

Группа Глобалтрак Менеджмент

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2019 г.

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

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	19
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	21
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	23
7	Основные средства	24
8	Инвестиционное имущество	25
9	Запасы	26
10	Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	26
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
12	Опцион на приобретение доли	28
13	Денежные средства и их эквиваленты	29
14	Акционерный капитал.....	29
15	Кредиты и займы	30
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	32
17	Выручка	32
18	Себестоимость продаж	33
19	Общие и административные расходы	33
20	Прочие операционные доходы и расходы.....	33
21	Финансовые доходы.....	34
22	Финансовые расходы	34
23	Налог на прибыль.....	34
24	Прибыль на акцию.....	36
25	Условные и договорные обязательства	37
26	Информация по сегментам	38
27	Управление финансовыми рисками	40
28	Управление капиталом.....	43
29	Оценка по справедливой стоимости.....	44
30	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 г.	46
31	События после окончания отчетного периода	47



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, 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 совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается 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. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 95 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% консолидированной выручки Группы.

- Мы провели работу по аудиту на 7 отчитывающихся предприятиях в России, в том числе в отношении 6 предприятий был выполнен полный объем аудиторских процедур.
- Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и свыше 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Анализ на обесценение основных средств
- Признание отложенных налоговых активов ПАО «ГТМ» и дочерними компаниями в отношении налоговых убытков

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы 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 можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять 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	95 млн руб.
Как мы ее определили	1% консолидированной выручки Группы
Обоснование примененного базового показателя для определения 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
<p>Анализ на обесценение основных средств</p> <p><i>Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3 и 7 к консолидированной финансовой отчетности.</i></p> <p>Балансовая стоимость чистых активов Группы превышает показатель рыночной капитализации на 31 декабря 2019 г. и на дату подписания консолидированной финансовой отчетности руководством. Данный фактор играет ключевую роль при оценке руководством Группы наличия признаков обесценения основных средств и в связи с этим руководство Группы провело тестирование на обесценение данных активов на отчетную дату.</p> <p>В ходе тестирования была рассчитана возмещаемая стоимость основных средств</p>	<p>В рамках аудита основных средств мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Получили расчет возмещаемой стоимости основных средств исходя из их справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и проанализировали используемые методы оценки; • на выборочной основе протестировали рыночные цены на транспортные средства, используемые в расчетах, сверив информацию с данными из открытых источников, а также проверили полноту инвентарного списка транспортных средств; • проверили математическую точность расчета;

на основании справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу по состоянию на 31 декабря 2019 г. и сделан вывод о том, что данная величина превышает балансовую стоимость.

Мы обратили особое внимание на данный вопрос в силу существенности показателя Основные средства и наличия суждения в отношении расчета возмещаемой стоимости, в частности по транспортным средствам, занимающим существенную долю в совокупных активах Группы (72% по состоянию на 31 декабря 2019 г.).

Признание отложенных налоговых активов ПАО «ГТМ» и дочерними компаниями в отношении налоговых убытков

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 4 и 23 консолидированной финансовой отчетности.

В 2017-2019 гг. Обществом и некоторыми дочерними компаниями были получены налоговые убытки. 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.

Оценка величины будущей налогооблагаемой прибыли Общества зависит от прогнозируемой величины процентных доходов, объемов продаж грузовых транспортных средств, цен на них, планируемых новых источников доходов наряду с сохранением текущего уровня или снижения расходов.

Так как существует неопределенность, связанная с прогнозированием будущей налогооблагаемой прибыли, подтверждающей сумму признанных отложенных налоговых активов, а также в связи с существенной суммой неиспользованных налоговых убытков Группы, мы уделили особое внимание данному вопросу.

- убедились в обоснованности оценки прочих видов основных средств на основании доступных доказательств, включая проверку справедливой стоимости административных зданий;
- проверили точность и полноту раскрытия в отчетности в отношении оценки на предмет обесценения основных средств.

В рамках аудита отложенных налоговых активов мы:

- проанализировали полученный от руководства Общества бюджет на 2020 год и планы на последующие годы, оценив на разумность прогнозы объемов продаж грузовых транспортных средств, цены на них, а также прогнозы прочих статей доходов и расходов, в том числе управленческих расходов и процентных и прочих доходов;
- проанализировали причины отклонений фактических результатов Общества за 2019 год от бюджета;
- проанализировали, что дочерние компании имеют достаточные налогооблагаемые временные разницы, которые превышают вычитаемые временные разницы, образованные в связи с полученными налоговыми убытками в прошлые периоды, и в отношении которых ожидается, что они будут восстановлены в тех же периодах, на которые переносится налоговый убыток, возникающий из отложенного налогового актива;
- 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.

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», ООО «МАГНА» и ООО «Грузопровод») необходимо выполнение полного объема аудиторских процедур, так как показатели указанных компаний индивидуально и в совокупности являются существенными для консолидированной финансовой отчетности Группы. ООО «Уралтрансинвест» определен как несущественный компонент, в отношении которого мы провели аудиторские процедуры по отдельным строкам финансовой отчетности.

При определении характера и объема аудиторских процедур 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 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут предоставлены нам 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 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.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за

составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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, а 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.

Ю. Г. Табакова

24 апреля 2020 года,
Москва, Российская Федерация

Ю. Г. Табакова



Ю. Г. Табакова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000272),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Публичное акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 09 октября 2017 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1177746744878

Идентификационный номер налогоплательщика: 9701082537

129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 39, стр.1, эт/ком 4/24]

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

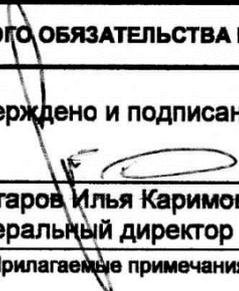
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	7 324 937	7 530 019
Инвестиционное имущество	8	57 403	59 203
Нематериальные активы		10 088	6 945
Займы выданные		1 500	2 500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	3 761	26 758
Инвестиции в ассоциированную организацию		-	386
Отложенные налоговые активы	23	87 327	107 919
Прочие внеоборотные активы		2	2
Итого внеоборотные активы		7 485 018	7 733 732
Оборотные активы			
Запасы	9	151 562	171 166
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	1 532 293	1 339 883
Предоплата по текущему налогу на прибыль		20 711	9 726
Займы выданные		4 547	6 574
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	23 933	36 770
Денежные средства и их эквиваленты	13	506 060	557 705
Прочие оборотные активы		128	400
Итого оборотные активы за вычетом внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		2 239 234	2 122 224
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	7	224 933	231 943
Итого оборотные активы		2 464 167	2 354 167
ИТОГО АКТИВЫ		9 949 185	10 087 899
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	5 846 212	5 846 212
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(21 245)	-
Эмиссионный доход	14	466 796	466 796
Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	3	(3 323 741)	(3 323 741)
Нераспределенная прибыль		1 942 005	1 782 130
ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ		4 910 027	4 771 397
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	2 491 069	3 399 711
Отложенные налоговые обязательства	23	400 994	347 395
Итого долгосрочные обязательства		2 892 063	3 747 106
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	1 484 019	1 069 372
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	655 450	499 231
Обязательства по текущему налогу на прибыль		7 626	793
Итого краткосрочные обязательства		2 147 095	1 569 396
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 039 158	5 316 502
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9 949 185	10 087 899

Утверждено и подписано 24 апреля 2020 г.



 Саттаров Илья Каримович
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5—47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка	17	9 539 634	8 195 701
Себестоимость продаж	18	(7 875 120)	(6 448 608)
Валовая прибыль		1 664 514	1 747 093
Общие и административные расходы	19	(859 714)	(744 906)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	20	12 793	(109 961)
Операционная прибыль		817 593	892 226
Финансовые доходы	21	14 184	46 108
Финансовые расходы	22	(437 381)	(395 514)
Доля в прибыли ассоциированной организации		273	202
Прибыль до налогообложения		394 669	543 022
Расход по налогу на прибыль	23	(134 238)	(112 080)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД, ПРИХОДЯЩАЯСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ		260 431	430 942
Итого совокупный доход за год, приходящийся на собственников Предприятия		260 431	430 942
Базовая прибыль на акцию (рубли)	24	4,46	7,37

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.		5 846 212	475 905	1 351 188	(3 323 741)	4 349 564
Прибыль за год		-	-	430 942	-	430 942
Итого совокупный доход за год		-	-	430 942	-	430 942
Расходы по дополнительному выпуску акций 2017 г.	14	-	(9 109)	-		(9 109)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		5 846 212	466 796	1 782 130	(3 323 741)	4 771 397
Прибыль за год		-	-	260 431	-	260 431
Итого совокупный доход за год		-	-	260 431	-	260 431
Дивиденды	14	-	-	(100 556)	-	(100 556)
Выкуп собственных акций	14	(21 245)	-	-	-	(21 245)
Остаток на 31 декабря 2019 г.		5 824 967	466 796	1 942 005	(3 323 741)	4 910 027

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		394 669	543 022
С корректировкой на:			
Амортизация основных средств	7	576 072	486 749
Амортизация инвестиционного имущества	8	1 800	1 800
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	20	(1 846)	1 664
Прибыль от списания кредиторской задолженности	20	(504)	(1 778)
Убыток от списания дебиторской задолженности	20	2 371	-
Прибыль от выбытия основных средств и активов для перепродажи	18	(141 342)	(240 246)
Процентные доходы по договорам финансовой аренды, депозитам и займам	17, 21	(20 497)	(53 601)
Процентные расходы	22	394 643	361 321
Убыток от курсовых разниц по кредитам и денежным средствам	22	42 738	34 193
Доля в прибыли ассоциированной организации		(273)	(202)
Прибыль от переоценки производных инструментов	21	-	(2 672)
Прочие неденежные операционные (доходы)/расходы		3	(621)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 247 834	1 129 629
Чистое изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(192 666)	(237 350)
Чистое изменение запасов		19 604	(49 412)
Чистое изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		157 099	(8 928)
Налог на прибыль уплаченный		(64 199)	(85 285)
Проценты полученные		20 497	53 601
Проценты уплаченные		(395 876)	(363 268)
Сумма денежных средств от операционной деятельности		792 293	438 987
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(593 091)	(1 503 539)
Поступления от продажи основных средств и активов для перепродажи		521 618	850 310
Приобретение нематериальных активов		(3 143)	(412)
Поступление от продажи доли в ассоциированной организации		659	-
Предоставление займов		(2 559)	(6 499)
Погашение займов выданных		5 210	4 234
Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде		34 367	54 564
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(36 939)	(601 342)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	15	1 494 396	2 613 120
Погашение кредитов и займов	15	(2 136 856)	(3 518 781)
Платежи по производным финансовым инструментам		-	(20 044)
Дивиденды, уплаченные собственникам		(100 556)	-
Выкуп собственных акций	14	(21 245)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(764 261)	(925 705)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(42 738)	11 507
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	557 705	1 634 258
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	506 060	557 705

В 2019 г. Группа получила транспортные средства в качестве активов в форме права пользования по договорам аренды стоимостью 149 698 тыс. руб. (за 2018 г.: 2 397 586 тыс. руб.) (Примечание 7). 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 2019 г., для Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

ООО «ГТМ» 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 «ГТМ» в качестве вклада в его уставный капитал. Соответственно, Предприятие стало материнской компанией Группы.

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

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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. основным акционером Предприятия была компания GT Globaltruck Limited с долей владения 51,9%, 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 2019 году, составило 1 346 грузовых автопоездов (2018 г.: 1 245 грузовых автопоездов). По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа эксплуатирует 1 318 грузовых автопоездов (31 декабря 2018 г.: 1 363 грузовых автопоезда).

В 2019 году число клиентов Группы составило более 1 000 компаний. Ключевые клиенты Группы осуществляют деятельность в сферах ритейла, промышленности, а также в секторах электронных продаж и доставки посылок (e-commerce & parcel).

Доли участия в других предприятиях представлены ниже:

Название предприятия	Вид деятельности	% участия и прав голоса		Страна регистрации
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	
АО «Лорри»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «МАГНА»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Лонгран Логистик»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Уралтрансинвест»	Предоставление недвижимого имущества в аренду	99,9%	99,9%	Российская Федерация
ООО «ГРУЗОПРОВОД»		Грузовые перевозки	100%	100%
GLOBALCHAIN LTD	Холдинговая деятельность	-	25%+1 голос	Кипр

В 2018 г. произошло создание компании с ограниченной ответственностью GLOBALCHAIN LTD, в которой Предприятие владеет 25% уставного капитала плюс 1 голос (250 001 акция), GLOBALCHAIN LTD владеет 100% долей в компании ООО «Атлас Чейн», которая занимается перевозками грузов в автомобильном сообщении.

В конце июля 2019 г. Группа продала долю владения 25% плюс один голос в компании с ограниченной ответственностью GLOBALCHAIN LTD.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Предприятие зарегистрировано по адресу: 129110, г. Москва, улица Гиляровского, дом 39, строение 1. Группа осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации.

Валюта представления консолидированной финансовой 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). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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 2019 г.

Как указано в Примечании 1, предприятие ООО «ГТМ» 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 «ГТМ» 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. сумма в строке «Резерв по объединению бизнеса под общим контролем» консолидированного отчета о финансовом положении представляет собой разницу между номинальной стоимостью инвестиций в дочерние предприятия, определенную на момент внесения вклада GT Globaltruck Ltd. в уставный капитал Предприятия (Примечание 1) в размере 4 733 247 тыс. руб., и суммой уставных и добавочных капиталов дочерних организаций в размере 1 279 606 тыс. руб., а также взнос GT Globaltruck Ltd. в имущество Группы на сумму 108 900 тыс. руб., произведенный в 2017 г., и взнос на сумму 21 000 тыс. руб., произведенный в 2016 году.

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 консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иначе.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 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.

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Функциональная валюта и валюта представления. 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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.

На 31 декабря 2019 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 руб. за 1 долл. США (2018 г.: 69,4706 руб. за 1 долл. США), 69,3406 руб. за 1 Евро (2018 г.: 79,4605 руб. за 1 Евро).

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 себестоимости.

Амортизация. Амортизация на землю и объекты незавершенного строительства не начисляется. Амортизация на остальные объекты основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих сроков полезного использования:

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

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.

Группа определила величину оценочного значения ликвидационной стоимости своих основных активов (тягачи, тентованные полуприцепы и полуприцепы-рефрижераторы) на основании рыночных данных. По состоянию на 1 января 2019 г. Группа установила ликвидационную стоимость для полуприцепов-рефрижераторов в сумме 1 800 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 400 тыс. руб.), для тягачей и тентованных полуприцепов в сумме 2 000 тыс. руб. и 700 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2018 г. 1 900 тыс. руб. и 500 тыс. руб. соответственно).

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

При отсутствии действующих цен на активном рынке Группа принимает во внимание информацию из различных источников, в том числе:

- (а) действующие цены на активном рынке для недвижимости, имеющей иной характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом имеющихся различий;
- (б) недавние цены на аналогичную недвижимость на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения операций по этим ценам;
- (с) прогнозы дисконтированных денежных потоков, основанные на надежных бухгалтерских оценках будущих денежных потоков, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичной недвижимости с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени денежных потоков.

Обесценение нефинансовых активов. Основные средства тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных 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 над дочерней организацией, которой 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 отмена.

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевому управленческому персоналу Группы; и (в) рыночные риски, включая продолжительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели 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 рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые 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). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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 работников, 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 любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, 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 процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – 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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка 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 процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки 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) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового займа или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

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 (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 процентной ставки.

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 процентной ставки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по 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, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

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 в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. На дату начала аренды оценка чистой инвестиции в аренду включает следующие арендные платежи:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате,
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к получению Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит данный опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на дату начала аренды (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, заложенной в договоре аренды, для оценки чистых инвестиций в аренду.

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 подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе выручки.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с общей моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки признаются с использованием счета оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

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. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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 внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал. Обыкновенные акции 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.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения Предприятием или ее дочерними организациями акций Предприятия, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Предприятия до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Предприятия.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления 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 – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы (оказание услуг по транспортировке грузов автотранспортом). Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость. Договоры Группы с покупателями представляют собой контракты с фиксированным вознаграждением и обычно включают отложенные платежи. Как правило, продажи осуществляются с кредитным сроком 30-60 дней, что соответствует рыночной практике, и впоследствии торговая дебиторская задолженность классифицируется как оборотные активы.

Продажи услуг. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг (авансы получены от заказчиков), признается обязательство по договору с покупателем.

Компоненты финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

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.

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:

Аренда и прекращение признания финансовых активов. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, когда Группы является арендодателем, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к значительным рискам и выгодам.

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

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 консолидированном 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 IFRS 9, 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 6.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 27. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением 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 активов, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ активов 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 139 967 тыс. руб. или уменьшиться на 88 740 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г.: увеличиться на 229 359 тыс. руб. или уменьшиться на 88 546 тыс. руб.).

Определение значений ликвидационной стоимости. Группа определила величину оценочного значения ликвидационной стоимости своих основных активов (тягачи, тентованные полуприцепы и полуприцепы-рефрижераторы) на основании рыночных данных. По состоянию на 1 января 2019 г. Группа установила ликвидационную стоимость для полуприцепов-рефрижераторов в сумме 1 800 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 400 тыс. руб.). Ликвидационные стоимости для тягачей и тентованных полуприцепов в сумме 2 000 тыс. руб. и 700 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2018 г. 1 900 тыс. руб. и 500 тыс. руб. соответственно).

Если бы ликвидационная стоимость тягачей и полуприцепов отличалась на 15% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 145 158 тыс. руб. или уменьшиться на 87 301 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г. должны были бы увеличиться на 112 685 тыс. руб. или уменьшиться на 104 181 тыс. руб. за год).

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

Если бы ликвидационная стоимость транспортных средств осталась без изменений по сравнению со значениями, указанными в консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., амортизационные отчисления за 2019 г. были бы на 94 903 тыс. руб. больше, а балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2019 на 94 903 тыс. руб. ниже.

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 2019 г. средняя ставка не определялась в виду отсутствия новых договоров финансовой аренды. В 2018 г. средняя ставка была определена в размере 11,5% 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

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г.:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в консолидированной финансовой 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 предусматривалось МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Группа является арендатором по договорам аренды, и основные изменения, связанные с принятием МСФО (IFRS) 16, - это необходимость 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 консолидированном 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 консолидированной финансовой отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

Группа арендует складские и офисные помещения по договорам аренды. В договорах аренды, как правило, присутствует право на досрочное прекращение договоров арендатором, что приводит к тому, что фактическое обязательство Группы по договорам аренды без права досрочного прекращения является несущественным. В случае решения сменить арендуемый склад или офисное помещение, руководство Группы не ожидает существенных расходов или ограничений.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Кроме того, Группа приобретает транспортные средства, сдает в аренду собственные транспортные средства по договорам финансовой аренды, а также сдает здание по договорам операционной аренды. Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету арендатора по договорам финансовой аренды и для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с отражением данных операций и применением нового стандарта отсутствует.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- 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).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- 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);
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

6 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 2019 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Старший руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Займы выданные	1 500	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	210	97 750

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Старший руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Выручка от предоставления услуг	-	617 933
Процентные доходы	10	-

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Старший руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Займы выданные	2 500	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	82	35 659

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Старший руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Выручка от предоставления услуг	-	348 727
Закупки	3 500	16
Процентные доходы	85	861

До 21 июня 2018 г. ООО «Кашалот» являлось совместным предприятием Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. в силу представительства Группы в Совете директоров компания и ее дочернее общество ООО «ТК «Кашалот» включены в состав «Прочих связанных сторон».

Вознаграждение старшему руководящему персоналу

Старший руководящий персонал на 31 декабря 2019 г. включал 8 директоров дочерних предприятий Группы и 12 человек - членов Совета директоров Предприятия и дочерних предприятий Группы. На 31 декабря 2018 г. старший руководящий персонал включал 8 директоров дочерних предприятий Группы и 9 человек – членов Совета директоров Предприятия и дочерних предприятий Группы.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.		2018 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Заработная плата и краткосрочные премии	83 930	6 000	67 476	5 760
Отчисления на социальное обеспечение и пенсионные взносы	17 030	1 137	11 620	1 102
Прочее	5 984	-	4 194	-
Итого	106 944	7 137	83 290	6 862

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

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля и здания	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
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
Поступления	6 243	4 022 045	17 715	14 463	4 060 466
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи, — первоначальная стоимость	-	(347 147)	-	-	(347 147)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи, —амортизация	-	115 204	-	-	115 204
Выбытия — первоначальная стоимость	-	(910 219)	(247)	(757)	(911 223)
Выбытия — накопленная амортизация	-	314 399	247	-	314 646
Амортизация	(8 465)	(474 897)	(3 387)	-	(486 749)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	133 852	7 360 153	21 551	14 463	7 530 019
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	164 460	8 770 488	44 194	14 463	8 993 605
Накопленная амортизация	(30 608)	(1 410 335)	(22 643)	-	(1 463 586)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	133 852	7 360 153	21 551	14 463	7 530 019
Поступления	-	732 880	9 382	527	742 789
Перевод из одной категории в другую	12 283	-	-	(12 283)	-
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи, — первоначальная стоимость	-	(177 912)	-	-	(177 912)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи, —амортизация	-	54 537	-	-	54 537
Выбытия — первоначальная стоимость	(138)	(387 731)	(4 347)	-	(392 216)
Выбытия — накопленная амортизация	138	139 533	4 121	-	143 792
Амортизация	(8 536)	(561 141)	(6 395)	-	(576 072)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	137 599	7 160 319	24 312	2 707	7 324 937
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	176 605	8 937 725	49 229	2 707	9 166 266
Накопленная амортизация	(39 006)	(1 777 406)	(24 917)	-	(1 841 329)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	137 599	7 160 319	24 312	2 707	7 324 937

7 Основные средства (продолжение)

В состав транспортных средств входят активы в форме права пользования, полученные по договорам аренды, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2019 г. составляет 3 461 285 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 3 704 005 тыс. руб.). В 2019 году в Группу поступили активы в форме права пользования по договорам аренды на сумму 149 698 тыс. руб. (2018 г.: 2 397 586 тыс. руб.).

Поступления основных средств в 2019 году в основном связаны с приобретением транспортных средств за счет собственных средств в сумме 593 091 тыс. руб. (2018 г.: 1 662 880 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. основные средства балансовой стоимостью 1 804 589 тыс. руб. (2018 г.: 1 694 502 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. активы, предназначенные для продажи, балансовой стоимостью 224 933 тыс. руб. (2018 г.: 231 943 тыс. руб.) относятся к транспортным средствам, которые будут переданы третьим сторонам посредством прямой продажи.

Балансовая стоимость чистых активов Группы превышала показатель рыночной капитализации на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности. Данный фактор играет ключевую роль при оценке наличия признаков обесценения основных средств, и в связи этим руководство Группы провело анализ возможного обесценения основных средств на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г., в ходе которого была рассчитана их возмещаемая стоимость на основании справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Справедливая стоимость транспортных средств была рассчитана исходя из рыночных цен, доступных в открытых источниках, справедливая стоимость зданий была оценена затратным подходом. По итогам проведенного анализа, балансовая стоимость основных средств не превышала их возмещаемую стоимость, соответственно резерв под обесценение не создавался.

8 Инвестиционное имущество

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Первоначальная стоимость на 1 января	64 793	64 793
Накопленная амортизация	(5 590)	(3 790)
Балансовая стоимость на 1 января	59 203	61 003
Амортизационные отчисления	(1 800)	(1 800)
Балансовая стоимость на 31 декабря	57 403	59 203
Первоначальная стоимость на 31 декабря	64 793	64 793
Накопленная амортизация	(7 390)	(5 590)
Балансовая стоимость на 31 декабря	57 403	59 203

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. инвестиционное имущество включает часть административного здания в г. Екатеринбург, Россия, сданного в аренду на основании договоров операционной аренды. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. площадь здания, сдаваемого в аренду третьим сторонам, составляет 1 111 кв. м. и 1 014 кв. м. соответственно. Сумма выручки от сдачи в аренду приведена в Примечании 17.

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость инвестиционного имущества примерно соответствовала балансовой стоимости. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. инвестиционное имущество было предоставлено в залог банку в качестве обеспечения.

9 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Топливо	79 945	87 322
Запасные части	58 862	68 127
Прочие материалы	12 755	15 717
Итого	151 562	171 166

Стоимость топлива, материалов и комплектующих, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость продаж в сумме 3 326 897 тыс. руб. (2018 г.: 2 853 082 тыс. руб.).

10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Группа сдает в аренду собственные транспортные средства по договорам финансовой аренды. Ниже представлен анализ платежей по финансовой аренде к получению по срокам погашения на 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.
1 год	25 351
2 года	3 865
Итого недисконтированные платежи по финансовой аренде к получению на 31 декабря 2019 г.	29 216
Незаработанный финансовый доход	1 522
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2019 г.	27 694

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, и их приведенная стоимость представлены ниже по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<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 2018 г. (недисконтированная)	40 950	28 349	69 299
Незаработанный финансовый доход	(4 180)	(1 591)	(5 771)
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2018 г.	36 770	26 758	63 528
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2018 г.	36 770	26 758	63 528

Проведенный анализ, основанный на количестве дней просрочки платежей за 24 месяца до 31 декабря 2019 г., показал, что у Группы отсутствуют существенные ожидаемые кредитные убытки по финансовой аренде.

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.

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

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 331 820	1 055 589
Прочая финансовая дебиторская задолженность	21 425	6 068
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(22 982)	(30 668)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей задолженности	1 330 263	1 030 989
Прочая дебиторская задолженность	85 423	146 300
Предоплата	118 334	163 898
Минус: резерв по обесценению	(1 727)	(1 304)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 532 293	1 339 883

На 31 декабря 2019 г. торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под кредитные убытки в сумме 51 526 тыс. руб. (2018 г.: 63 015 тыс. руб.) выражена в иностранной валюте, включая 92% этой суммы, выраженных в Евро (2018 г.: 85%).

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 24 месяца до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды не корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, так как обязательства по выполнению условий договоров имеют краткосрочный характер, и влияние корректировок не является существенным.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

	31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.				
	<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансо- вая стоимость	Ожидае- мые кредитные убытки за весь срок	Чистая балан- совая стоимость	Уровень убытков	Валовая балансо- вая стоимость	Ожидае- мые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансо- вая стоимость
Торговая дебиторская задолженность									
- текущая	0%	1 210 018	-	1 210 018	0%	944 068	-	944 068	
- с задержкой платежа менее 30 дней	0%	75 961	-	75 961	0%	60 714	-	60 714	
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0%	15 349	-	15 349	1%	19 529	206	19 323	
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1%	5 769	35	5 734	31%	2 799	877	1 922	
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	6%	4 375	275	4 100	80%	6 081	4 844	1 237	
- с задержкой платежа свыше 360 дней	96%	20 348	19 626	722	96%	22 399	21 499	900	
Итого		1 331 820	19 936	1 311 884		1 055 590	27 426	1 028 163	

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 1 января	27 426	30 047
Вновь созданные или приобретенные	178	26 533
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	(2 962)	(22 845)
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(2 784)	3 688
Списания	(4 706)	(6 309)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	19 936	27 426

12 Опцион на приобретение доли

12 декабря 2017 г. было зарегистрировано совместное предприятие ООО «Кашалот» с 50% долей Группы и третьего лица соответственно. Стоимость 50% доли составляла 500 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в состав прочей финансовой дебиторской задолженности включена сумма задатка в размере 100 000 тыс. руб., которая была выплачена третьему лицу согласно условиям предварительного договора о создании ООО «Кашалот».

21 июня 2018 г. 50% доля была продана третьему лицу и одновременно с ним было заключено соглашение об опционе с правом выкупа этой доли. Периодом акцепта опциона является период с 31 июля 2020 г. до 31 декабря 2020 г. В соответствии с соглашением об опционе, выкупная стоимость доли зависит от показателя EBITDA ООО «Кашалот», рассчитанной на основании консолидированной специальной финансовой отчетности ООО «Кашалот», подготовленной за период с 1 июля 2020 г. по 30 июня 2021 г. в соответствии с учетной политикой, составленной на основе МСФО.

По условиям вышеобозначенного соглашения об опционе, плата за предоставление опциона составляет 100 000 тыс. руб. и была зачтена в счет выданного задатка по предварительному договору после его расторжения 21 июня 2018 г. Соответственно, на дату первоначального признания опцион был признан по стоимости 100 000 тыс. руб.

На основании имеющейся у руководства Группы информации о результатах деятельности ООО "Кашалот" за 2018 год и прогнозах на периоды до даты исполнения опциона, в 2018 году было признано уменьшение справедливой стоимости опциона после его первоначального признания. По оценкам руководства, справедливая стоимость опциона на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. незначительна, соответствующий актив отражен по справедливой стоимости 0 тыс. руб. на эти даты.

В январе 2020 г. соглашение об опционе было расторгнуто. Одновременно подписаны дополнительные соглашения с ООО «ТК «Кашалот» к текущим договорам на оказание услуг по перевозкам с фиксацией объемов по рыночным ставкам сроком на три года.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	298	495
Остатки на банковских счетах до востребования	63 835	399 531
Денежные средства в пути	253 378	-
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	188 549	157 679
Итого денежные средства и их эквиваленты	506 060	557 705

Средства в пути представляют собой перевод денежных средств с расчетного счета на брокерский счет, который был открыт в конце 2019 года и планирует использоваться Обществом для хранения денежных средств в евро. Денежные средства переведены с расчетного счета 30 декабря 2019 г., по состоянию на отчетную дату на брокерский счет еще не поступили.

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:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Остатки на банковских счетах до востребования	Денежные средства в пути	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Денежные средства в пути	Срочные депозиты
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- с рейтингом от BBB- до BBB+	62 834	253 378	188 549	390 800	-	157 679
- с рейтингом от BB- до BB+	994	-	-	8 726	-	-
- с рейтингом от B- до B+	7	-	-	5	-	-
Итого	63 835	253 378	188 549	399 531	-	157 679

14 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. номинальный зарегистрированный акционерный капитал Предприятия составляет 5 846 212 тыс. руб.

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

Эмиссионный доход в размере 466 796 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 211 992 тыс. руб.

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

Выкупленные собственные акции. В соответствии с Программой обратного выкупа акций, одобренной Советом директоров, Группа через свое 100%-ное дочернее общество ООО «Глобалтрак Лоджистик» приобретает обыкновенные акции ПАО «ГТМ» с привлечением ООО «Компания БКС» в качестве брокера. Программа разрешает приобретать акции как на Московской бирже, так и на внебиржевом рынке, в том числе, в рамках частных и деривативных сделок. Количество приобретаемых акций и объем Программы будут определены с учетом динамики котировок, рыночной цены и ликвидности акций, а также рыночной конъюнктуры в период действия Программы. При этом объем приобретения составит не более 5% всех акций ПАО «ГТМ», а цена выкупа не превысит цену размещения в рамках IPO (132 руб. за одну акцию). Таким образом, общий объем обратного выкупа акций составит не более 386 млн руб. Программа будет действовать с 11 ноября 2019 г. до 31 мая 2021 г. или до достижения предельного количества или объема выкупа.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. ООО «Глобалтрак Лоджистик» было выкуплено 361 920 обыкновенных акций ПАО «ГТМ», что составляет 0,6% уставного капитала Группы.

14 Акционерный капитал (продолжение)

Дивиденды. В 2019 году Группой были объявлены и выплачены следующие дивиденды (в 2018 году дивиденды Группой не объявлялись):

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-
Дивиденды, объявленные в течение года	100 556
Дивиденды, выплаченные в течение года	(100 556)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	1,72

Основной акционер владеет в Предприятии долей 51,9%, старший руководящий персонал – 9,4%. Дивиденды были начислены акционерам в соответствии с долями владения.

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Срочные кредиты и займы, включая:	1 992 718	1 846 396
Краткосрочные кредиты	90 873	10 417
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	637 712	349 837
Долгосрочные кредиты	1 264 133	1 486 142
Обязательства по аренде, включая:	1 982 370	2 622 687
Краткосрочная часть обязательств по аренде	755 434	709 118
Долгосрочная часть обязательств по аренде	1 226 936	1 913 569
Итого кредиты и займы	3 975 088	4 469 083

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2019-2018 гг.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срочные кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого кредиты и займы
Сумма долга на 31 декабря 2018 г.	1 846 396	2 622 687	4 469 083
Получено/Активы в форме права пользования, приобретенные по договорам аренды	1 494 396	149 698	1 644 094
Погашено	(1 346 841)	(790 015)	(2 136 856)
Проценты начисленные	179 119	215 524	394 643
Проценты уплаченные	(180 352)	(215 524)	(395 876)
Сумма долга на 31 декабря 2019 г.	1 992 718	1 982 370	3 975 088

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2019 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: 8,00% – 11,00%	1 986 572	2020-2023 гг.
- Банковские кредиты: овердрафт с плавающей процентной ставкой 10,23%	6 146	2020 г.
Итого срочные кредиты в российских рублях	1 992 718	
Обязательства по аренде		
- российские рубли, эффективные процентные ставки: 8,00% – 19,26%	1 982 370	2020-2023 гг.
Итого обязательства по аренде	1 982 370	
Итого кредиты	3 975 088	

15 Кредиты и займы (продолжение)

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2018 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: 8,00% – 11,37%	1 843 045	2019-2023 гг.
- Банковские кредиты: овердрафт с плавающей процентной ставкой 11,04%	3 351	2019 г.
Итого срочные кредиты в российских рублях	1 846 396	
Обязательства по аренде		
- российские рубли, эффективные процентные ставки: 8,00% – 19,26%	2 622 687	2019-2023 гг.
Итого обязательства по аренде	2 622 687	
Итого кредиты	4 469 083	

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Срочные кредиты и займы	1 992 718	1 846 396	1 974 212	1 814 949
Обязательства по аренде	1 982 370	2 622 687	1 982 370	2 622 687
Итого кредиты и займы	3 975 088	4 469 083	3 956 582	4 437 636

Эффективная процентная ставка по банковским кредитам и займам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составила 9,42% (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 9,69%).

Справедливая стоимость обязательств по аренде примерно равна их балансовой стоимости. 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 3 в системе иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. нарушений ограничительных условий по кредитным договорам не выявлено. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по кредитным договорам на сумму 1 132 669 тыс. руб. Компания 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 требовалось.

Кредиты и займы в сумме 1 861 992 тыс. руб. получены под залог основных средств (31 декабря 2018 г.: 1 755 579 тыс. руб.). См. Примечание 25.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Финансовая аренда

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

<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 2019 г.	902 476	1 320 335	2 222 811
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(147 042)	(93 399)	(240 441)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2019 г.	755 434	1 226 936	1 982 370
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.	918 812	2 140 143	3 058 955
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(209 694)	(226 574)	(436 268)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.	709 118	1 913 569	2 622 687

Активы в форме права пользования, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 7, фактически представляются в залог в качестве обеспечения обязательств по 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	212 417	139 747
Прочая кредиторская задолженность	23 585	25 359
Итого финансовая кредиторская задолженность	236 002	165 106
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	162 805	117 455
Задолженность по оплате труда	147 985	129 990
Задолженность по взносам на социальное обеспечение	65 732	57 437
Задолженность по прочим налогам	35 479	21 885
Авансы полученные от заказчиков	5 609	5 357
Прочая кредиторская задолженность	1 838	2 001
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	419 448	334 125
Торговая и прочая кредиторская задолженность	655 450	499 231

17 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Транспортные услуги	8 514 267	7 393 577
Экспедиторские услуги	1 010 163	778 420
Процентные доходы по договорам аренды	6 313	10 165
Арендный доход	5 808	6 605
Прочее	3 083	6 934
Итого выручка	9 539 634	8 195 701

18 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Топливо	3 149 570	2 729 237
Заработная плата и премии	1 704 002	1 432 102
Расходы на экспедиторские услуги	938 407	714 059
Амортизация основных средств	569 459	482 011
Дорожные расходы	559 972	456 704
Взносы на социальное обеспечение	384 702	317 231
Ремонт и текущее обслуживание	280 972	240 101
Материалы и комплектующие	177 327	123 845
Страхование	68 749	98 815
Налоги, кроме налога на прибыль	33 805	48 233
Расходы по аренде основных средств	16 090	13 670
Производственные услуги	11 597	14 360
Прибыль от выбытия основных средств и активов для перепродажи	(141 342)	(240 246)
Прочее	121 810	18 486
Итого себестоимость продаж	7 875 120	6 448 608

Общая сумма начисленной амортизации по основным средствам за 2019 год составила 577 872 тыс. руб. (2018 г.: 486 749 тыс. руб.).

Общая сумма вознаграждения персоналу, включая взносы на социальное обеспечение, составляет 2 740 829 тыс. руб. (2018 г.: 2 338 275 тыс. руб.).

Сумма расходов по платежам в Пенсионный фонд РФ в составе себестоимости составила 274 499 тыс. руб. (2018 г.: 230 437 тыс. руб.).

19 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и премии	511 463	465 048
Взносы на социальное обеспечение	140 662	123 894
Информационно-консультационные услуги	63 477	27 901
Расходы по аренде основных средств	38 135	24 224
Расходы на связь	16 433	13 847
Командировочные расходы	10 442	10 576
Амортизация основных средств	8 413	6 538
Налоги, кроме налога на прибыль	7 642	9 515
Амортизация нематериальных активов	4 678	4 931
Коммунальные платежи	3 457	3 640
Прочее	54 912	54 792
Итого общие и административные расходы	859 714	744 906

Сумма расходов по платежам в Пенсионный фонд РФ в составе общих и административных расходов составила 100 810 тыс. руб. (2018 г.: 85 225 тыс. руб.).

20 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Премия от поставщиков топлива		19 682	-
Возмещение расходов клиентами		14 227	15 288
Оценочный резерв под кредитные убытки		1 846	(1 664)
Прибыль от списания кредиторской задолженности		504	1 778
Списание НДС		(269)	(221)
Убытки от списания дебиторской задолженности		(2 371)	(1 952)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам		(5 605)	6 354
Санкции по договорам с контрагентами		(5 883)	(16 088)
Пени, штрафы		(9 946)	(10 695)
Изменение справедливой стоимости опциона	12	-	(100 000)
Прочие доходы и расходы, нетто		608	(2 761)
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто		12 793	(109 961)

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы по банковским депозитам и выданным займам	14 184	43 436
Прибыль от производных инструментов	-	2 672
Итого финансовые доходы	14 184	46 108

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Процентный расход по обязательствам по аренде	215 524	199 348
Процентные расходы по банковским кредитам	179 119	161 973
Убытки от курсовых разниц по кредитам и денежным средствам, нетто	42 738	34 193
Итого финансовые расходы	437 381	395 514

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>	2019 г.	2018 г.
Текущий налог на прибыль	60 047	83 846
Отложенный налог	74 191	28 234
Расход по налогу на прибыль	134 238	112 080

(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 2019 и 2018 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	394 669	543 022
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	78 934	108 604
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	55 304	3 476
Расход по налогу на прибыль	134 238	112 080

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.

<i>В тысячах российских рублей</i>	(Восстановлено)		
	1 января 2019 г.	/отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	197 717	44 118	241 835
Обязательства по аренде	(72 616)	29 108	(43 508)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 036	(25 113)	(16 077)
Кредиторская задолженность, уменьшающая налогооблагаемую базу в другом периоде	12 389	2 365	14 754
Резерв под обесценение по выданным займам	(253)	(229)	(482)
Разница в стоимости основных средств и внеоборотных активов для продажи для целей бухгалтерского и налогового учета (различия в методе начисления налоговой амортизации и прочие различия)	(397 325)	(109 346)	(506 671)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(11 861)	6 790	(5 071)
Изменение справедливой стоимости опциона	20 000	(20 000)	-
Прочее	3 437	(1 884)	1 553
Чистое отложенное налоговое обязательство	(239 476)	(74 191)	(313 667)

Признанный отложенный налоговый актив	107 919	(20 592)	87 327
Признанное отложенное налоговое обязательство	(347 395)	(53 599)	(400 994)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(239 476)	(74 191)	(313 667)

<i>В тысячах российских рублей</i>	(Восстановлено)		
	1 января 2018 г.	/отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	123 575	74 142	197 717
Обязательства по финансовой аренде	(13 496)	(59 120)	(72 616)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 182	(4 146)	9 036
Производные финансовые инструменты	4 041	(4 041)	-
Кредиторская задолженность, уменьшающая налогооблагаемую базу в другом периоде	3 644	8 745	12 389
Резерв под обесценение по выданным займам	431	(684)	(253)
Разница в стоимости основных средств и внеоборотных активов для продажи для целей бухгалтерского и налогового учета (различия в методе начисления налоговой амортизации и прочие различия)	(325 369)	(71 956)	(397 325)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(18 298)	6 437	(11 861)
Изменение справедливой стоимости опциона	-	20 000	20 000
Прочее	1 048	2 389	3 437
Чистое отложенное налоговое обязательство	(211 242)	(28 234)	(239 476)

Признанный отложенный налоговый актив	64 963	42 956	107 919
Признанное отложенное налоговое обязательство	(276 205)	(71 190)	(347 395)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(211 242)	(28 234)	(239 476)

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 неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 241 835 тыс. руб. (2018 г.: 197 717 тыс. руб.). Данные отложенные налоговые убытки в сумме 1 209 175 тыс. руб. на 31 декабря 2019 г. являются бессрочными (31 декабря 2018 г.: 988 585 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. ПАО «ГТМ» признало отложенные налоговые активы на сумму 76 365 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 74 052 тыс. руб.) за счет полученного налогового убытка. Согласно требованиям российского законодательства Общество имеет право использовать налоговый убыток, сформированный в предыдущих периодах, в счет уменьшения налогооблагаемой прибыли в течение неограниченного срока. Руководство Группы разработало долгосрочный план деятельности ПАО «ГТМ», в рамках которого ожидается получение налогооблагаемой прибыли в будущем. К доходным видам деятельности Общества относятся продажа грузовых транспортных средств, предоставление займов дочерним обществам. Также Общество планирует оказывать услуги дочерним предприятиям в части IT поддержки, подготовки МСФО отчетности, обучения сотрудников.

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков некоторых дочерних компаний в сумме 165 470 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 123 665 тыс. руб.). Налоговый убыток этих дочерних компаний возник в основном из-за ускоренной амортизации основных средств для целей налогового учета и существенных лизинговых платежей в 2018 и 2019 гг., которые были признаны для целей налогового учета. При этом было признано отложенное налоговое обязательство в связи с более ранним признанием расходов, связанных с лизингом и основными средствами в налоговом учете. Руководство ожидает получение налогооблагаемой прибыли этих дочерних компаний в 2020 г. за счет осуществления их операционной деятельности.

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.

24 Прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	260 431	430 942
Прибыль за год	260 431	430 942
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	58 435 008	58 462 120
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	4,46	7,37

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.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. у Группы отсутствуют договорные обязательства по приобретению основных средств.

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства и инвестиционное имущество, предоставленные в залог по банковским кредитам	7, 8, 15	1 861 992	1 749 793	1 753 705	1 755 579
Основные средства, предоставленные в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам аренды	7, 15	3 461 285	1 982 370	3 704 005	2 622 687
Итого		5 323 277	3 732 163	5 457 710	4 378 266

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. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

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. Функцию руководителя, отвечающего за операционные решения Группы, выполняет Совет директоров Предприятия и генеральный директор Предприятия.

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

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 Совету директоров Предприятия, 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.

26 Информация по сегментам (продолжение)

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 2019 и 2018 гг. приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Выручка отчетного сегмента	9 411 667	8 171 622
Прибыль до налогообложения отчетного сегмента	311 853	579 580

Другие значительные статьи доходов и расходов отчетного сегмента представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Финансовые доходы	14 440	63 658
Финансовые расходы	(396 078)	(378 979)
Амортизация основных средств	(574 317)	(486 749)
Налог на прибыль	(92 992)	(115 916)

Сверка прибыли или убытка отчетного сегмента

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Выручка отчетного сегмента	9 411 667	8 171 622
Реклассификация процентных доходов по договорам аренды	6 313	10 165
Корректировка арендного дохода	5 808	6 605
Корректировка отражения выручки в разных периодах	35 595	-
Реклассификация прочих доходов в выручку	65 000	-
Прочие корректировки	15 251	7 309
Итого консолидированная выручка по МСФО	9 539 634	8 195 701

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения отчетного сегмента	311 853	579 580
Оценочный резерв под кредитные убытки	45 062	19 203
Признание производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	-	15 145
Начисление расходов по входящему лизингу	2 289	1 101
Разница в стоимости основных средств и амортизации	(4 133)	(2 377)
Изменение стоимости запасов	2 501	(3 393)
Начисление дохода по договорам финансовой аренды	(8 626)	(16 961)
Изменение справедливой стоимости опциона	-	(100 000)
Корректировка отражения выручки в разных периодах	35 595	-
Прочее	10 128	50 724
Итого консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО	394 669	543 022

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

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

26 Информация по сегментам (продолжение)**Географическая информация**

Анализ выручки по географическому признаку представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Россия	8 616 016	7 340 902
Другие страны	923 618	854 799
Итого консолидированная выручка	9 539 634	8 195 701

Анализ базируется на стране местонахождения пункта назначения перевозки. Выручка включает выручку от основной деятельности, процентную выручку и прочие операционные доходы.

Крупнейшие клиенты

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года у Группы не было клиентов, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года у Группы был один контрагент, на долю которого приходится более 10% от общей суммы выручки.

27 Управление финансовыми рисками

Управление 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 операционным и юридическим 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 10 и 11.

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 10 и 11.

Концентрация кредитного риска. На 31 декабря 2019 г. у Группы было 3 контрагента (2018 г.: 2 контрагента), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 50 000 тыс. руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 230 639 тыс. руб. (2018 г.: 110 283 тыс. руб.) или 17,3% от общей суммы дебиторской задолженности (2018 г.: 10,6 %).

Группа разместила депозиты в 4-х ведущих российских банках с рейтингом надежности от ВВВ- до ВВВ+ на сумму 188 549 тыс. руб. за 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: Группа разместила депозиты в 3-х ведущих российских банках с рейтингом надежности от ВВВ- до ВВВ+ на сумму 157 679 тыс. руб.)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 таблицах ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	1 537 714	(4 203 485)	(2 665 771)
Евро	307 892	(7 596)	300 296
Доллары США	24 458	(9)	24 449
Итого	1 870 064	(4 211 090)	(2 341 026)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	1 294 856	(4 624 324)	(3 329 468)
Евро	353 114	(9 864)	343 250
Доллары США	15 407	-	15 407
Итого	1 663 377	(4 634 188)	(2 970 811)

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:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 20% (2018 г.: укрепление на 20%)	3 912	3 912	2 465	2 465
Ослабление доллара США на 20% (2018 г.: ослабление на 20%)	(3 912)	(3 912)	(2 465)	(2 465)
Укрепление евро на 20% (2018 г.: укрепление на 20%)	48 047	48 047	54 920	54 920
Ослабление евро на 20% (2018 г.: ослабление на 20%)	(48 047)	(48 047)	(54 920)	(54 920)

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск

Процентный риск в большей степени относится к кредитам с плавающими процентными ставками. На 31 декабря 2019 года большая часть финансовых обязательств имеют фиксированную процентную ставку (Примечание 15), поэтому данный риск является не существенным.

У Группы нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками.

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.

Для ежедневного управления ликвидностью руководство Группы имеет в своем распоряжении следующие доступные кредитные ресурсы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредитная линия финансовых институтов в российских рублях (использованная)	1 991 025	1 843 469
Неиспользованная сумма кредитной линии:	1 418 876	1 429 299
со сроком погашения до 1 года	679 131	309 649
со сроком погашения более 1 года	739 745	1 119 650
Итого	3 409 901	3 272 768

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). Согласно оценкам руководства, денежные средства и их эквиваленты 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 2019 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.

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.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 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)	286 138	580 145	1 381 380	2 247 663
Валовая сумма обязательств по аренде (Примечание 15)	234 218	668 258	1 320 335	2 222 811
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	212 417	-	-	212 417
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 16)	23 585	-	-	23 585
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	756 358	1 248 403	2 701 715	4 706 476

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 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)	116 115	395 894	1 675 958	2 187 967
Валовая сумма обязательств по аренде (Примечание 15)	229 703	689 109	2 140 143	3 058 955
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	139 747	-	-	139 747
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 16)	25 359	-	-	25 359
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	510 924	1 085 003	3 816 101	5 412 028

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 2019 г. составляла 4 910 027 тыс. руб. (2018 г.: 4 771 397 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 чистую 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Чистая финансовая задолженность	3 469 028	3 911 378
Итого капитал	4 910 027	4 771 397
Соотношение заемных и собственных средств	0,71	0,82

В течение 2019 и 2018 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 котированным 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 3 иерархии оценки справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

(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 2019 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	298	-	-	298
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	63 835	-	-	63 835
- Денежные средства в пути	253 378	-	-	253 378
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	188 549	-	188 549
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11):				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	1 311 884	1 311 884
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	18 379	18 379
Займы выданные	-	-	4 547	4 547
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)	-	-	27 694	27 694
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Инвестиционное имущество (Примечание 8)	-	-	57 403	57 403
- Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	224 933	224 933
ИТОГО АКТИВЫ	317 511	188 549	1 644 840	2 150 900

29 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2019 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 справед- ливая стоимость	Уровень 2 справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Кредиты и займы (Примечание 15)</i>				
- Срочные кредиты и займы	-	-	1 974 212	1 992 718
- Обязательства по аренде	-	-	1 982 370	1 982 370
<i>Прочие финансовые обязательства (Примечание 16)</i>				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	212 417	212 417
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	23 585	23 585
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	4 192 584	4 211 090

	31 декабря 2018 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 справед- ливая стоимость	Уровень 2 справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 13)</i>				
- Денежные средства в кассе	495	-	-	495
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	399 531	-	-	399 531
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	157 679	-	157 679
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11):</i>				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	1 028 163	1 028 163
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	2 826	2 826
<i>Займы выданные</i>	-	-	6 574	6 574
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)</i>	-	-	63 528	63 528
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Инвестиционное имущество (Примечание 8)	-	-	59 203	59 203
- Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	231 943	231 943
ИТОГО АКТИВЫ	400 026	157 679	1 392 237	1 949 942

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Кредиты и займы (Примечание 15)</i>				
- Срочные кредиты и займы	-	-	1 814 949	1 846 396
- Обязательства по финансовой аренде	-	-	2 622 687	2 622 687
<i>Прочие финансовые обязательства (Примечание 16)</i>				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	139 747	139 747
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	25 359	25 359
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	4 602 742	4 634 189

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.

29 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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 2019 г. ставка дисконтирования составила 10,58% (31 декабря 2018 г.: 10,22%).

30 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 г.

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

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.

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 процентной ставки. 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.

31 События после окончания отчетного периода

В феврале 2020 года 5 330 050 акций Предприятия, соответствующие 9,1% доли владения и принадлежащие Лесных Денису Николаевичу, были приобретены основным акционером Предприятия GT Globaltruck Limited. С 17 февраля 2020 года GT Globaltruck Limited владеет 61% долей Предприятия (35 646 350 акций).

Влияние коронавируса на финансовую отчетность. В конце 2019 года из Китая впервые пришла информация о коронавирусе (COVID-19). В конце года во Всемирную организацию здравоохранения («ВОЗ») поступили сообщения об ограниченном количестве случаев заражения неизвестным вирусом. В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало набирать силу. 11 марта 2020 года ВОЗ объявила о пандемии COVID-19. Это первая пандемия, вызванная коронавирусом. Эпидемия в той или иной степени затронула почти все страны мира, привела к закрытию границ, остановке ряда производств и отмене массовых мероприятий. В целях предупреждения распространения инфекции, в конце марта 2020 года Правительство РФ ввело ряд рекомендаций и ограничений, в том числе, ограничение передвижения граждан и запрет на осуществление деятельности большинству торговых предприятий на территории страны, который в целом не распространяется на продовольственную розницу и интернет торговлю. При этом указанные запреты и ограничения различаются по различным субъектам РФ и изменяются как в сторону усиления, так и в сторону смягчения практически ежедневно. Данные ограничения введены в период с 28 марта по 30 апреля 2020 года. Однако, данный срок может быть пересмотрен в случае изменения эпидемиологической обстановки. В совокупности со снижением мировых цен на нефть, ростом курса иностранных валют к российскому рублю и снижением покупательной способности населения, данные обстоятельства оказывают влияние на бизнес Группы. Ограничения не затронули грузоперевозки, тем не менее они оказывают влияние на деятельность многих грузоотправителей и получателей и, соответственно, спрос на услуги Группы. На дату подписания настоящей отчетности руководство не отметило значительного влияния на общие объемы выручки, тем не менее по отдельным направлениям деятельности (например, экспортные перевозки) наблюдается снижение.

Руководство Группы проводит анализ влияния сложившейся ситуации на финансовое положение и финансовые результаты Группы с учетом различных сценариев дальнейшего развития и обновляет его на ежедневной основе с учетом изменяющейся ситуации. В рамках управления риском ликвидности, руководство рассматривает ряд сценариев, предполагающих возможное снижение выручки в ближайшие месяцы, работает над снижением затрат, проводя переговоры с поставщиками, и над расширением экспедиторского направления деятельности. Кроме того, руководством разработаны меры по дальнейшей оптимизации затрат, которые могут быть применены в случае необходимости. Руководство не планирует осуществление значительных капитальных вложений на обновление парка в первом полугодии. Учитывая имеющиеся у Группы собственные средства, а также наличие неиспользованных кредитных лимитов (Примечание 27) и способность варьировать бюджет капитальных вложений, согласно прогнозам руководства Группы, в условиях возможного снижения выручки в ближайшие месяцы, в течение 2020 года Группа способна исполнить все текущие обязательства, при этом не нарушая ограничительных условий кредитных договоров.

По мнению руководства, рассматриваемая ситуация относится к категории некорректирующих событий после отчетной даты. Хотя на дату выпуска настоящей финансовой отчетности ситуация все еще развивается, влияние этой ситуации на Группу в будущем невозможно спрогнозировать. Руководство продолжит внимательно следить за потенциальным воздействием этих событий и предпримет все возможные меры для снижения возможных последствий и для обеспечения безопасности своих сотрудников.