	—
Выручка от продаж	—	—	66	—
Закупки	—	—	—	205
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	249	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	2 565	—	—
Выручка от продаж	—	—	449	—
Закупки	—	—	—	4 817
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	—	—	—	8

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. Условия оплаты по данным сделкам в целом соответствуют условиям оплаты по сделкам с третьими лицами.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., вознаграждение членам Совета директоров (11 человек) и Правления (8 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения. Общая сумма вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., составила 53 млн. руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 63 млн. руб.).

С 2005 года Компания руководствуется утвержденным Советом директоров долгосрочным планом вознаграждения, подлежащего выплате членам правления Компании. Согласно этому плану общая сумма вознаграждения была рассчитана на основе увеличения рыночной капитализации Компании каждые четыре года, начиная с августа 2005 года. Максимальная премия составляет (без налогов) 150 млн. руб. за каждые четыре года. На 30 июня 2019 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство с учетом налогов составило 89 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 67 млн. руб.), выплаты за указанный период не производились.

По состоянию на 30 июня 2019 г. сумма гарантии, предоставленной Компанией по обязательствам ассоциированной компании ООО «ЦФ КАМА» составила 577 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 874 млн. руб.).

Группа имеет договорные обязательства на реализацию товаров и услуг компаниям под контролем правительства по долгосрочным контрактам на сумму 18 391 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 7 151 млн. руб.).

6 Информация по сегментам

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

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

Информация по сегментам за период, закончившийся 30 июня 2019 г., приводится в таблице ниже.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Производство и реализация грузовых автомобилей	Группа ОАТ	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	69 075	8 508	–	77 583
Выручка от операций между сегментами	54	140	–	194
Итого выручка сегмента	69 129	8 648	(194)	77 583
Показатель прибыли сегмента	(497)	91	–	(406)
Финансовые доходы	780	51	–	831
Финансовые расходы	(3 629)	(551)	–	(4 180)
Убыток до налогообложения	–	–	–	(3 755)
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	201 822	8 220	(15)	210 027
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	159 012	14 781	(96)	173 697

Информация по сегментам за период, закончившийся 30 июня 2018 г., приводится в таблице ниже.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Производство и реализация грузовых автомобилей	Группа ОАТ	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	69 845	8 224	–	78 089
Выручка от операций между сегментами	13	143	–	156
Итого выручка сегмента	69 857	8 388	(156)	78 089
Показатель прибыли сегмента	1 863	145	–	2 008
Финансовые доходы	–	–	–	3 476
Финансовые расходы	–	–	–	(3 209)
Прибыль до налогообложения	–	–	–	2 275
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	176 323	8 395	(309)	184 408
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	131 117	14 143	(309)	144 951

Данные о выручке по видам и рынкам представлены в Примечании 16. Практически все активы / капитальные затраты Группы расположены/производятся в Российской Федерации.

7 Основные средства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., Группа приобрела активы на сумму 3 493 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 4 289 млн. руб.), а также капитализировала затраты по займам на сумму 282 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 228 млн. руб.), и реализовала активы на сумму 1 431 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 1 042 млн. руб.).

8 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>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	4 888	3 696
Российские Государственные облигации	1 476	1 877
Облигации субъектов Российской Федерации	305	223
Долевые ценные бумаги		
Котируемые акции	184	210
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	6 853	6 006

9 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	760	907
За вычетом резерва под обесценение	(509)	(509)
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	251	398
Авансы за внеоборотные активы	7 044	6 745
Итого прочие внеоборотные активы	7 295	7 143

10 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и расходные материалы	19 976	17 323
Незавершенное производство	12 508	10 655
Готовая продукция	20 450	18 177
Итого запасы	52 934	46 155
(За вычетом резерва под обесценение)	(2 535)	(2 399)
Итого запасы, нетто	50 399	43 756

10 Запасы (продолжение)

Движение резерва под обесценение представлено в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
На 1 января	2 399	2 605
Начисление резерва	939	1 155
Использование резерва	(803)	(1 397)
На 30 июня	2 535	2 363

11 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в банке	2 733	2 004
Депозиты	37	314
Прочие денежные эквиваленты	915	354
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 685	2 672
Срочные депозиты	17 613	22 157
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	21 298	24 829

По состоянию на 30 июня 2019 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 335 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 644 млн. руб.) могли быть использованы Группой только в соответствии с целевым назначением. Срочные депозиты в размере 16 289 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 19 809 млн. руб.) представлены неснижаемыми остатками на банковских счетах.

12 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновенные акции номинальная стоимость
На 30 июня 2019 г.	707 230	35 361
На 31 декабря 2018 г.	707 230	35 361

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (31 декабря 2018 г.: 707 230 тысяч акций) номинальной стоимостью 50 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

28 июня 2019 г. общее годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2018 года. По результатам 2017 года было объявлено 721 млн. руб. дивидендов.

13 Кредиты и займы

График погашения кредитов и займов Группы представлен в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы со сроком погашения		
- в течение 1 года	39 438	35 118
- от 2 до 5 лет	24 279	12 494
- свыше 5 лет	43 086	43 848
Итого кредиты и займы	106 803	91 460

Кредиты и займы со сроком погашения свыше 5 лет включают 1%-й заем Министерства финансов РФ на сумму 1 886 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 716 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 год. На 30 июня 2019 г. справедливая стоимость этого займа оценивалась в 2 074 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 982 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2019 г. у Группы имелись облигации четвертого, пятого, седьмого, восьмого, девятого, десятого и одиннадцатого траншей, балансовая стоимость которых составляла 18 521 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 17 478 млн. руб.), их справедливая стоимость оценивалась в 18 924 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 17 862 млн. руб.).

Балансовая стоимость облигаций двенадцатого, тринадцатого, четырнадцатого и пятнадцатого траншей на 30 июня 2019 г. составляла 20 000 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 20 000 млн. руб.), справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 20 000 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 20 000 млн. руб.).

В феврале-июне 2019 года Группа выпустила облигации первого, второго и третьего траншей, их балансовая стоимость на 30 июня 2019 г. составила 20 000 млн. руб., справедливая стоимость оценивалась в 20 402 млн. руб.

14 Кредиторская задолженность и авансы полученные

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по договорам	4 405	2 600
Авансы полученные	33	217
Задолженность поставщикам и подрядчикам	23 757	23 304
Задолженность по заработной плате	3 492	3 037
Прочее	9 923	9 771
Кредиторская задолженность и авансы полученные	41 610	38 929

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

15 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).

Информацию о финансовых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости см. в Примечании 8.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость отдельных кредитов и займов раскрыта в Примечании 13. Для определения справедливой стоимости кредитов и займов была использована рыночная информация второго уровня иерархии.

16 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	42 154	46 815
Запасные части	12 302	12 190
Комплектующие	8 145	7 906
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	7 729	4 558
Продукция металлургического производства	1 363	1 528
Долгосрочные контракты	91	138
Прочие продажи	2 878	2 818
Прочие услуги	827	649
Итого выручка по договорам с покупателями	75 489	76 602
Финансовая аренда	1 545	1 023
Аренда	549	464
Итого выручка по договорам аренды	2 094	1 487
Итого выручка	77 583	78 089

16 Выручка (продолжение)

В миллионах российских рублей	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	37 905	42 177
Запасные части	11 125	11 004
Комплекующие	8 145	7 906
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	7 469	4 235
Долгосрочные контракты	91	138
Прочие продажи, услуги	4 856	4 166
Итого выручка по договорам с покупателями	69 591	69 626
Финансовая аренда	1 545	1 023
Аренда	549	464
Итого выручка по договорам аренды	2 094	1 487
Итого выручка от продаж на внутреннем рынке	71 685	71 113
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	4 249	4 638
Запасные части	1 177	1 186
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	260	323
Прочие продажи, услуги	212	829
Итого выручка от продаж на экспорт	5 898	6 976
Итого выручка	77 583	78 089

Группа осуществляет определенные операции по договорам продажи и обратного выкупа с одними и теми же контрагентами. Выручка и себестоимость реализации представлены за вычетом сумм в размере 3 344 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 2 661 млн. руб.), возникших в результате данных операций.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 11 458 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 6 806 млн. руб.).

17 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

В миллионах российских рублей	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Государственная помощь	1 065	685
Прибыль от курсовых разниц	498	96
Доходы, связанные с деятельностью НПФ	372	663
Прибыль от выбытия дочерних компаний	187	110
Прибыль от выбытия запасов	86	63
Штрафы, пени полученные	44	53
Прочие операционные доходы	264	180
Итого	2 516	1 850

17 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Расходы, связанные с деятельностью НПФ	303	343
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	259	219
Убыток от выбытия и списания основных средств	150	165
Штрафы, пени уплаченные	53	–
Убыток от списания ДЗ	20	71
Прочие операционные расходы	67	115
Итого	852	913

18 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	795	663
Доход от дисконтирования долгосрочных финансовых инструментов	36	317
Прибыль от реструктуризации задолженности	–	2 369
Доход от прощения задолженности	–	127
Итого финансовые доходы	831	3 476

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Расходы по процентам	3 801	2 973
Эффект от признания финансовых инструментов	147	–
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	97	94
Расходы по обязательствам по операционной аренде	38	–
Убыток от курсовых разниц	38	8
Банковские услуги	33	109
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	26	25
Итого финансовые расходы	4 180	3 209

19 Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Базовые и разводненные (убыток)/прибыль на акцию		
(Убыток)/прибыль, приходящиеся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	(2 657)	1 054
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	707 230	680 907
Базовые и разводненные (убыток)/прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	(3,76)	1,55

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг., инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

20 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Группе время от времени предъявляются иски о требованиях. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками.

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа принимала участие в качестве ответчика в ряде судебных разбирательств. Резерв в отношении данных разбирательств на указанные даты не создавался.

Условные налоговые обязательства. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты более ранние периоды.

Из-за неопределенности и отсутствия текущей практики по применению Российской 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. По состоянию на 30 июня 2019 г. общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составляет 4 905 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 4 871 млн. руб.).

21 События после отчетной даты

В июле 2019 года по дату подписания данной отчетности Группа разместила облигации на сумму 3 000 млн. руб. на три года под 8,5% годовых.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 23 листа(ов)