

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основные положения учетной политики.....	6
4	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	20
6	Новые стандарты и интерпретации.....	20
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	24
8	Основные средства.....	25
9	Инвестиционное имущество	27
10	Запасы.....	27
11	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	29
13	Денежные средства и их эквиваленты	31
14	Акционерный капитал	31
15	Кредиты и займы	32
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	36
17	Анализ выручки от продаж по видам.....	36
18	Себестоимость продаж.....	37
19	Общие и административные расходы.....	37
20	Прочие операционные доходы и расходы	37
21	Финансовые доходы.....	38
22	Финансовые расходы.....	38
23	Налог на прибыль.....	38
24	Прибыль на акцию.....	40
25	Условные и договорные обязательства.....	41
26	Информация по сегментам	42
27	Управление финансовыми рисками	44
28	Управление капиталом	48
29	Оценка по справедливой стоимости	48
30	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	51
31	События после окончания отчетного периода	51

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Общество» или ПАО «ГТМ») и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 66 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% консолидированной выручки Группы.
- Мы провели работу по аудиту на 8 отчитывающихся предприятиях в России, в том числе в отношении 5 предприятий был выполнен полный объем аудиторских процедур.
- Объем аудита покрывает свыше 99% выручки Группы и свыше 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Учет операций по исходящей финансовой аренде
- Признание отложенных налоговых активов ПАО «ГТМ»

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

66 млн руб.

Как мы ее определили

1% консолидированной выручки Группы

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности консолидированную выручку Группы, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно отражает результаты деятельности Группы на текущей стадии ее развития, а именно на этапе привлечения инвестиций и проведения мероприятий, направленных на рост автотранспортного парка, выручки и доли рынка. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий данного сектора.

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.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Учет операций по исходящей финансовой аренде

В рамках аудита операций по исходящей финансовой аренде мы:

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 4 и 11 к консолидированной финансовой отчетности.

- сверили сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде, процентных доходов и прибыли/убытков от выбытия транспортных средств по исходящей финансовой аренде между консолидированной финансовой отчетностью и сводом расчетов по договорам лизинга;
- сверили свод расчетов по договорам финансовой аренды с индивидуальными расчетами по договорам на выборочной основе;
- сверили реестр договоров финансовой аренды, представленный в своде расчетов, с реестром действующих в отчетном периоде договоров финансовой аренды;

Группа использует автотранспортный парк (тягачи и полуприцепы) в течение определенного срока, который составляет от 5 до 7 лет. По истечении данного срока Группа передает транспортные средства третьим сторонам. Значительная часть сделок по передаче подержанных транспортных средств осуществляется по договорам финансовой аренды, в

соответствии с которыми транспортные средства переходят во владение арендатора, но переход права собственности производится после осуществления всех платежей по договору.

Расчет по исходящей финансовой аренде автотранспорта является областью повышенного риска искажения консолидированной финансовой отчетности ввиду следующих особенностей:

- Большое число договоров финансовой аренды;
- Неавтоматизированные расчеты финансовой аренды, составляемые в MS Excel, повышающие риски технических ошибок;
- Периодические возвраты и изъятия транспортных средств из финансовой аренды, а также их последующая передача новым арендаторам;
- Необходимость определения рыночной ставки (ставки дисконтирования) для целей учета процентных доходов по договорам финансовой аренды и прибыли/убытков от выбытия транспортных средств по данным договорам.

Так как сумма дебиторской задолженности по договорам исходящей финансовой аренды составляет 97 912 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 72 952 тыс. руб.), что является существенным для консолидированной финансовой отчетности, а также ввиду факторов, повышающих сложность расчета по финансовой аренде, обозначенных выше, и применения руководством суждений в отношении величины ставки дисконтирования, вопросу расчета исходящей финансовой аренды было уделено повышенное внимание.

Признание отложенных налоговых активов ПАО «ГТМ»

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3,4 и 23 к

- оценили разумность и обоснованность ставки дисконтирования, используемой в расчетах для целей определения процентных доходов и суммы прибыли/убытков от выбытия транспортных средств, путем сверки к рыночным ставкам по займам;
- сверили исходные данные, используемые в расчетах по договорам финансовой аренды, такие как суммы платежей и сроки договоров, к условиям договоров на выборочной основе;
- выполнили проверку используемых формул и произвели математический пересчет суммы дебиторской задолженности, процентных доходов и прибыли/убытков от выбытия транспортных средств в индивидуальных расчетах по договорам финансовой аренды на выборочной основе.

По результатам проверки расчетов по исходящей финансовой аренде за 2017 г. мы удостоверились в отсутствии существенных неисправленных ошибок.

В рамках аудита отложенных налоговых активов мы:

- оценили, соблюдало ли руководство Общества правила составления консолидированной финансовой отчетности,



консолидированной финансовой отчетности.

В 2017 г. ПАО «ГТМ» был получен налоговый убыток, в результате чего был признан отложенный налоговый актив на сумму 62 133 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. Отложенные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущее, признаются в консолидированной финансовой отчетности только при условии существования вероятности того, что Общество получит достаточную налогооблагаемую прибыль в последующих периодах.

По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы находилось в процессе разработки долгосрочного плана деятельности ПАО «ГТМ», в рамках которого рассматриваются варианты доходных видов деятельности Общества, такие как предоставление займов дочерним обществам, оказание услуг и другие, а также планируемые сроки использования отложенных налоговых активов, возникших в отношении налоговых убытков ПАО «ГТМ».

Так как существует неопределенность, связанная с прогнозированием будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы признанные отложенные налоговые активы, особенно принимая во внимание тот факт, что Общество было учреждено только в 2016 г. и пока не ведет активную хозяйственную деятельность, мы уделили особое внимание вопросу признания отложенных налоговых активов.

установленные МСФО, в части оценочных значений и признания отложенных налоговых активов;

- проанализировали варианты долгосрочных планов деятельности Общества, которые разрабатываются руководством, и оценили их обоснованность и выполнимость, в том числе провели сверку входящих данных с рыночными процентными ставками, выполнили математический пересчет будущей налогооблагаемой прибыли и критически оценили подходы, применяемые руководством к разработке долгосрочных планов;
- проанализировали соответствие расчета налогового убытка налоговому законодательству;
- проверили точность и полноту раскрытия информации в отношении признания отложенного налогового актива в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам наших процедур мы не обнаружили существенных ошибок или несоответствий.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили, что в отношении Общества, а также операционных компаний Группы (АО «Лорри», ООО «Глобалтрак Лоджистик», ООО «Лонгран Логистик» и ООО «МАГНА»)



необходимо выполнение полного объема аудиторских процедур, так как показатели указанных компаний индивидуально и в совокупности являются существенными для консолидированной финансовой отчетности Группы. Остальные предприятия Группы определены как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по отдельным строкам финансовой отчетности.

При определении нашей общей методологии аудита Группы мы учитывали значимость данных компонентов для консолидированной финансовой отчетности, нашу оценку рисков по каждому компоненту и общее покрытие операций Группы нашими процедурами, а также риски, связанные с менее существенными компонентами.

Вся работа в отношении каждого компонента была выполнена аудиторской командой группового аудитора.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет, Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2018 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий 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 вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, 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 ошибки, 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть 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, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Юлия Табакова.

28 апреля 2018 года

Москва, Российская Федерация

Ю. Г. Табакова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000272),

Акционерное общество «ГрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «ГТМ»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о регистрации ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» выдано 27 сентября 2016 г. за № 1167746903928

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о реорганизации в форме преобразования выдано 21 июля 2017 г. за № 1177746744878

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ об изменениях, вносимых в учредительные документы, выдано 09 октября 2017 г. за № 7177748872294

105082, город Москва, площадь Спартаковская, дом 16/15, строение 2

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ГрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ
Консолидированный отчет о финансовом положении – 31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8	4 784 822	4 220 641	4 017 721
Инвестиционное имущество	9	61 003	62 803	64 793
Нематериальные активы		6 533	3 270	2 780
Авансы, выданные на приобретение основных средств	8	159 341	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	46 690	30 950	29 977
Отложенные налоговые активы	23	64 963	19 401	76 002
Производные финансовые инструменты		-	-	13 815
Инвестиции в совместное предприятие		500	-	-
Прочие внеоборотные активы		2	2	2
Итого внеоборотные активы		5 123 854	4 337 067	4 205 090
Оборотные активы				
Запасы	10	121 754	120 925	88 097
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 103 805	896 749	934 895
Предоплата по текущему налогу на прибыль		8 197	5 256	24 583
Займы выданные		5 973	4 238	5 803
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	51 222	42 002	87 513
Производные финансовые инструменты	15	-	-	36 599
Банковские депозиты		-	-	13 000
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 634 258	185 078	82 544
Прочие оборотные активы		-	-	5 295
Итого оборотные активы за вычетом внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		2 925 209	1 254 248	1 278 329
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	33 838	15 370	246 023
Итого оборотные активы		2 959 047	1 269 618	1 524 352
ИТОГО АКТИВЫ		8 082 901	5 606 685	5 729 442
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	14	5 846 212	3 725 000	-
Эмиссионный доход	14	475 905	-	-
Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	3	(3 323 741)	(3 432 641)	261 359
Нераспределенная прибыль		1 351 188	1 071 651	773 959
ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ		4 349 564	1 364 010	1 035 318
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	15	1 735 831	1 425 963	2 319 981
Отложенные налоговые обязательства	23	276 205	282 058	331 256
Производные финансовые инструменты	15	-	16 566	-
Итого долгосрочные обязательства		2 012 036	1 724 587	2 651 237
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	15	1 197 574	1 849 319	1 494 235
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	500 308	415 343	369 504
Обязательства по текущему налогу на прибыль		702	7 757	-
Резерв по прочим обязательствам и платежам		-	-	18 832
Чистые активы, приходящиеся на долю неконтролирующих участников дочерних предприятий с правами выхода	7	-	114 072	145 348
Производные финансовые инструменты	15	22 717	76 977	13 348
Задолженность по дивидендам	14	-	54 620	1 620
Итого краткосрочные обязательства		1 721 301	2 518 088	2 042 887
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 733 337	4 242 675	4 694 124
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		8 082 901	5 606 685	5 729 442

Утверждено и подписано 28 апреля 2018 г.

 Елисеев Александр Леонидович
 Генеральный директор


Прилагаемые примечания на стр. 5 – 51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе – 2017 г.**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка	17	6 637 477	6 205 354
Себестоимость продаж	18	(5 286 242)	(4 842 178)
Валовая прибыль		1 351 235	1 363 176
Общие и административные расходы	19	(563 568)	(448 144)
Прочие операционные расходы и доходы, нетто	20	(47 069)	65 737
Операционная прибыль		740 598	980 769
Финансовые доходы	21	22 225	252 947
Финансовые расходы	22	(398 473)	(538 522)
Прибыль до налогообложения		364 350	695 194
Расход по налогу на прибыль	23	(84 813)	(157 502)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД, ПРИХОДЯЩАЯСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ		279 537	537 692
Итого совокупный доход за год, приходящийся на собственников Предприятия		279 537	537 692
БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (рубли)	24	7,38	-

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ
Консолидированный отчет об изменениях в капитале – 31 декабря 2017 г.

		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.					
Остаток на 1 января 2016 г.		-	-	773 959	261 359	1 035 318
Прибыль за год		-	-	537 692	-	537 692
Итого совокупный доход за год		-	-	537 692	-	537 692
Взнос GT Globaltruck Limited в имущество Группы	3	-	-	-	21 000	21 000
Дивиденды объявленные	14	-	-	(240 000)	-	(240 000)
Учреждение и вклад в уставный капитал Предприятия	3	3 725 000	-	-	(3 715 000)	10 000
Остаток на 31 декабря 2016 г.		3 725 000	-	1 071 651	(3 432 641)	1 364 010
Прибыль за год		-	-	279 537	-	279 537
Итого совокупный доход за год		-	-	279 537	-	279 537
Взнос GT Globaltruck Limited в имущество Группы	3	-	-	-	108 900	108 900
Дополнительный выпуск акций	14	2 121 212	475 905	-	-	2 597 117
Остаток на 31 декабря 2017 г.		5 846 212	475 905	1 351 188	(3 323 741)	4 349 564

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ
Консолидированный отчет о движении денежных средств – 31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		364 350	695 194
С корректировкой на:			
Амортизация основных средств	8	479 079	414 421
Амортизация инвестиционного имущества	9	1 800	1 990
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	20	8 792	11 811
Прибыль от списания кредиторской задолженности	20	(1 402)	(35 481)
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств и активов для перепродажи	18, 20	(97 394)	(97 591)
Процентные доходы по договорам финансовой аренды, депозитам и займам	17, 21	(32 629)	(22 835)
Процентные расходы	22	326 571	385 189
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц по кредитам и денежным средствам	21, 22	55 935	(212 214)
Убыток от переоценки производных инструментов	22	15 967	153 331
Доходы от переоценки чистых активов, приходящихся на долю участников дочерних предприятий с правами выхода	21	-	(31 276)
Прочие неденежные операционные расходы		7 857	(28 162)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 128 926	1 234 377
Чистое изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(226 718)	12 239
Чистое изменение запасов		(829)	(32 828)
Чистое изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		85 867	83 914
Налог на прибыль уплаченный		(95 503)	(123 015)
Проценты полученные		33 119	22 235
Проценты уплаченные		(324 302)	(384 987)
Сумма денежных средств от операционной деятельности		600 560	811 935
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(609 654)	(184 960)
Поступления от продажи основных средств и активов для перепродажи		492 337	553 366
Приобретение нематериальных активов		(3 263)	(490)
Предоставление займов		(3 848)	-
Погашение займов выданных		8 574	380
Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде		72 230	76 727
Погашение банковских депозитов		-	13 000
Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		(43 624)	458 023
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		2 127 528	2 715 432
Погашение кредитов и займов		(3 631 253)	(3 695 952)
Платежи по производным финансовым инструментам		(86 794)	(22 722)
Взнос GT Globaltruck Limited в имущество Группы	7	108 900	21 000
Поступления от дополнительного выпуска акций	14	2 800 000	10 000
Расходы на выпуск акций		(253 604)	-
Дивиденды, уплаченные собственникам	14	(54 620)	(187 000)
Выкуп долей неконтролирующих участников дочерних предприятий	3, 7	(114 072)	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		896 085	(1 159 242)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(3 841)	(8 182)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	185 078	82 544
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	1 634 258	185 078

В течение 2017 г., Группа получила по договорам финансовой аренды транспортные средства стоимостью 1 109 005 тыс. руб. (за 2016 г.: 660 969 тыс. руб.). Данные операции не требовали использования денежных средств и их эквивалентов, поэтому не были включены в консолидированный отчет о движении денежных средств.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. для ПАО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было учреждено в сентябре 2016 г. В ноябре 2016 г. GT Globaltruck Limited (Кипр) стало материнской компанией Предприятия. В декабре 2016 г. инвестиции в дочерние компании, принадлежащие GT Globaltruck Limited, были внесены в ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» в качестве вклада в его уставный капитал. Соответственно, Предприятие стало материнской компанией Группы.

В июле 2017 г. ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было реорганизовано в АО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ».

В сентябре 2017 г. Предприятие приобрело статус публичного после регистрации Проспекта ценных бумаг в Банке России (Государственный регистрационный номер, присвоенный дополнительному выпуску, 1-01-84907-Н).

Акции Предприятия котируются на Московской Бирже.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. основным акционером Предприятия была компания GT Globaltruck Limited с долей владения 51,9%, конечной материнской компанией Группы была компания Litten Investments Ltd.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. материнской компанией Предприятия была компания GT Globaltruck Limited, конечной материнской компанией Группы была компания Litten Investments Ltd.

Конечный контроль над Предприятием осуществляет А. Л. Елисеев.

Основная деятельность. Основным направлением деятельности Группы является оказание услуг по транспортировке грузов автотранспортом по территории РФ, СНГ и Европы. Среднее количество транспортных средств, эксплуатируемых Группой в 2017 г., составило 1 085 грузовых автопоездов (2016 г.: 1 097 грузовых автопоездов). По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа эксплуатирует 1 140 грузовых автопоездов (31 декабря 2016 г.: 1 112 грузовых автопоездов). Крупнейшими клиентами Группы являются международные розничные торговые сети, работающие в России, а также некоторые из крупнейших промышленных производителей России.

Доли участия в других предприятиях представлены ниже:

Название предприятия	Вид деятельности	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Страна регистрации
АО «Лорри»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Магна»	Грузовые перевозки	100%	70%	Российская Федерация
ООО «Лонгран Логистик»	Грузовые перевозки	100%	70%	Российская Федерация
ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Челенжер»	Грузовые перевозки	-	100%	Российская Федерация
ООО «Уралтрансинвест»	Предоставление недвижимого имущества в аренду	99,9%	99,9%	Российская Федерация
ООО «Грузопровод»	Грузовые перевозки	100%	-	Российская Федерация
ООО «Кашалот»	Грузовые перевозки	50%	-	Российская Федерация

В 2017 г. произошел выкуп 30% доли в ООО «Магна» и ООО «Лонгран Логистик» на сумму 114 072 тыс. руб.

В 2017 г. произошла реорганизация ООО «Челенжер» в форме присоединения к ООО «Глобалтрак Лоджистик».

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

10 июля 2017 г. было зарегистрировано ООО «Грузопровод», уставный капитал общества составляет 500 тыс. руб.

12 декабря 2017 г. было зарегистрировано совместное предприятие ООО «Кашалот». 50% доли уставного капитала совместного предприятия составляет 500 тыс. руб. и на 31 декабря 2017 г. данная доля не оплачена.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Предприятие зарегистрировано по адресу: 105082, г. Москва, Спартаковская пл., дом № 16/15, строение 2. Группа осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 25). В 2017 г. российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резервов под обесценение финансовых активов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Как указано в Примечании 1, ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было учреждено в сентябре 2016 г. с уставным капиталом 10 тыс. руб. В ноябре 2016 г. GT Globaltruck Limited (Кипр) стало материнской компанией Предприятия, осуществив взнос в уставный капитал денежными средствами в размере 9 990 тыс. руб. В декабре 2016 г. инвестиции в дочерние компании, принадлежащие GT Globaltruck Limited, были внесены в ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» в качестве вклада в его уставный капитал в размере 3 715 000 тыс. руб. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 г. Предприятие стало материнской компанией Группы. Данная операция учтена как приобретение дочерних организаций у стороны, находящейся под общим контролем и учитывается по методу оценки организации-предшественника.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. сумма в строке «Резерв по объединению бизнеса под общим контролем и прочие резервы» консолидированного отчета о финансовом положении представляет собой разницу между номинальной стоимостью инвестиций в дочерние организации в размере 4 733 247 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 3 715 000 тыс. руб.), суммой уставных и добавочных капиталов дочерних организаций в размере 1 186 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 282 359 тыс. руб.), а также взноса GT Globaltruck Limited в имущество Группы на сумму 108 900 тыс. руб., произведенного в 2017 г., и взноса на сумму 21 000 тыс. руб., произведенного в 2016 г.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса.

Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля. Дочерние организации (за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения.

Неконтролирующая доля в дочерних компаниях, в которых участники обладают правами на выход в отношении принадлежащих им долей, отражается в составе краткосрочных обязательств и оценивается по более высокой из двух величин: оценка, соответствующая доле чистых активов дочерних обществ по МСФО и оценка, соответствующая доле чистых активов дочерних обществ в отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления отчетности, действующими в Российской Федерации («российская отчетность»). Изменение величины указанного обязательства в течение периода отражается в составе финансовых доходов и расходов.

Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Предприятия и его дочерних организаций является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год, как финансовые доходы или расходы / прочие операционные доходы и расходы, нетто. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибылях или убытке в составе статьи «Прочие операционные доходы и расходы, нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по исторической стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. основные обменные курсы, используемые для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составляли 1 долл. США к 57,6002 руб. (2016 г.: 1 долл. США = 60,6569 руб.), 1 Евро к 68,8668 руб. (2016 г.: 1 Евро = 63,8111 руб.).

Основные средства. Основные средства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, при наличии такового. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самой Группой.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты, связанные с приобретением. Впоследствии инвестиционное имущество отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Справедливая стоимость подлежит раскрытию в консолидированной финансовой отчетности. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, на которую можно обменять это имущество при

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

совершении обычной сделки, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

Амортизация основных средств и инвестиционного имущества. На землю и на объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств и инвестиционного имущества рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	30
Транспортные средства	5-7
Прочее	2-20

Сроком полезного использования капитализированных затрат на улучшение арендованных объектов является срок полезного использования данных объектов или срок их аренды, если он более короткий.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода (Примечание 4).

Обесценение основных средств и инвестиционного имущества. На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Обесценение основных средств и инвестиционного имущества, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля за дочерним предприятием, которому принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмены.

Внеоборотные активы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо к активам, учитываемым по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Накопленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Накопленные процентные доходы и накопленные процентные расходы, включая накопленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность и б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся к подкатегории активов, предназначенных для торговли (включая также производные финансовые инструменты).

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Данные финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, выданными займами, депозитами в банках и денежными средствами и их эквивалентами.

Производные финансовые инструменты, включая валютные и процентные свопы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Этот подход относится к оценочному уровню 2.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

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. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Банковские депозиты, первоначальный срок погашения которых составляет не более трех месяцев, учитываются Группой в составе денежных эквивалентов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, 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. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, 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 через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытков за год.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости, и подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные ставки применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент ее начала (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (т.е. на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и снижают сумму доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе выручки. Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. См. учетную политику «Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости».

Для определения наличия объективных свидетельств убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для займов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием ставок процента, подразумеваемых в договоре аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы и доходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной 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 с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по фактической себестоимости и чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за оказанные услуги и поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно оценить и существует высокая вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от оказания услуг. Выручка от оказания транспортных, экспедиторских и прочих услуг признается за вычетом скидок и налогов в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Для оказания полного спектра транспортных услуг Группа приобретает дополнительные транспортные услуги у других перевозчиков и продает различные пакеты этих услуг своим клиентам (экспедиторские услуги). В качестве организатора услуг перевозчика Группа заключает со своими клиентами договоры на перевозку. Выручка по перевозкам признается на основании условий, предусмотренных договором на перевозку.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. Процентные доходы по договорам финансовой аренды отражаются в составе выручки.

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) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

Изменения в учетной политике Группы. Руководство приняло решение изменить учетную политику в отношении оценки обязательства перед неконтролирующими участниками дочерних обществ, в которых участники обладают правами на выход путем отчуждения обществу принадлежащей им доли, в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Так как уставами дочерних обществ предусмотрено безусловное право участников получить возмещение денежными средствами стоимости своей доли у дочерних обществ денежными средствами, доли неконтролирующих участников признаются обязательствами в консолидированной отчетности. До 2017 года, а также в промежуточной сокращенной консолидированной отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Группа отражала данные обязательства в оценке, соответствующей доле чистых активов дочерних обществ, определенной по МСФО. В настоящей консолидированной финансовой отчетности учетная политика была изменена следующим образом: обязательства перед неконтролирующими участниками отражены по более высокой из двух величин: оценка, соответствующая доле чистых активов дочерних обществ по МСФО и оценка, соответствующая доле чистых активов дочерних обществ в отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления отчетности, действующими в Российской Федерации («российская отчетность»).

Сравнительные данные были приведены в соответствие с новой учетной политикой. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы. Ниже показан эффект изменения учетной политики на сравнительные данные, а также на показатели на 30 июня 2017 г. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г. Руководство считает, что применение новой учетной политики приводит к более объективному отражению природы данного обязательства так как (1) в случае предъявления неконтролирующим участником требования о погашении его доли сумма погашения рассчитывается на основании российской отчетности; и (2) в российской отчетности дочерних обществ отражается периодическая переоценка основных средств, которая влияет на сумму чистых активов, приходящихся на долю неконтролирующих участников.

Ниже в таблице приводится влияние изменения учетной политики на представление показателей на 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Первоначально представленная сумма	Эффект от изменения учетной политики	Сумма на 31 декабря 2016 г. после изменения учетной политики
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Отложенные налоговые активы	-	19 401	19 401
Нераспределенная прибыль	1 149 254	(77 602)	1 071 652
Чистые активы, приходящиеся на долю неконтролирующих участников дочерних предприятий с правами выхода	17 068	97 003	114 071
Финансовые доходы	221 671	31 277	252 948
Финансовые расходы	(544 806)	6 284	(538 522)
Расход по налогу на прибыль	(149 990)	(7 512)	(157 502)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже в таблице приводится влияние изменения учетной политики на представление показателей на 1 января 2016 г.:

	Первоначально представленная сумма	Эффект от изменения учетной политики	Сумма на 1 января 2016 г. после изменения учетной политики
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Отложенные налоговые активы	49 089	26 913	76 002
Нераспределенная прибыль	881 610	(107 651)	773 959
Чистые активы, приходящиеся на долю неконтролирующих участников дочерних предприятий с правами выхода	10 784	134 564	145 348

Соответствующие изменения были также внесены в отчет об изменениях в капитале, отчет о движении денежных средств и примечания № 21, 22 и 23.

Третий консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 г. представлен в данной консолидированной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений в учетной политике.

Ниже в таблице приводится влияние изменения учетной политики на представление показателей на 30 июня 2017 г. и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г.:

	Первоначально представленная сумма	Эффект от изменения учетной политики	Сумма на 30 июня 2017 г. после изменения эффекта учетной политики
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Отложенные налоговые активы	1 125	17 089	18 214
Нераспределенная прибыль	1 252 762	(68 356)	1 184 406
Чистые активы, приходящиеся на долю неконтролирующих участников дочерних предприятий с правами выхода	27 777	85 445	113 222
За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.			
Финансовые доходы	1 746	848	2 594
Финансовые расходы	(229 446)	10 709	(218 737)
Расход по налогу на прибыль	(18 134)	(2 312)	(20 446)
За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.			
Финансовые доходы	132 940	1 838	134 778
Финансовые расходы	(267 597)	4 566	(263 031)
Расход по налогу на прибыль	(56 569)	(1 281)	(57 850)

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские 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. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее:

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Признание задолженности по финансовой аренде. Руководство применяет профессиональные суждения при определении практически всех рисков и выгод, связанных с владением арендуемыми активами и передачей арендуемых активов третьим сторонам, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к значительным рискам и выгодам. К наиболее существенным рискам по договорам финансовой аренды относятся риски случайной гибели или утраты объекта, которые переходят на арендатора в соответствии с договорами, а также риск невыполнения обязательств арендатором. В случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Руководство применило суждение при оценке будущей налогооблагаемой прибыли Предприятия. См. Примечание 23.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 25.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 1 год от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 162 475 тыс. руб. или уменьшиться на 99 297 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: увеличиться на 62 011 тыс. руб. или уменьшиться на 45 047 тыс. руб.).

Определение значений ликвидационной стоимости. Группа определила величину оценочного значения ликвидационной стоимости своих основных активов (тягачей и полуприцепов) на основании рыночных данных (информации из предложений по продаже тягачей и полуприцепов на рынке). В 2017 и 2016 гг. ликвидационная стоимость была установлена в сумме 1 600 тыс. руб. и 400 тыс. руб. за тягачи и полуприцепы, соответственно. Если балансовая стоимость актива становится ниже его ликвидационной стоимости, то амортизация не начисляется. В 2017 г. и 2016 г. использовались одинаковые показатели ликвидационной стоимости тягачей и полуприцепов, так как по мнению руководства Группы указанные оценочные значения не претерпели значительных изменений.

Если бы ликвидационная стоимость тягачей и полуприцепов отличалась на 15% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 101 259 тыс. руб. или уменьшиться на 92 229 тыс. руб., а прибыль от выбытия основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., должна была бы увеличиться на 18 152 тыс. руб. или уменьшиться на 13 995 тыс. руб. (2016 г.: амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 32 451 тыс. руб. или уменьшиться на 30 662 тыс. руб. за год, если бы ликвидационная стоимость отличалась на 10%).

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

Процентные доходы по финансовой аренде и прибыль/убыток от выбытия основных средств. Как правило Группа продает тягачи и полуприцепы через 5 – 7 лет после начала их использования. Операции продажи осуществляются в том числе по договорам финансовой аренды, в которых Группа выступает в роли арендодателя. В этой связи Группе необходимо определить сумму процентов по будущей дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также сумму прибыли/убытков от продажи основных средств. Для этих целей Группа применяет ставку дисконтирования к общей сумме предполагаемых поступлений от аренды, которая, по мнению руководства, отражает риск, присущий дебиторской задолженности по финансовой аренде.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., средняя ставка была определена в размере 10,5% годовых (2016 г.: 12% годовых). Разница между договорными денежными потоками, дисконтированными по этой ставке, и балансовой стоимостью объектов основных средств, выбывших по договорам финансовой аренды, представляет собой прибыль / убыток от выбытия.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в примечании 15 настоящей консолидированной финансовой отчетности.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет незначительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике и признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности. На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет несущественное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущен 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлены ниже:

	Непосредственная материнская компания	Компании под контролем участника, осуществляющего значительное влияние на Группу	Старший руководящий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Займы выданные	-	-	700
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	2 075
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 843	333

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	Непосредственная материнская компания	Компании под контролем участника, осуществляющего значительное влияние на Группу	Старший руководящий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Выручка от предоставления услуг	-	1 246	-
Взнос GT Globaltruck Limited в имущество Группы	108 900	-	-

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Непосредственная материнская компания	Компании под контролем участника, осуществляющего значительное влияние на Группу	Старший руководящий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Займы выданные	-	-	4 238
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	6	1 914
Задолженность по дивидендам	54 620	-	-
Чистые активы, приходящиеся на долю неконтролирующих участников дочерних предприятий с правами выхода	-	-	114 072

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под контролем участника, осуществляющего значительное влияние на Группу	Старший руководящий персонал
Выручка от предоставления услуг	2 067	-
Процентные доходы	-	323

Информация о начисленных материнской компанией дивидендах приведена в Примечании 14.

Вознаграждение старшему руководящему персоналу

Старший руководящий персонал включал в 2017 г. директоров дочерних предприятий Группы в составе 8 человек (2016 г.: 6 человек) и членов Совета директоров Предприятия и дочерних предприятий Группы в составе 9 человек (2016 г.: 8 человек).

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.		2016 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Заработная плата и краткосрочные премии	59 821	-	18 389	326
Отчисления на социальное обеспечение и пенсионные взносы	14 156	-	6 671	100
Прочее	3 146	-	4 813	-
Итого	77 123	-	29 873	426

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

В 2017 г. ключевым управленческим персоналом были приобретены акции Группы в количестве 5 320 053 шт. по цене размещения 132 руб. за акцию.

В 2017 г. Группа выкупила доли в размере 30% уставного капитала ООО «Магна» и ООО «Лонгран Логистик» у директоров данных дочерних компаний за 114 072 тыс. руб. Стоимость приобретения данных долей Группой соответствовала стоимости чистых активов, приходящихся на долю неконтролирующих участников с правами выхода, поэтому данные операции не оказали влияние на прибыль Группы.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля и здания	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Прим.</i>					
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	200 158	4 589 959	30 140	-	4 820 257
Накопленная амортизация	(1 488)	(782 471)	(18 577)	-	(802 536)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	198 670	3 807 488	11 563	-	4 017 721

8 Основные средства (продолжение)

	Земля и здания	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
В тысячах российских рублей					
Поступления	15 323	835 036	24	1 631	852 014
Перевод из внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	13 100	-	-	13 100
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – первоначальная стоимость	-	(17 473)	-	-	(17 473)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – амортизация	-	6 601	-	-	6 601
Выбытия – первоначальная стоимость	(65 931)	(214 851)	(4 313)	-	(285 095)
Выбытия – накопленная амортизация	869	46 795	530	-	48 194
Амортизация	(13 352)	(398 607)	(2 462)	-	(414 421)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	135 579	4 078 089	5 342	1 631	4 220 641
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	149 550	5 205 771	25 851	1 631	5 382 803
Накопленная амортизация	(13 971)	(1 127 682)	(20 509)	-	(1 162 162)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	135 579	4 078 089	5 342	1 631	4 220 641
Поступления	8 667	1 547 528	7 362	-	1 563 557
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – первоначальная стоимость	-	(58 916)	-	-	(58 916)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – амортизация	-	25 078	-	-	25 078
Выбытия – первоначальная стоимость	-	(688 574)	(6 487)	(874)	(695 935)
Выбытия – накопленная амортизация	-	204 673	4 803	-	209 476
Амортизация	(8 172)	(467 110)	(3 797)	-	(479 079)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	136 074	4 640 768	7 223	757	4 784 822
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	158 217	6 005 809	26 726	757	6 191 509
Накопленная амортизация	(22 143)	(1 365 041)	(19 503)	-	(1 406 687)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	136 074	4 640 768	7 223	757	4 784 822

В состав транспортных средств входят активы, полученные в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 1 705 065 тыс. руб. (2016 г.: 796 756 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. основные средства балансовой стоимостью 1 888 852 тыс. руб. (2016 г.: 2 187 004 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. активы, предназначенные для продажи, балансовой стоимостью 33 838 тыс. руб. (2016 г.: 15 370 тыс. руб.) относятся к транспортным средствам, которые будут переданы третьим сторонам посредством прямой продажи или по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа осуществила предоплату за транспортные средства по договорам купли-продажи и по договорам финансовой аренды в размере 159 341 тыс. руб.

8 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. руководство Группы не выявило индикаторов обесценения основных средств.

9 Инвестиционное имущество

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Первоначальная стоимость на 1 января	64 793	64 793
Накопленная амортизация	(1 990)	-
Балансовая стоимость на 1 января	62 803	64 793
Амортизационные отчисления	(1 800)	(1 990)
Балансовая стоимость на 31 декабря	61 003	62 803
Первоначальная стоимость на 31 декабря	64 793	64 793
Накопленная амортизация	(3 790)	(1 990)
Балансовая стоимость на 31 декабря	61 003	62 803

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. инвестиционное имущество включает часть административного здания в г. Екатеринбург, Россия, сданного в аренду на основании договоров операционной аренды. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. площадь здания, сдаваемого в аренду третьим сторонам, составляет 1 351 кв.м. Сумма выручки от операционной аренды приведена в Примечании 17.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость инвестиционного имущества примерно соответствовала балансовой стоимости. Для оценки справедливой стоимости применялась модель постоянного дохода и ставка дисконтирования 14%. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. инвестиционное имущество было предоставлено в залог банку в качестве обеспечения.

10 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Запасные части	56 504	58 633
Топливо	56 333	51 133
Прочие материалы	8 917	11 159
Запасы	121 754	120 925

Стоимость топлива, материалов и комплектующих, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость продаж в сумме 2 100 055 тыс. руб. (2016 г.: 1 966 013 тыс. руб.).

11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Группа сдает в аренду собственные транспортные средства по договорам финансовой аренды. Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, и их приведенная стоимость представлены ниже:

11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Итого
Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2017 г.	57 808	51 158	108 966
Незаработанный финансовый доход	(6 586)	(4 468)	(11 054)
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2017 г.	51 222	46 690	97 912
Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2016 г.	47 681	33 950	81 631
Незаработанный финансовый доход	(5 679)	(3 000)	(8 679)
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2016 г.	42 002	30 950	72 952

Ниже приводится анализ приведенной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Непросроченная и необесцененная задолженность:</i>		
- Предприятия малого бизнеса и частные предприниматели	94 291	68 478
Итого непросроченные и необесцененные	94 291	68 478
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 185	945
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 785	1 527
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	446	183
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	15	587
- с задержкой платежа свыше 360 дней	190	1 232
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	3 621	4 474
Итого приведенная сумма будущих минимальных арендных платежей	97 912	72 952

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и наличие обеспечения. На основании этого выше представлен анализ по срокам задержки оплаты дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая в индивидуальном порядке оценена на предмет обесценения.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом. Такое обеспечение полностью представлено транспортными средствами. Все арендные соглашения имеют избыточное обеспечение, т.е. справедливая стоимость обеспечения равна балансовой стоимости дебиторской задолженности или превышает ее.

Договоры аренды предусматривают право Группы увеличить сумму арендных платежей в случае роста обменного курса евро, устанавливаемого Центральным банком РФ, более чем на 5%. Такое увеличение не требуется согласовывать с арендаторами.

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде изложена в Примечании 29.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	847 583	760 942
Прочая финансовая дебиторская задолженность	117 805	32 011
Минус: резерв под обесценение	(32 452)	(47 481)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	932 936	745 472
Прочая дебиторская задолженность	43 918	21 159
Предоплата	130 148	132 779
Минус: резерв под обесценение	(3 197)	(2 661)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 103 805	896 749

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в состав прочей финансовой дебиторской задолженности включена сумма задатка в размере 100 000 тыс. руб. (2016 г.: ноль), которая была выплачена третьему лицу согласно условиям предварительного договора о создании предприятия с совместным участием. По условиям предварительного договора основной договор должен быть заключен в срок до 31 мая 2018 г., а задаток – возвращен в срок до 15 августа 2018 г.

Торговая задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 53 113 тыс. руб. (2016 г.: 43 267 тыс. руб.) выражена в иностранной валюте, включая 96% этой суммы, выраженных в евро (2016 г.: 93%).

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности в течение 2017-2016 гг.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 г.	30 795	34 912	65 707
Отчисления в резерв под обесценение/(восстановление резерва) в течение года	13 408	(1 597)	11 811
Сумма, списанная в течение года как безнадежная задолженность	-	(30 037)	(30 037)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	44 203	3 278	47 481
Отчисления в резерв под обесценение/(восстановление резерва) в течение года	7 155	1 101	8 256
Сумма, списанная в течение года как безнадежная задолженность	(21 311)	(1 974)	(23 285)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	30 047	2 405	32 452

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству на 31 декабря 2017 г. Для целей представления анализа торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству на 31 декабря 2017 и 2016 гг. применялся порог значения суммы выручки от продаж в сумме от 1 млрд руб. и выше для классификации предприятий в категории российские частные компании, государственные компании и дочерние предприятия иностранных компаний. Предприятия с суммой выручки менее 1 млрд руб. были отнесены к прочим компаниям и частным предпринимателям.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
<i>Непросроченная и необесцененная задолженность:</i>			
- Российские дочерние предприятия иностранных компаний	205 797	363	206 160
- Российские частные компании	265 063	864	265 927
- Прочие компании и частные предприниматели	195 145	107 220	302 365
Итого непросроченные и необесцененные	666 005	108 447	774 452
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	106 869	175	107 044
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	29 483	87	29 570
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	8 702	93	8 795
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	3 671	1 477	5 148
- с задержкой платежа свыше 360 дней	2 806	3 778	6 584
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	151 531	5 610	157 141
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>			
- не просроченная	58		58
- с задержкой платежа менее 30 дней	86	-	86
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 338		1 338
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 556		1 556
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	3 572	859	4 431
- с задержкой платежа свыше 360 дней	23 438	2 888	26 326
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	30 048	3 747	33 795
За вычетом резерва под обесценение	(30 047)	(2 405)	(32 452)
Итого	817 536	115 400	932 936

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству на 31 декабря 2016 г.:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
<i>Непросроченная и необесцененная задолженность:</i>			
- Российские дочерние предприятия иностранных компаний	196 539	14	196 553
- Российские частные компании	79 769	373	80 142
- Российские государственные компании	-	59	59
- Прочие компании и частные предприниматели	178 395	10 695	189 090
Итого непросроченные и необесцененные	454 703	11 141	465 844
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	212 723	2 029	214 752
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	35 574	2 477	38 051
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	10 937	830	11 767
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 455	4 759	7 214
- с задержкой платежа свыше 360 дней	224	7 357	7 581
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	261 913	17 452	279 365

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>			
- не просроченная			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	304	-	304
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 250	-	1 250
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	601	-	601
- с задержкой платежа свыше 360 дней	42 171	3 418	45 589
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	44 326	3 418	47 744
За вычетом резерва под обесценение	(44 203)	(3 278)	(47 481)
Итого	716 739	28 733	745 472

13 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Денежные средства в кассе	585	325
Остатки на банковских счетах до востребования	66 707	89 296
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 566 966	95 457
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 634 258	185 078

Информация о кредитном качестве остатков денежных средств и их эквивалентов приведена на основании рейтингов Standard and Poor's, Moody's или Fitch Rating, приведенных к самому близкому значению шкалы рейтинга Standard and Poor's, следующим образом:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>В тысячах российских рублей</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	105	-	711	1 000
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	66 575	1 566 966	88 567	94 457
- с рейтингом от В- до В+	27	-	18	-
Итого	66 707	1 566 966	89 296	95 457

14 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. номинальный зарегистрированный акционерный капитал Предприятия составляет 5 846 212 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 725 000 тыс. руб.) и состоит из полностью оплаченных обыкновенных акций в количестве 58 462 120 штук (на 31 декабря 2016 г.: 37 250 000 штук).

Информация о суммах в строке «Резерв по объединению бизнеса под общим контролем» по состоянию на все отчетные даты представлена в Примечании 3.

14 Акционерный капитал (продолжение)

Высшим органом управления Обществом является Общее собрание акционеров Общества. Общее руководство деятельностью Общества осуществляется Советом директоров.

Информация о дополнительном выпуске в 2017 г. акций именных обыкновенных.

Дата фактического начала размещения: 3 ноября 2017 г.

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг: 9 ноября 2017 г.

Количество фактически размещенных ценных бумаг: 21 212 120 штук.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 100 рублей.

Цена размещения ценных бумаг: 132 рубля.

Эмиссионный доход в размере 475 905 тыс. руб. включает в себя доход в сумме 678 788 тыс. руб., сформированный от превышения взносов в капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций, уменьшенный на расходы, непосредственно связанные с выпуском акций, в сумме 202 883 тыс. руб. (за вычетом налога на прибыль).

Группой были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	54 620	1 620
Дивиденды, объявленные в течение года	-	240 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(54 620)	(187 000)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	54 620

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Срочные кредиты и займы, включая:	1 595 018	2 686 989
Краткосрочные кредиты	367 151	579 581
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	542 126	824 521
Долгосрочные кредиты реклассифицированные из-за нарушения ковенант	-	303 502
Долгосрочные кредиты	685 741	979 115
Обязательства по финансовой аренде, включая:	1 338 387	588 293
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	288 297	141 455
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	1 050 090	446 848
Итого кредиты и займы	2 933 405	3 275 282

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2017 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срочные кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде	Итого кредиты и займы
Сумма долга на 31 декабря 2016 г.	2 686 989	588 293	3 275 282
Получено/Основные средства, приобретенные на условиях финансовой аренды	2 127 528	1 096 127	3 235 012
Погашено	(3 284 528)	(346 725)	(3 631 253)
Проценты начисленные	226 996	99 575	326 571
Проценты уплаченные	(224 727)	(99 575)	(324 302)
Прочие изменения	62 760	692	52 094
Сумма долга на 31 декабря 2017 г.	1 595 018	1 338 387	2 933 405

15 Кредиты и займы (продолжение)

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2017 г. на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Окончательный срок погашения
Срочные кредиты		
<i>Срочные кредиты, выраженные в рублях</i>		
- Банковские кредиты под фиксированные процентные ставки: 9,65% – 14,26%	1 025 280	2018-2022 гг.
- Банковские кредиты под плавающие процентные ставки: MosPrime 1M + 3,5%	14 078	2018 гг.
- Банковские кредиты: овердрафт с плавающей процентной ставкой: 10,92% – 13,52%	8 708	2018 г.
Итого срочные кредиты в российских рублях	1 048 066	
<i>Срочные кредиты, выраженные в евро</i>		
- Банковский кредит под плавающие процентные ставки: ЕВРИБОР 3М + 4,5%	328 203	2018-2019 гг.
- Банковские кредиты под плавающие процентные ставки: ЕВРИБОР 1М + 3,75%	217 971	2019 г.
- Банковский кредит под фиксированную процентную ставку: 4,72%	778	2018 г.
Итого срочные кредиты в евро	546 952	
Итого срочные кредиты	1 595 018	
Обязательства по финансовой аренде		
- российские рубли, эффективные процентные ставки: 8% – 15,69%	1 336 131	2022 г.
- евро, эффективные процентные ставки: 7,59% – 7,6%	2 256	2018 г.
Итого обязательства по финансовой аренде	1 338 387	
Итого кредиты	2 933 405	

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2016 г. на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Окончательный срок погашения
Срочные кредиты		
<i>Срочные кредиты, выраженные в рублях</i>		
- Банковские кредиты под плавающие процентные ставки: МосПрайм 1М + 3,5% – МосПрайм 1М + 3,6%	333 904	2017-2018 гг.
- Банковские кредиты под фиксированные процентные ставки: 9,65% – 14,92%	1 516 951	2017-2020 гг.
Итого срочные кредиты в российских рублях	1 850 855	
<i>Срочные кредиты, выраженные в евро</i>		
- Банковские кредиты под плавающие процентные ставки: ЕВРИБОР 1М + 3,75% – ЕВРИБОР 1М + 5,5%	336 613	2019 г.
- Банковский кредит под плавающие процентные ставки: ЕВРИБОР 3М + 4,5%	497 367	2019 г.
- Банковский кредит под фиксированную процентную ставку: 4,72%	2 154	2018 г.
Итого срочные кредиты в евро	836 134	
Итого срочные кредиты	2 686 989	

15 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Окончательный срок погашения
Обязательства по финансовой аренде		
- российские рубли, эффективные процентные ставки: 10,28% – 19,85%	573 747	2021 г.
- евро, эффективные процентные ставки: 7,78% – 7,81%	14 546	2018 г.
Итого обязательства по финансовой аренде	588 293	
Итого кредиты	3 275 282	

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Срочные кредиты и займы	1 595 018	2 686 989	1 598 832	2 653 370
Обязательства по финансовой аренде	1 338 387	588 293	1 338 387	588 293
Итого кредиты и займы	2 933 405	3 275 282	2 937 219	3 241 663

Эффективная процентная ставка по банковским кредитам и займам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составила 9,9% (2016 г.: 11%).

Справедливая стоимость банковских кредитов, полученных по фиксированным процентным ставкам, основана на потоках денежных средств, дисконтированных по ставке, определенной с учетом действующих на отчетную дату средних рыночных ставок по кредитам юридическим лицам, опубликованных Центральным банком Российской Федерации. Справедливая стоимость срочных кредитов и займов с плавающей процентной ставкой оценивается в сумме, равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость банковских кредитов относится к Уровню 2 в системе иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по кредитным договорам на сумму 602 862 тыс. руб. Группа получила от банков письма-уведомления, в которых банки подтвердили отсутствие намерений прекращать кредитование и отзывать ранее предоставленные кредиты. Данные письма были получены Группой до отчетной даты, вследствие чего в данной консолидированной финансовой отчетности реклассификации кредитов между долгосрочными и краткосрочными не требуется.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не в полной мере обеспечила соблюдение ряда ограничительных условий кредитных договоров, связанных с получением предварительного одобрения от банка на осуществление определенных операций, в связи с этим Группа отразила как краткосрочные обязательства кредиты со сроком погашения более 1 года на сумму 303 502 тыс. руб. В мае 2017 г. Группа получила разрешение в отношении данных операций от банка с отказом кредитора от права досрочного требования по возврату кредита (Примечание 15).

Кредиты и займы в сумме 1 359 208 тыс. руб. получены под залог основных средств и инвестиционного имущества (2016 г.: 1 929 059 тыс. руб.). См. Примечание 25.

Производные финансовые инструменты

В 2016 г. Группа заключила два соглашения о валютно-процентных свопах с АО ЮниКредит Банк. Условия соответствующих соглашений по производным финансовым инструментам предусматривают, что Группа производит платежи в банк в российских рублях по фиксированной ставке соответственно 10,87% и 11,15% годовых, а банк, соответственно, производит платежи в адрес Группы в евро по плавающей процентной ставке Еврибор 1М + 3,75% и Еврибор 3М + 4,5%. Соглашения о валютно-процентных свопах действуют до июля 2018 г. и июня 2018 г. соответственно.

15 Кредиты и займы (продолжение)

В 2015 г. Группа заключила два соглашения о валютно-процентных свопах с АО ЮниКредит Банк. Условия соответствующих соглашений по производным финансовым инструментам предусматривают, что Группа производит платежи в банк в российских рублях по фиксированной ставке 12,57% и 12,97% годовых, а банк производит платежи в адрес Группы в евро по плавающей процентной ставке Еврибор 3М + 4,5%. Соглашения о валютно-процентных свопах действуют до сентября 2018 г. и сентября 2017 г. соответственно.

В таблице ниже приводится справедливая стоимость задолженности по соглашениям о свопах на конец отчетной даты. В таблицу включены договоры с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и платежей) по каждому контрагенту.

	2017 г.		2016 г.	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Валютные и процентные свопы:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Евро, получаемые при расчете (+)	-	164 907	-	466 165
- Российские рубли, выплачиваемые при расчете (-)	-	(187 624)	-	(559 708)
<hr/>				
Чистая справедливая стоимость валютных и процентных свопов	-	(22 717)	-	(93 543)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по соглашениям о свопах представлена краткосрочным обязательством на сумму 22 717 тыс. руб. (31 декабря 2016 г: краткосрочным и долгосрочным обязательствами на сумму 16 566 тыс. руб. и 76 977 тыс. руб.)

Валютные и процентные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе нестандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства), вызванные колебаниями процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может значительно колебаться с течением времени.

Группа не применяет учет хеджирования в отношении своих обязательств в иностранной валюте или рисков изменения процентных ставок.

Финансовая аренда

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	403 432	1 220 770	1 624 202
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(115 135)	(170 680)	(285 815)
<hr/>			
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	288 297	1 050 090	1 338 387

15 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	206 524	545 711	752 235
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(65 079)	(98 863)	(163 942)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	141 445	446 848	588 293

Арендованные активы, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 8, фактически представляются в залог в качестве обеспечения обязательств по финансовой аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	187 853	123 058
Прочая кредиторская задолженность	49 237	19 750
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	237 090	142 808
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	117 809	148 962
Расчеты по оплате труда	90 333	77 548
Обязательства по взносам на социальное обеспечение	39 940	34 587
Авансы полученные от заказчиков	8 488	4 486
Прочая кредиторская задолженность	6 648	6 952
Торговая и прочая кредиторская задолженность	500 308	415 343

На 31 декабря 2017 г. задолженность по налогам кроме налога на прибыль в основном состояла из обязательств по уплате налога на добавленную стоимость в сумме 102 026 тыс. руб. (2016 г.: 135 100 тыс. руб.).

17 Анализ выручки от продаж по видам

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Транспортные услуги	5 969 959	5 623 871
Экспедиторские услуги	637 019	553 266
Процентные доходы по договорам финансовой аренды	10 404	13 378
Арендный доход	7 395	14 277
Прочее	12 700	562
Итого выручка	6 637 477	6 205 354

18 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Топливо	1 946 623	1 764 173
Заработная плата и премии	1 089 000	979 014
Расходы на экспедиторские услуги	595 614	519 041
Амортизация основных средств	476 505	409 810
Дорожные расходы	370 453	342 174
Ремонт и текущее обслуживание	257 949	234 823
Взносы на социальное обеспечение	253 228	219 032
Страхование	191 828	168 722
Материалы и комплектующие	153 432	201 840
Налоги, кроме налога на прибыль	16 834	23 100
Производственные услуги	10 326	18 288
Расходы по операционной аренде основных средств	5 287	5 272
Прибыль от выбытия основных средств и активов для перепродажи	(97 394)	(62 025)
Прочее	16 557	18 914
Итого себестоимость продаж	5 286 242	4 842 178

Сумма расходов в Пенсионный фонд РФ в составе себестоимости составила 178 235 тыс. руб. (2016 г.: 148 151 тыс. руб.)

19 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и премии	371 264	283 253
Взносы на социальное обеспечение	102 852	79 097
Информационно-консультационные услуги	22 156	15 441
Расходы по операционной аренде основных средств	16 774	16 125
Амортизация основных средств	4 374	4 611
Коммунальные платежи	1 620	4 809
Налоги, кроме налога на прибыль	219	3 186
Прочее	44 309	41 622
Итого общие и административные расходы	563 568	448 144

Сумма расходов в Пенсионный фонд РФ в составе общих и административных расходов составила 66 662 тыс. руб. (2016 г.: 49 833 тыс. руб.)

20 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам за вычетом убытков	2 321	(3 070)
Прибыль от списания кредиторской задолженности	1 402	35 481
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств и активов для перепродажи	-	35 566
Оприходование излишков и безвозмездно полученные запасы	-	17 609
Списание НДС	(1 150)	(8 113)
Возмещение расходов клиентов	(2 474)	(4 263)
Штрафы по результатам налоговой проверки	(5 292)	(12 813)
Убытки от списания дебиторской задолженности	(5 580)	(2 913)
Расходы, связанные с продажей существующих акций	(7 099)	-
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(8 792)	(11 811)
Прочие доходы и расходы, нетто	(20 405)	20 064
Итого прочие операционные расходы и доходы, нетто	(47 069)	65 737

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль от курсовых разниц по кредитам и денежным средствам, нетто	-	212 214
Процентные доходы по банковским депозитам и выданным займам	22 225	9 457
Доходы от переоценки чистых активов, приходящихся на долю участников дочерних предприятий с правами выхода	-	31 276
Итого финансовые доходы	22 225	252 947

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	226 996	353 386
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	99 575	31 803
Убытки от курсовых разниц по кредитам и денежным средствам, нетто	55 935	-
Убыток от производных финансовых инструментов	15 967	153 331
Итого финансовые расходы	398 473	538 520

23 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов / (доходов) по налогу на прибыль

Расходы и доходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль	85 507	150 099
Отложенный налог	(694)	7 403
Расход по налогу на прибыль	84 813	157 502

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	364 350	695 194
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	72 870	139 039
Расходы, не учитываемые в налогооблагаемой базе	11 943	18 463
Расход по налогу на прибыль	84 813	157 502

23 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Отложенные налоги по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

	1 января 2017 г.	(Восстановле- но)/отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет капитала	31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	55 283	17 571	50 721	123 575
Обязательства по финансовой аренде	26 351	(39 847)	-	(13 496)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	16 806	(3 624)	-	13 182
Производные финансовые инструменты	15 395	(11 354)	-	4 041
Кредиторская задолженность, уменьшающая налогооблагаемую базу в другом периоде	6 022	(2 378)	-	3 644
Резерв под обесценение по выданным займам	3 137	(2 706)	-	431
Разница в стоимости основных средств для целей бухгалтерского и налогового учета (различия в методе начисления налоговой амортизации и прочие различия)	(373 996)	48 627	-	(325 369)
Кредиты и займы	(13 911)	13 911	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(13 445)	(4 853)	-	(18 298)
Разница в стоимости чистых активов, приходящихся на долю неконтролирующих участников дочерних предприятий	19 401	(19 401)	-	-
Прочее	(3 700)	4 748	-	1 048
Чистое отложенное налоговое обязательство	(262 657)	694	50 721	(211 242)
Признанный отложенный налоговый актив	19 401	(5 159)	50 721	64 963
Признанное отложенное налоговое обязательство	(282 058)	5 853	-	(276 205)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(262 657)	694	50 721	(211 242)

	1 января 2016 г.	(Восстановле- но)/отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	44 713	10 570	55 283
Обязательства по финансовой аренде	1 645	24 706	26 351
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	17 382	(576)	16 806
Производные финансовые инструменты	(7 320)	22 715	15 395
Кредиторская задолженность, уменьшающая налогооблагаемую базу в другом периоде	(2 932)	8 954	6 022
Резерв под обесценение по выданным займам	3 139	(2)	3 137
Разница в стоимости основных средств для целей бухгалтерского и налогового учета (различия в методе начисления налоговой амортизации и прочие различия)	(335 193)	(38 803)	(373 996)
Кредиты и займы	17 316	(31 227)	(13 911)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(17 308)	3 863	(13 445)
Разница в стоимости чистых активов, приходящихся на долю неконтролирующих участников дочерних предприятий	26 913	(7 512)	19 401
Прочее	(-3 609)	(91)	(3 700)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(255 254)	(7 403)	(262 657)
Признанный отложенный налоговый актив	76 002	(56 601)	19 401
Признанное отложенное налоговое обязательство	(331 256)	49 198	(282 058)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(255 254)	(7 403)	(262 657)

23 Налог на прибыль (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

У Группы существуют признанные отложенные налоговые активы в отношении не использованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 123 575 тыс. руб. (2016 г.: 55 283 тыс. руб.). Данные отложенные налоговые убытки в сумме 617 872 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г. являются бессрочными (31 декабря 2016 г.: 276 415 тыс. руб.):

Начиная с 1 января 2017 г. вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 г., которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 г. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

В 2017 г. Группа признала отложенные налоговые активы на сумму 62 133 тыс. руб., которые относятся к налоговому убытку Предприятия. Как указано выше, согласно требованиям российского законодательства, Предприятие имеет право использовать налоговый убыток, сформированный в предыдущих периодах, в счет уменьшения налогооблагаемой прибыли в течение неограниченного срока. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы находилось в процессе разработки долгосрочного плана деятельности Предприятия, в рамках которого рассматриваются варианты доходных видов деятельности Предприятия, такие как предоставление займов дочерним обществам, оказание услуг, а также планируемые сроки использования отложенных налоговых активов, возникших в отношении налоговых убытков Предприятия.

Группа также признала отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков некоторых дочерних предприятий. Их использование будет производится за счет прибылей дочерних предприятий от операционной деятельности в 2018 г. и в последующие периоды, а также погашения отложенных налоговых обязательств.

24 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Предприятия, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

У Предприятия отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.
Прибыль за год причитающаяся владельцам обыкновенных акций	279 537
Прибыль за год	279 537
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	37 889 269
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	7,38

24 Прибыль на акцию (продолжение)

Средневзвешенное количество акций за рассчитано за весь 2017 г., несмотря на то, что до июля 2017 г. Предприятие не являлось акционерным обществом. Данное допущение было применено в расчете с учетом того, что при реорганизации Предприятия в акционерное общество уставный капитал не изменился, а также с учетом того, что до указанной реорганизации участники Предприятия также имели право на получение дивидендов. В силу того, что Предприятие не являлось акционерным обществом на 31 декабря 2016 г., показатель «Прибыль на акцию» за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., не приводится.

25 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть незначительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с высокой степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Обязательства по операционной аренде. Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Не позднее 1 года	11 501	8 638
От 1 года до 5 лет	9 775	-
Итого обязательства по операционной аренде	21 276	8 638

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Группы были следующие активы, предоставленные в залог в качестве обеспечения:

В тысячах российских рублей	Прим.	2017 г.		2016 г.	
		Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства и инвестиционное имущество, предоставленные в залог по банковским кредитам	8, 15	1 888 852	1 359 208	2 249 807	1 929 059
Основные средства, предоставленные в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам финансовой аренды	8, 15	1 705 065	1 338 387	796 756	588 293
Итого		3 593 917	2 697 595	3 046 563	2 517 352

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. Информация о выполнении Группой условий кредитных договоров раскрыта в Примечании 15.

Договорные обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 2 858 516 тыс. руб., в том числе на сумму 2 088 604 тыс. руб. по договорам финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы не было существенных договорных обязательств.

26 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителей, отвечающих за операционные решения, выполняет Совет директоров Группы.

Группа осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – оказание транспортных и экспедиторских услуг.

26 Информация по сегментам (продолжение)

Факторы, которые руководство использует для определения операционных сегментов

- основной деятельностью всех компаний Группы является оказание услуг по транспортировке грузов;
- оценка деятельности Группы и распределение ресурсов осуществляется на основании отчетов, предоставляемых собственникам Группы, которые подготовлены в целом по Группе и в рамках одного операционного сегмента;
- долгосрочное планирование показателей прибыли осуществляется в целом по Группе и в рамках одного операционного сегмента.

Оценка показателей деятельности, прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Сверка основных статей доходов и расходов сегмента с данными консолидированной финансовой отчетности приведена в данном примечании ниже.

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты сегмента на основе прибыли до налогообложения.

Информация о прибыли или убытке отчетного сегмента

Информация по отчетному сегменту за 2017 и 2016 гг. приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Выручка отчетного сегмента	6 613 941	6 179 437
Прибыль до налогообложения отчетного сегмента	271 362	557 795

Другие значительные статьи доходов и расходов отчетного сегмента представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Финансовые доходы	64 542	65 865
Финансовые расходы	(370 214)	(486 191)
Амортизация основных средств	(464 876)	(715 922)
Налог на прибыль	(54 272)	(111 559)

Сверка прибыли или убытка отчетного сегмента

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Выручка отчетного сегмента	6 613 941	6 179 437
Реклассификация процентных доходов по договорам финансовой аренды	10 404	13 378
Корректировка арендного дохода	7 395	12 539
Прочие корректировки	5 737	-
Итого консолидированная выручка по МСФО	6 637 477	6 205 354

26 Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения отчетного сегментов	271 362	557 795
Расходы на дополнительный выпуск акций	253 604	-
Начисление расходов по входящему лизингу	6 997	79 113
Признание производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	48 041	(130 609)
Изменение чистых активов, приходящихся на долю участников дочерних предприятий с правами выхода	(3 229)	37 561
Разница в стоимости основных средств и амортизации	(121 449)	8 971
Начисление дохода по исходящему лизингу	(29 578)	(29 232)
Переоценка валютных кредитов	(23 955)	172 702
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	(10 517)	-
Изменение стоимости запасов	(6 352)	-
Прочее	(20 535)	(1 106)
Итого консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО	364 350	695 195

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 17.

Географическая информация

Анализ выручки по географическому признаку представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Россия	5 855 777	5 310 084
Другие страны	781 700	895 270
Итого консолидированная выручка	6 637 477	6 205 354

Анализ базируется на стране местонахождения пункта назначения перевозки. Выручка включает выручку от основной деятельности, процентную выручку и прочие операционные доходы. Данные за 2016 год были приведены в соответствии с базисом, указанным выше.

Крупнейшие клиенты

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Группы не было клиентов, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки.

27 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту причинит финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер повышения кредитного качества, описанных в Примечаниях 11 и 12.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровни кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечаниях 11 и 12.

Концентрация кредитного риска. На 31 декабря 2017 г. у Группы было 2 контрагента (2016 г.: 1 контрагент), общая сумма остатков дебиторской задолженности которого была свыше 50 000 тыс. руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 154 659 тыс. руб. (2016 г.: 53 334 тыс. руб.) или 16,6 % от общей суммы дебиторской задолженности (2016 г.: 5,95 %).

Группа разместила депозиты в 5-ти ведущих российских банках с рейтингом надежности от ВВ- до ВВ+ на сумму 1 566 966 тыс. руб. за 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: Группа разместила депозиты в 2-х ведущих российских банках с рейтингом надежности от ВВ- до ВВ+ на сумму 94 457 тыс. руб.)

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2017 г.			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные инструменты	Чистая балансовая позиция
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Российские рубли	2 605 194	(2 611 046)	(187 624)	(193 476)
Евро	56 608	(559 448)	164 907	(377 933)
Доллары США	9 277	(1)	-	9 276
Итого	2 671 079	(3 170 495)	(22 717)	522 133
	На 31 декабря 2016 г.			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные инструменты	Чистая балансовая позиция
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Российские рубли	946 864	(2 613 485)	(559 708)	(2 226 329)
Евро	50 281	(858 804)	466 165	(342 358)
Доллары США	10 595	(421)	-	10 174
Итого	1 007 740	(3 472 710)	(93 543)	(2 558 513)

Представленные выше производные инструменты представляют собой денежные финансовые активы или денежные финансовые обязательства, но они представлены в развернутом виде с целью показать совокупную сумму риска для Группы.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Суммы, раскрываемые в отношении производных финансовых инструментов, представляют собой справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, которую Группа выразила согласие купить (положительная величина) или продать (отрицательная величина) до взаимозачета позиций и платежей с контрагентом. Суммы в разбивке по валютам представлены развернутым итогом. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что неденежные активы не приведут к возникновению значительного валютного риска.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте предприятий Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Укрепление доллара США на 20% (2016 г.: укрепление на 20%)	1 484	1 484	1 628	1 628
Ослабление доллара США на 20% (2016 г.: ослабление на 20%)	(1 484)	(1 484)	(1 628)	(1 628)
Укрепление евро на 20% (2016 г.: укрепление на 20%)	(54 069)	(54 069)	(54 777)	(54 777)
Ослабление евро на 20% (2016 г.: ослабление на 20%)	54 069	54 069	54 777	54 777

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы.

Процентный риск. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Процентный риск Группы в большей степени относится к кредитам с плавающими процентными ставками. При этом у Группы отсутствует официальная политика для управления процентными рисками, но по части заемных средств Группы заключены соглашения о валютно-процентных свопах (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у всех долговых инструментов Группы максимальный срок погашения составляет пять лет.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2017 г. процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (2016г.: 200 базисных пунктов ниже), при том, что остальные переменные оставались бы неизменными, то прибыль за год была бы на 19 359 тыс. руб. (2016 г.: 12 549 тыс. руб.) выше, в основном, в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменными ставками. Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2016 г.: 200 базисных пунктов выше), притом, что остальные переменные оставались бы неизменными, то прибыль была бы на 19 359 тыс. руб. (2016 г.: 12 549 тыс. руб.) ниже, в основном, в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменными ставками.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет руководство Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа управляет риском ликвидности путем определения оптимального соотношения между собственными и заемными средствами с учетом планов руководства и целей деятельности. Это позволяет Группе поддерживать необходимый уровень ликвидности и финансовой устойчивости для минимизации расходов на привлечение заемных средств, для обеспечения оптимального характера задолженности по структуре и сроку. В настоящее время руководство Группы считает, что у Группы есть доступ к достаточному объему финансирования, а также использованные и неиспользованные кредитные линии, необходимые для удовлетворения потребностей в заемных средствах, которые можно прогнозировать на текущий момент.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и торговой и прочей кредиторской задолженности. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и эффективно реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Портфель ликвидных активов Группы состоит из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13), а также банковских депозитов. Согласно оценкам руководства, денежные средства и банковские депозиты из портфеля ликвидности могут быть реализованы в денежной форме в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Руководство Группы контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по полученным кредитам с учетом будущих процентных платежей. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированные отчеты о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированных отчетах о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных денежных потоков.

Производные финансовые инструменты включаются в сумму к уплате или получению согласно договору, если Группа не ожидает закрытия позиции по производным инструментам до срока их погашения. В этом случае производные инструменты включаются на основе ожидаемых денежных потоков.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	От 0 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства				
Срочные займы и кредиты (Примечание 15)	287 699	728 622	756 053	1 772 374
Валовая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 15)	105 181	298 251	1 220 770	1 624 202
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	187 853	-	-	187 853
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 16)	49 237	-	-	49 237
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	629 970	1 026 873	1 976 823	3 633 666

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	От 0 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства				
Срочные займы и кредиты (Примечание 15)	1 011 301	861 419	1 103 989	2 976 709
Валовая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 15)	52 972	153 552	545 711	752 235
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	123 058	-	-	123 058
Чистые активы, приходящиеся на долю участников дочерних предприятий с правами выхода	114 072	-	-	114 072
Дивиденды к выплате (Примечание 14)	54 620	-	-	54 620
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 16)	19 750	-	-	19 750
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	1 375 773	1 014 971	1 649 700	4 040 444

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В состав срочных займов со сроком погашения от 0 до 3 месяцев включена сумма 303 502 тыс. руб., которая после окончания года была перенесена в задолженность со сроком погашения более одного года после получения разрешения банка на проведение определенных операций (Примечание 15).

28 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых участникам, вернуть капитал участникам, внести вклад непосредственно в чистые активы или частично продать активы для снижения задолженности. В качестве капитала под управлением Группы руководство Группы рассматривает показатель итоговой суммы капитала по данным настоящей консолидированной финансовой отчетности. Итоговая сумма капитала по данным настоящей консолидированной финансовой отчетности, которым Группа управляла на 31 декабря 2017 г., составляла 4 349 564 тыс. руб. (2016 г.: 1 441 613 тыс. руб.).

Группа следит за капиталом с помощью коэффициента соотношения заемных и собственных средств, который определяется как частное от чистой финансовой задолженности, поделенной на общую сумму собственных средств. Группа включает в финансовую задолженность процентные кредиты и займы за вычетом денежных средств и краткосрочных денежных депозитов. Соотношение заемных и собственных средств Группы на конец отчетного периода представлено в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Чистая финансовая задолженность (кредиты и займы за минусом денежных средств и денежных эквивалентов)	1 299 147	3 090 204
Итого капитал	4 349 564	1 364 010
Соотношение заемных и собственных средств	0,30	2,27

В течение 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

29 Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированных отчетах о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированных отчетах о финансовом положении по справедливой стоимости и классифицируются по Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости.

29 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2016 г.: не произошло)

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам включены в финансовые доходы, отраженные в составе прибылей и убытков за год (Примечания 21, 22).

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2017 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 справедливая стоимость	Уровень 2 справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 13)				
- Денежные средства в кассе	585	-	-	585
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	66 707	-	-	66 707
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 566 966	-	-	1 566 966
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12):				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	817 536	817 536
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	115 400	115 400
Займы выданные	-	-	5 973	5 973
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 11)	-	-	97 912	97 912
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Инвестиционное имущество (Примечание 9)	-	-	61 003	61 003
ИТОГО АКТИВЫ	1 634 258	-	1 131 662	2 765 920

	31 декабря 2017 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 справедливая стоимость	Уровень 2 справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы (Примечание 15)				
- Срочные кредиты и займы	-	-	1 598 832	1 595 018
- Обязательства по финансовой аренде	-	-	1 338 387	1 338 387
Прочие финансовые обязательства (Примечание 16)				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	187 853	187 853
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	49 237	49 237
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	3 174 309	3 170 495

29 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2016 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 справедливая стоимость	Уровень 2 справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 13)				
- Денежные средства в кассе	325	-	-	325
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	89 296	-	-	89 296
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	95 457	-	95 457
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12):				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	716 739	716 739
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	28 733	28 733
Займы выданные	-	-	4 238	4 238
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 11)	-	-	72 952	72 952
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Инвестиционное имущество (Примечание 8)	-	-	62 803	62 803
ИТОГО АКТИВЫ	89 621	95 457	885 465	1 070 213

	31 декабря 2016 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 справедливая стоимость	Уровень 2 справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы (Примечание 15)				
- Срочные кредиты и займы	-	-	2 653 370	2 686 989
- Обязательства по финансовой аренде	-	-	588 293	588 293
Прочие финансовые обязательства (Примечание 16)				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	123 058	123 058
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	19 750	19 750
Чистые активы, приходящиеся на долю участников дочерних предприятий с правами выхода	-	-	17 068	17 068
Задолженность по дивидендам (Примечание 14)	-	-	54 620	54 620
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	3 456 159	3 489 778

Оценка справедливой стоимости на 2 и 3 Уровнях иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, приблизительно соответствует балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. По состоянию на 31 декабря 2017 г. ставка дисконтирования составила 13% (31 декабря 2016 г.: 15%).

30 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа относит свои финансовые активы к следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Все финансовые активы Группы (Примечание 12, 13), за исключением финансовых производных инструментов (Примечание 15), отнесены к категории займов и дебиторской задолженности. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 11). Производные финансовые инструменты (Примечание 15) относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, как предназначенные для торговли.

31 События после окончания отчетного периода

В 2018 году по дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности Группа приобрела транспортные средства по договорам купли-продажи и финансовой аренды на сумму 806 566 тыс. руб.