

**Группа Глобалтрак Менеджмент**

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

**31 декабря 2018 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3	Основные положения учетной политики .....	6
4	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	21
6	Новые стандарты и интерпретации .....	22
7	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	24
8	Основные средства .....	25
9	Инвестиционное имущество .....	27
10	Запасы .....	27
11	Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	27
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	29
13	Инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие, опцион на приобретение доли .....	32
14	Денежные средства и их эквиваленты .....	32
15	Акционерный капитал .....	33
16	Кредиты и займы .....	33
17	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	36
18	Анализ выручки от продаж по видам.....	37
19	Себестоимость продаж.....	37
20	Общие и административные расходы.....	37
21	Прочие операционные доходы и расходы .....	38
22	Финансовые доходы.....	38
23	Финансовые расходы .....	38
24	Налог на прибыль.....	38
25	Прибыль на акцию.....	41
26	Условные и договорные обязательства.....	41
27	Информация по сегментам .....	43
28	Управление финансовыми рисками .....	45
29	Управление капиталом .....	48
30	Оценка по справедливой стоимости .....	48
31	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г. ....	51
32	События после окончания отчетного периода .....	53



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

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

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Общество» или ПАО «ГТМ») и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения*

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

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

### **Независимость**

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

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 82 миллиона 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 5 предприятий был выполнен полный объем аудиторских процедур.
- Объем аудита покрывает свыше 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 бухгалтерских оценок, 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 по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом**

82 млн руб.

**Как мы ее определили**

1% консолидированной выручки Группы

**Обоснование примененного уровня существенности**

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

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

#### Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

#### *Анализ на обесценение основных средств*

*Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3 и 8 к консолидированной финансовой отчетности.*

Балансовая стоимость чистых активов Группы превышает показатель рыночной капитализации 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.

В рамках аудита основных средств мы:

- 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;

В ходе тестирования была рассчитана возмещаемая стоимость основных средств на основании справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу по состоянию на 31 декабря 2018 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 (73% по состоянию на 31 декабря 2018 г.).

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

*Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 4 и 24 к консолидированной финансовой отчетности.*

В 2018 г. Обществом и некоторыми дочерними компаниями были получены дополнительные налоговые убытки в сумме 370 710 тыс. руб., и по состоянию на 31 декабря 2018 г. были начислены отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков на общую сумму 197 717 тыс. руб.

Отложенные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущее, признаются в бухгалтерской отчетности только при условии существования вероятности того, что Общество и дочерние компании получат достаточную налогооблагаемую прибыль в последующих периодах.

Оценка величины будущей налогооблагаемой прибыли Общества зависит от прогнозируемых объемов продаж грузовых транспортных средств, цен на них, расходов Общества, а также выдаваемых Обществом займов, размещаемых депозитов и процентных ставок по ним. Оценка величины будущей налогооблагаемой прибыли дочерних компаний зависит, в основном, от объемов транспортных и экспедиторских перевозок, цен на них, расходов компаний, включая цены на топливо.

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

В рамках аудита отложенных налоговых активов мы:

- проанализировали полученные от руководства Группы бюджеты ПАО «ГТМ» на 2019 и 2020 годы, оценив, в том числе на основе фактических данных за 2018 г. и 1 кв. 2019 г., разумность прогнозов объемов продаж грузовых транспортных средств, цен на них, а также прогнозы прочих статей доходов и расходов, в том числе управленческих расходов и процентных доходов;
- проанализировали полученные от руководства Группы бюджеты по дочерним компаниям на 2019 г., оценив на разумность прогнозы объемов перевозок и цен на них, расхода на топливо, а также прогнозы прочих статей доходов и расходов, в том числе на основе фактических результатов за 2018 г. и 1 кв. 2019 г.;
- критически рассмотрели прогнозы за периоды после 2020 г. (а для дочерних компаний – после 2019 г.), в том числе путем сопоставления с историческими данными и независимыми прогнозами;
- проанализировали соответствие расчета налогового убытка налоговому законодательству;

Так как существует неопределенность, связанная с прогнозированием будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы признанные отложенные налоговые активы, а также в связи с существенной суммой признанных отложенных налоговых активов в отношении неиспользованных налоговых убытков ПАО «ГТМ» и дочерних компаний, мы уделили особое внимание данному вопросу.

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

При определении 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 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом 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 2019 года мы придем к выводу, 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;



- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

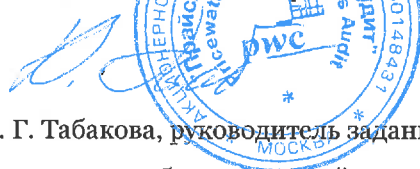


Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Юлия Табакова.

*Ю. Г. Табакова*

25 апреля 2019 года  
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: ПАО «ГТМ»

Запись о регистрации ООО «ГТМ» внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 сентября 2016 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1167746903928

Запись о реорганизации в форме преобразования внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 июля 2017 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1177746744878

Запись об изменениях, вносимых в учредительные документы, внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 октября 2017 г., и присвоен государственный регистрационный номер 7177748872294

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

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

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

**ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	7 530 019	4 784 822
Инвестиционное имущество	9	59 203	61 003
Нематериальные активы		6 945	6 533
Авансы, выданные на приобретение основных средств		-	159 341
Займы выданные		2 500	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	26 758	46 690
Инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие	13	386	500
Отложенные налоговые активы	24	107 919	64 963
Прочие внеоборотные активы		2	2
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>7 733 732</b>	<b>5 123 854</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	171 166	121 754
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 339 883	1 103 805
Предоплата по текущему налогу на прибыль		9 726	8 197
Займы выданные		6 574	5 973
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	36 770	51 222
Денежные средства и их эквиваленты	14	557 705	1 634 258
Прочие оборотные активы		400	-
<b>Итого оборотные активы за вычетом внеоборотных активов, удерживаемых для продажи</b>		<b>2 122 224</b>	<b>2 925 209</b>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	231 943	33 838
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>2 354 167</b>	<b>2 959 047</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>10 087 899</b>	<b>8 082 901</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	15	5 846 212	5 846 212
Эмиссионный доход	15	466 796	475 905
Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	3	(3 323 741)	(3 323 741)
Нераспределенная прибыль		1 782 130	1 351 188
<b>ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>		<b>4 771 397</b>	<b>4 349 564</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	16	3 399 711	1 735 831
Отложенные налоговые обязательства	24	347 395	276 205
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3 747 106</b>	<b>2 012 036</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	16	1 069 372	1 197 574
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	499 231	500 308
Обязательства по текущему налогу на прибыль		793	702
Производные финансовые инструменты	16	-	22 717
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1 569 396</b>	<b>1 721 301</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>5 316 502</b>	<b>3 733 337</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>10 087 899</b>	<b>8 082 901</b>

Утверждено и подписано 25 апреля 2019 г.

 Елисеев Александр Леонидович  
 Генеральный директор


**ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ****Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Выручка	18	8 195 701	6 637 477
Себестоимость продаж	19	(6 448 608)	(5 286 242)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 747 093</b>	<b>1 351 235</b>
Общие и административные расходы	20	(744 906)	(563 568)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	21	(109 961)	(47 069)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>892 226</b>	<b>740 598</b>
Финансовые доходы	22	46 108	22 225
Финансовые расходы	23	(395 514)	(398 473)
Доля в прибыли ассоциированной организации		<b>202</b>	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>543 022</b>	<b>364 350</b>
Расход по налогу на прибыль	24	(112 080)	(84 813)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД, ПРИХОДЯЩАЯСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>		<b>430 942</b>	<b>279 537</b>
<b>Итого совокупный доход за год, приходящийся на собственников Предприятия</b>		<b>430 942</b>	<b>279 537</b>
<b>Базовая прибыль на акцию (рубли)</b>	25	<b>7,37</b>	<b>7,38</b>

**ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	Итого
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>		<b>3 725 000</b>	-	<b>1 071 651</b>	<b>(3 432 641)</b>	<b>1 364 010</b>
Прибыль за год		-	-	279 537	-	279 537
<b>Итого совокупный доход за период</b>		-	-	<b>279 537</b>	-	<b>279 537</b>
Взнос GT Globaltruck Limited в имущество Группы	3				108 900	108 900
Дополнительный выпуск акций	15	2 121 212	475 905	-		2 597 117
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>		<b>5 846 212</b>	<b>475 905</b>	<b>1 351 188</b>	<b>(3 323 741)</b>	<b>4 349 564</b>
Прибыль за год		-	-	430 942	-	430 942
<b>Итого совокупный доход за период</b>		-	-	<b>430 942</b>	-	<b>430 942</b>
Расходы по дополнительному выпуску акций 2017 г.	15	-	(9 109)		-	(9 109)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>5 846 212</b>	<b>466 796</b>	<b>1 782 130</b>	<b>(3 323 741)</b>	<b>4 771 397</b>

**ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ****Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		543 022	364 350
С корректировкой на:			
Амортизация основных средств	8	486 749	479 079
Амортизация инвестиционного имущества	9	1 800	1 800
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	1 664	8 792
Прибыль от списания кредиторской задолженности	21	(1 778)	(1 402)
Прибыль от выбытия основных средств и активов для перепродажи	19	(240 246)	(97 394)
Процентные доходы по договорам финансовой аренды, депозитам и займам	18, 22	(53 601)	(32 629)
Процентные расходы	23	361 321	326 571
Убыток от курсовых разниц по кредитам и денежным средствам	23	34 193	55 935
Доля в прибыли ассоциированной организации		(202)	-
(Прибыль)/убыток от переоценки производных инструментов	22, 23	(2 672)	15 967
Прочие неденежные операционные (доходы)/расходы		(621)	7 857
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>1 129 629</b>	<b>1 128 926</b>
Чистое изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(237 350)	(226 718)
Чистое изменение запасов		(49 412)	(829)
Чистое изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(8 928)	85 867
Налог на прибыль уплаченный		(85 285)	(95 503)
Проценты полученные		53 601	33 119
Проценты уплаченные		(363 268)	(324 302)
<b>Сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>438 987</b>	<b>600 560</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(1 503 539)	(609 654)
Поступления от продажи основных средств и активов для перепродажи		850 310	492 337
Приобретение нематериальных активов		(412)	(3 263)
Предоставление займов		(6 499)	(3 848)
Погашение займов выданных		4 234	8 574
Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде		54 564	72 230
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(601 342)</b>	<b>(43 624)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Получение кредитов и займов	16	2 613 120	2 127 528
Погашение кредитов и займов	16	(3 518 781)	(3 631 253)
Платежи по производным финансовым инструментам		(20 044)	(86 794)
Взнос GT Globaltruck Limited в имущество Группы		-	108 900
Поступления от дополнительного выпуска акций		-	2 800 000
Расходы на выпуск акций		-	(253 604)
Дивиденды, уплаченные собственникам		-	(54 620)
Выкуп долей неконтролирующих участников дочерних предприятий		-	(114 072)
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в ) / полученных от финансовой деятельности</b>		<b>(925 705)</b>	<b>896 085</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		11 507	(3 841)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	14	<b>1 634 258</b>	<b>185 078</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	14	<b>557 705</b>	<b>1 634 258</b>

В 2018 г. Группа получила по договорам финансовой аренды транспортные средства стоимостью 2 397 586 тыс. руб. (за 2017 г.: 1 109 005 тыс. руб.). Данные операции не требовали использования денежных средств и их эквивалентов, поэтому не были включены в консолидированный отчет о движении денежных средств. Кроме того, взаимозачет задатка, выданного по предварительному договору по состоянию на 31 декабря 2017 г., и платы за опцион (Примечание 13) относится к неденежным операциям.



**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 2018 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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. основным акционером Предприятия была компания GT Globaltruck Limited с долей владения 51,9%, конечной материнской компанией Группы была компания Litten Investments Ltd.

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 2018 году, составило 1 245 грузовых автопоездов (2017 г.: 1 085 грузовых автопоездов). По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа эксплуатирует 1 363 грузовых автопоезда (31 декабря 2017 г.: 1 140 грузовых автопоездов). Крупнейшими клиентами Группы являются международные розничные торговые сети, работающие в России, а также некоторые из крупнейших промышленных производителей России.

Доли участия в других предприятиях представлены ниже:

Название предприятия	Вид деятельности	% участия и прав голоса		Страна регистрации
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 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
	Предоставление недвижимого			
ООО «Уралтрансинвест»	имущества в аренду	99,9%	99,9%	Российская Федерация
ООО «ГРУЗОПРОВОД»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «КАШАЛОТ»	Грузовые перевозки	-	50%	Российская Федерация
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 2017 г. произошел выкуп 30% доли в ООО «Магна» и ООО «Лонгран Логистик» на сумму 114 072 тыс. руб.

## **1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)**

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

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

12 декабря 2017 г. было зарегистрировано совместное предприятие ООО «КАШАЛОТ». Информация о доли Предприятия, а также о её продаже приведена в Примечании 13.

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

**Валюта представления 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 26). 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 2018 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 2018 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 2018 г. и 31 декабря 2017 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.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние 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.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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.

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

На 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 руб. за 1 долл. США (2017 г.: 57,6002 руб. за 1 долл. США), 79,4605 руб. за 1 Евро (2017 г.: 68,8668 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.** На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)

Здания	30
Транспортные средства	5-7
Прочее	2-20

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.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 2018 г. Группа установила ликвидационную стоимость для полуприцепов-рефрижераторов в сумме 1 400 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 400 тыс. руб.), для тягачей и тентованных полуприцепов в сумме 1 900 тыс. руб. и 500 тыс. руб. соответственно (на декабря 2017 г. 1 600 тыс. руб. и 400 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.

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.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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.

**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) ко 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.



**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

*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 комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*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.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**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.

**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.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 «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.

**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.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 кредита 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 стоимости 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).

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.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**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.

**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.

**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.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с 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 определяются так же, как и для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет 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 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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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 по обязательствам и платежам.** Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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.

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.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**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 и детских садов) 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:

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

**Признание отложенного налогового актива.** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются 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 24.

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 26.

**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 7.

**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 312 987 тыс. руб. или уменьшиться на 73 173 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (2017 г.: увеличиться на 162 475 тыс. руб. или уменьшиться на 99 297 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 2018 г. Группа установила ликвидационную стоимость для полуприцепов-рефрижераторов в сумме 1 400 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 400 тыс. руб.). Ликвидационные стоимости для тягачей и тентованных полуприцепов в сумме 1 900 тыс. руб. и 500 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2017 г. 1 600 тыс. руб. и 400 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 123 151 тыс. руб. или уменьшиться на 92 162 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (2017 г. должны были бы увеличиться на 67 383 тыс. руб. или уменьшиться на 63 570 тыс. руб. за год).

Если бы ликвидационная стоимость транспортных средств осталась без изменений по сравнению со значениями, указанными в консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2017 г., амортизационные отчисления за 2018 г. были бы на 228 198 тыс. руб. больше, а балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2018 на 228 198 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 2018 г. средняя ставка была определена в размере 11,5% годовых (2017 г.: 10,5% 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**

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. По оценкам руководства Группы, влияние перехода на модель ожидаемых убытков на нераспределенную прибыль на дату первого применения стандарта 1 января 2018 г. является незначительным. Пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий период.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 31.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

(в тысячах российских рублей)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 634 258	-	-	-	-	1 634 258
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	5 973	-	-	-	-	5 973
Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 103 805	-	-	-	-	1 103 805
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>2 744 036</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 744 036</b>

Все классы денежных средств, эквивалентов денежных средств, займы выданные и торговая дебиторская задолженность были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по данным финансовым активам были незначительными.

**Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г.** В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

(в тысячах российских рублей)	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Влияние		Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
		Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(35 649)		-	(35 649)

**5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Группы, кроме производных финансовых инструментов, были отражены по амортизированной стоимости. Производные инструменты относились к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает выручку от оказания услуг, когда обязательство к исполнению по договорам с покупателями исполнено, то есть когда контроль над услугами, составляющими обязательство к исполнению, передан покупателю по цене операции. Группа проанализировала репрезентативную выборку договоров с покупателями для выявления изменений во времени признания выручки и раскрытия информации в примечаниях. Значительная доля договоров с покупателями Группы состоит из одного обязательства к исполнению – обязательство по оказанию транспортных или экспедиторских услуг.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказывает существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., поэтому сравнительные данные и входящие остатки по капиталу на 1 января 2018 г. не были пересмотрены.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

**6 Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

**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).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса.



**6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в 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 предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в 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 операционной аренды, при этом в них, 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.

Кроме того, Группа приобретает транспортные средства, а также сдает в аренду собственные транспортные средства по договорам финансовой аренды. Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя и арендатора по договорам финансовой аренды, что и МСФО (IAS) 17, Группа не ожидает какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с отражением данных операций.

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- 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).
- 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).

**6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

- 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).

**7 Расчеты и операции со связанными сторонами**

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

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

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

До 21 июня 2018 г. ООО «Кашалот» являлось совместным предприятием Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 г. в силу представительства Группы в Совете директоров компания включена в состав «Прочих связанных сторон».

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

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская компания	Компании с долей владения участников Группы	Старший руководящий персонал
Займы выданные	-	-	700
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	2 075
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 843	333

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская компания	Компании с долей владения участников Группы	Старший руководящий персонал
Выручка от предоставления услуг	-	1 246	-
Взнос GT Globaltruck Limited в имущество Группы	108 900	-	-

**7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

*Вознаграждение старшему руководящему персоналу*

Старший руководящий персонал на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. включал 8 директоров дочерних предприятий Группы и 9 человек - членов Совета директоров Предприятия и дочерних предприятий Группы.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.		2017 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Заработная плата и краткосрочные премии	67 476	5 760	59 821	-
Отчисления на социальное обеспечение и пенсионные взносы	11 620	1 102	14 156	-
Прочее	4 194	-	3 146	-
<b>Итого</b>	<b>83 290</b>	<b>6 862</b>	<b>77 123</b>	<b>-</b>

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

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

В 2017 г. Группа выкупила доли в размере 30% уставного капитала ООО «Магна» и ООО «Лонгран Логистик» у директоров данных дочерних компаний за 114 072 тыс. руб.

**8 Основные средства**

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Земля и здания	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.		149 550	5 205 771	25 851	1 631	5 382 803
Накопленная амортизация		(13 971)	(1 127 682)	(20 509)	-	(1 162 162)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>		<b>135 579</b>	<b>4 078 089</b>	<b>5 342</b>	<b>1 631</b>	<b>4 220 641</b>
Поступления		8 667	1 547 528	7 362	-	1 563 557
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи, — первоначальная стоимость		-	(58 916)	-	-	(58 916)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи, —амортизация		-	25 078	-	-	25 078
Выбытия – первоначальная стоимость		-	(688 574)	(6 487)	(874)	(695 935)
Выбытия – накопленная амортизация		-	204 673	4 803	-	209 476
Амортизация		(8 172)	(467 110)	(3 797)	-	(479 079)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>		<b>136 074</b>	<b>4 640 768</b>	<b>7 223</b>	<b>757</b>	<b>4 784 822</b>

**8 Основные средства (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Земля и здания	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	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)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>		<b>136 074</b>	<b>4 640 768</b>	<b>7 223</b>	<b>757</b>	<b>4 784 822</b>
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)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>133 852</b>	<b>7 360 153</b>	<b>21 551</b>	<b>14 463</b>	<b>7 530 019</b>
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)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>133 852</b>	<b>7 360 153</b>	<b>21 551</b>	<b>14 463</b>	<b>7 530 019</b>

В состав транспортных средств входят активы, полученные в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 3 704 005 тыс. руб. (2017 г.: 1 705 065 тыс. руб.).

Поступления основных средств в 2018 году в основном связаны с получением транспортных средств по договорам финансовой аренды в сумме 2 397 586 тыс. руб. (в 2017 г.: 1 109 005 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основные средства балансовой стоимостью 1 694 502 тыс. руб. (2017 г.: 1 827 849 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. активы, предназначенные для продажи, балансовой стоимостью 231 943 тыс. руб. (2017 г.: 33 838 тыс. руб.) относятся к транспортным средствам, которые будут переданы третьим сторонам посредством прямой продажи или по договорам финансовой аренды.

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 31.12.2018 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.

По состоянию на 31.12.2017 г. руководство Группы не выявило индикаторов обесценения основных средств.

**9 Инвестиционное имущество**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Первоначальная стоимость на 1 января	64 793	64 793
Накопленная амортизация	(3 790)	(1 990)
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>61 003</b>	<b>62 803</b>
Амортизационные отчисления	(1 800)	(1 800)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>59 203</b>	<b>61 003</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря	64 793	64 793
Накопленная амортизация	(5 590)	(3 790)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>59 203</b>	<b>61 003</b>

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. инвестиционное имущество включает часть административного здания в г. Екатеринбург, Россия, сданного в аренду на основании договоров операционной аренды. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. площадь здания, сдаваемого в аренду третьим сторонам, составляет 1 014 кв. м. и 1 147 кв. м. соответственно. Сумма выручки от операционной аренды приведена в Примечании 18.

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость инвестиционного имущества примерно соответствовала балансовой стоимости. Для оценки справедливой стоимости применялась модель постоянного дохода и ставка дисконтирования 14%. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. инвестиционное имущество было предоставлено в залог банку в качестве обеспечения.

**10 Запасы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Топливо	87 322	56 333
Запасные части	68 127	56 504
Прочие материалы	15 717	8 917
<b>Запасы</b>	<b>171 166</b>	<b>121 754</b>

Стоимость топлива, материалов и комплектующих, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость продаж в сумме 2 853 082 тыс. руб. (2017 г.: 2 100 055 тыс. руб.)

**11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

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

**11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Итого
Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2018 г.	40 950	28 349	69 299
Незаработанный финансовый доход	(4 180)	(1 591)	(5 771)
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>36 770</b>	<b>26 758</b>	<b>63 528</b>
Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2017 г.	57 808	51 158	108 966
Незаработанный финансовый доход	(6 586)	(4 468)	(11 054)
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>51 222</b>	<b>46 690</b>	<b>97 912</b>

Проведенный анализ, основанный на количестве дней просрочки платежей за 24 месяца до 31 декабря 2018 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.

Ниже приводится анализ приведенной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

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

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде изложена в Примечании 30.

**12 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	1 055 589	847 583
Прочая финансовая дебиторская задолженность	6 068	117 805
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(30 668)	-
Минус: резерв под обесценение	-	(32 452)
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей задолженности</b>	<b>1 030 989</b>	<b>932 936</b>
Прочая дебиторская задолженность	146 300	43 918
Предоплата	163 898	130 148
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(1 304)	-
Минус: резерв под обесценение	-	(3 197)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 339 883</b>	<b>1 103 805</b>

На 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под кредитные убытки в сумме 63 015 тыс. руб. (2017 г.: 53 113 тыс. руб.) выражена в иностранной валюте, включая 85% этой суммы, выраженных в Евро (2017 г.: 96%).

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 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, 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 и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Уровень убытков</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0%	944 068	-
- с задержкой платежа менее 30 дней	0%	60 714	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1%	19 529	206
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	31%	2 799	877
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	80%	6 081	4 844
- с задержкой платежа свыше 360 дней	96%	22 398	21 499
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>1 055 589</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(27 426)	
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>1 028 163</b>	
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0%	560	-
- с задержкой платежа менее 30 дней	0%	320	-

**12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0%	213	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	0%	307	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	0%	556	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	79%	4 112	3 242
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>		<b>6 068</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(3 242)	
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)</b>		<b>1 030 989</b>	

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	30 047
Вновь созданные или приобретенные Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	26 533 (22 845)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>3 688</b>
Списания	(6 309)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>27 426</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	
Остаток на 1 января 2018 г.	2 405
Вновь созданные или приобретенные Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	1 468 (631)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>837</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>3 242</b>



**12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2017 г.:

	2017 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
<i>В тысячах российских рублей</i>		
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>44 203</b>	<b>3 278</b>
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	7 155	1 101
Средства, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(21 311)	(1 947)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>30 047</b>	<b>2 405</b>

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству на 31 декабря 2017 г.:

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

**13 Инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие, 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 настоящей консолидированной отчетности было признано уменьшение справедливой стоимости опциона после его первоначального признания. По оценкам руководства, справедливая стоимость опциона на 31 декабря 2018 незначительна, соответствующий актив отражен по справедливой стоимости 0 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ООО «Кашалот» признано связанной стороной в силу значительного влияния Группы благодаря представительству в Совете директоров.

**14 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Денежные средства в кассе	495	585
Остатки на банковских счетах до востребования	399 531	66 707
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	157 679	1 566 966
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>557 705</b>	<b>1 634 258</b>

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>	<b>31 декабря 2018 г.</b>		<b>31 декабря 2017 г.</b>	
	<b>Остатки на банковских счетах до востребования</b>	<b>Срочные депозиты</b>	<b>Остатки на банковских счетах до востребования</b>	<b>Срочные депозиты</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	390 800	157 679	105	-
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	8 726	-	66 575	1 566 966
- с рейтингом от В- до В+	5	-	27	-
<b>Итого</b>	<b>399 531</b>	<b>157 679</b>	<b>66 707</b>	<b>1 566 966</b>

**15 Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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. (2017 г.: 475 905 тыс. руб.) включает в себя доход в сумме 678 788 тыс. руб., сформированный от превышения взносов в капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций, уменьшенный на расходы, непосредственно связанные с выпуском акций, в сумме 211 992 тыс. руб. (2017 г. 202 883 тыс. руб.)

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

В 2018 году дивиденды Группой не объявлялись. Информация о выплаченных дивидендах Группой в 2017 году представлена в таблице ниже:

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

**16 Кредиты и займы**

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2018 г. на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Срочные кредиты и займы, включая:</b>	<b>1 846 396</b>	<b>1 595 018</b>
Краткосрочные кредиты	10 417	367 151
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	349 837	542 126
Долгосрочные кредиты	1 486 142	685 741
<b>Обязательства по финансовой аренде, включая:</b>	<b>2 622 687</b>	<b>1 338 387</b>
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	709 118	288 297
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	1 913 569	1 050 090
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4 469 083</b>	<b>2 933 405</b>

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2018-2017 гг.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Срочные кредиты и займы</b>	<b>Обязательства по финансовой аренде</b>	<b>Итого кредиты и займы</b>
<b>Сумма долга на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1 595 018</b>	<b>1 338 387</b>	<b>2 933 405</b>
Получено/Основные средства, приобретенные на условиях финансовой аренды	2 613 120	2 397 586	5 010 706
Погашено	(2 405 495)	(1 113 286)	(3 518 781)
Проценты начисленные	161 973	199 348	<b>361 321</b>
Проценты уплаченные	(163 920)	(199 348)	<b>(363 268)</b>
Прочие изменения	45 700	-	<b>45 700</b>
<b>Сумма долга на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1 846 396</b>	<b>2 622 687</b>	<b>4 469 083</b>

**16 Кредиты и займы (продолжение)**

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2018 г. на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Окончательный срок погашения</b>
<b>Срочные кредиты</b>		
<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.
<b>Итого срочные кредиты в российских рублях</b>	<b>1 846 396</b>	
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>		
- российские рубли, эффективные процентные ставки: 8,00% – 19,26%	2 622 687	2019-2023 гг.
<b>Итого обязательства по финансовой аренде</b>	<b>2 622 687</b>	
<b>Итого кредиты</b>	<b>4 469 083</b>	

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

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

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Балансовая стоимость</b>		<b>Справедливая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Срочные кредиты и займы	1 846 396	1 595 018	1 814 949	1 598 832
Обязательства по финансовой аренде	2 622 687	1 338 387	2 622 687	1 338 387
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4 469 083</b>	<b>2 933 405</b>	<b>4 437 636</b>	<b>2 937 219</b>

**16 Кредиты и займы (продолжение)**

Эффективная процентная ставка по банковским кредитам и займам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 9,69% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составила 9,9%).

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по кредитным договорам на сумму 1 132 669 тыс. руб. (2017 г.: 602 862 тыс. руб.) Компания получила от банков письма-уведомления, в которых банки подтвердили отсутствие намерений прекращать кредитование и отзываться ранее предоставленные кредиты. Данные письма были получены Группой до отчетной даты, вследствие чего в данной консолидированной финансовой отчетности реклассификации кредитов между долгосрочными и краткосрочными не требуется.

Кредиты и займы в сумме 1 755 579 тыс. руб. получены под залог основных средств (31 декабря 2017 г.: 1 359 208 тыс. руб.). См. Примечание 26.

**Производные финансовые инструменты**

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

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

Задолженность по соглашениям о свопах по состоянию на 31 декабря 2018 г. отсутствует.

В таблице ниже приводится справедливая стоимость задолженности по соглашениям о свопах на 31 декабря 2017 г.

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

**16 Кредиты и займы (продолжение)**

**Финансовая аренда**

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
<b>Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>918 812</b>	<b>2 140 143</b>	<b>3 058 955</b>
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(209 694)	(226 574)	(436 268)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>709 118</b>	<b>1 913 569</b>	<b>2 622 687</b>
<b>Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>403 432</b>	<b>1 220 770</b>	<b>1 624 202</b>
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(115 135)	(170 680)	(285 815)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>288 297</b>	<b>1 050 090</b>	<b>1 338 387</b>

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

**17 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	139 747	187 853
Прочая кредиторская задолженность	25 359	49 237
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>165 106</b>	<b>237 090</b>
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	139 340	117 809
Расчеты по оплате труда	129 990	90 333
Обязательства по взносам на социальное обеспечение	57 437	39 940
Авансы полученные от заказчиков	5 357	8 488
Прочая кредиторская задолженность	2 001	6 648
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>499 231</b>	<b>500 308</b>

На 31 декабря 2018 г. задолженность по налогам кроме налога на прибыль в основном состояла из обязательств по уплате налога на добавленную стоимость в сумме 117 455 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 102 026 тыс. руб.).

**18 Анализ выручки от продаж по видам**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Транспортные услуги	7 393 577	5 969 959
Экспедиторские услуги	778 420	637 019
Процентные доходы по договорам финансовой аренды	10 165	10 404
Арендный доход	6 605	7 395
Прочее	6 934	12 700
<b>Итого выручка</b>	<b>8 195 701</b>	<b>6 637 477</b>

**19 Себестоимость продаж**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Топливо	2 729 237	1 946 623
Заработная плата и премии	1 432 102	1 089 000
Расходы на экспедиторские услуги	714 059	595 614
Амортизация основных средств	482 011	476 505
Дорожные расходы	456 704	370 453
Взносы на социальное обеспечение	317 231	253 228
Ремонт и текущее обслуживание	240 101	257 949
Материалы и комплектующие	123 845	153 432
Страхование	98 815	191 828
Налоги, кроме налога на прибыль	48 233	16 834
Производственные услуги	14 360	10 326
Расходы по операционной аренде основных средств	13 670	5 287
Прибыль от выбытия основных средств и активов для перепродажи	(240 246)	(97 394)
Прочее	18 486	16 557
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>6 448 608</b>	<b>5 286 242</b>

Общая сумма начисленной амортизации по основным средствам за 2018 год составила 486 749 тыс. руб. (2017 г.: 479 079 тыс. руб.).

Общая сумма вознаграждения персоналу, включая взносы на социальное обеспечение составляет 2 338 275 тыс. руб. (2017 г.: 1 816 344 тыс. руб.).

Сумма расходов в Пенсионный фонд РФ в составе себестоимости составила 230 437 тыс. руб. (2017 г.: 178 235 тыс. руб.).

**20 Общие и административные расходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Заработная плата и премии	465 048	371 264
Взносы на социальное обеспечение	123 894	102 852
Информационно-консультационные услуги	27 901	22 156
Расходы по операционной аренде основных средств	24 224	16 774
Расходы на связь	13 847	11 274
Налоги, кроме налога на прибыль	9 515	2 19
Амортизация основных средств	6 538	4 374
Коммунальные платежи	3 640	1 620
Прочее	70 299	33 035
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>744 906</b>	<b>563 568</b>

Сумма расходов в Пенсионный фонд РФ в составе общих и административных расходов составила 85 225 тыс. руб. (2017 г.: 66 662 тыс. руб.).

**21 Прочие операционные доходы и расходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Прибыль по курсовым разницам за вычетом убытков		6 354	2 321
Прибыль от списания кредиторской задолженности		1 778	1 402
Расходы, связанные с продажей существующих акций		-	(7 099)
Списание НДС		(221)	(1 150)
Оценочный резерв под кредитные убытки		(1 664)	(8 792)
Возмещение расходов клиентов		(1 767)	(2 474)
Убытки от списания дебиторской задолженности		(1 952)	(5 580)
Пени, штрафы		(9 728)	(5 292)
Изменение справедливой стоимости опциона	13	(100 000)	-
Прочие доходы и расходы, нетто		(2 761)	(20 405)
<b>Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто</b>		<b>(109 961)</b>	<b>(47 069)</b>

**22 Финансовые доходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Процентные доходы по банковским депозитам и выданным займам	43 436	22 225
Прибыль от производных инструментов	2 672	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>46 108</b>	<b>22 225</b>

**23 Финансовые расходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	199 348	99 575
Процентные расходы по банковским кредитам	161 973	226 996
Убытки от курсовых разниц по кредитам и денежным средствам, нетто	34 193	55 935
Убыток от производных финансовых инструментов	-	15 967
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>395 514</b>	<b>398 473</b>

**24 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>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Текущий налог на прибыль	83 846	85 507
Отложенный налог	28 234	(694)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>112 080</b>	<b>84 813</b>



**24 Налог на прибыль (продолжение)**

**(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 2018 и 2017 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>543 022</b>	<b>364 350</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	108 604	72 870
Расходы, не учитываемые в налогооблагаемой базе	3 476	11 943
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>112 080</b>	<b>84 813</b>

**(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>	<b>1 января 2018 г.</b>	<b>(Восстановлено) отнесено на счет прибылей и убытков</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<b>Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды</b>			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	123 575	74 142	197 717
Обязательства по финансовой аренде	(13 496)	(59 120)	(72 616)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	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
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(211 242)</b>	<b>(28 234)</b>	<b>(239 476)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	64 963	42 956	107 919
Признанное отложенное налоговое обязательство	(276 205)	(71 190)	(347 395)
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(211 242)</b>	<b>(28 234)</b>	<b>(239 476)</b>

**24 Налог на прибыль (продолжение)**

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

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 197 717 тыс. руб. (2017 г.: 123 575 тыс. руб.). Данные отложенные налоговые убытки в сумме 988 585 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г. являются бессрочными (31 декабря 2017 г.: 617 872 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.

**24 Налог на прибыль (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ПАО «ГТМ» признало отложенные налоговые активы на сумму 74 052 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 62 133 тыс. руб.) в основном 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 Общества 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 сокращать управленческие расходы, в том числе за счет перевода части сотрудников в дочернее общество.

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков некоторых дочерних компаний в сумме 123 665 тыс. руб. (на 31.12.2017 г.: 63 099 тыс. руб.). Налоговый убыток этих дочерних компаний возник в основном из-за существенных лизинговых платежей в 2018 г., которые были признаны для целей налогового учета, а также ускоренной амортизации основных средств 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 2019 г. за счет осуществления их операционной деятельности.

**25 Прибыль на акцию**

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

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

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций</b>	<b>430 942</b>	<b>279 537</b>
Прибыль за год	430 942	279 537
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	58 462 120	37 889 269
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)</b>	<b>7,37</b>	<b>7,38</b>

Средневзвешенное количество акций рассчитано за весь 2017 г., несмотря на то, что до июля 2017 г. Предприятие не являлось акционерным обществом. Данное допущение было применимо в расчете с учетом того, что при реорганизации Предприятия в акционерное общество уставный капитал не изменился, а также с учетом того, что до указанной реорганизации участники Предприятия также имели право на получение дивидендов.

**26 Условные и договорные обязательства**

**Судебные разбирательства.** К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и 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.

**26 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

**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 2018 г. у Группы отсутствуют договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы существовали договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 2 858 516 тыс. руб., в том числе на сумму 2 088 604 тыс. руб. по договорам финансовой аренды.

**Обязательства по операционной аренде.** Договоры операционной аренды Группы относятся, в основном, к аренде офисных и складских помещений, и содержат условие о наличии права о досрочном прекращении арендатора. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 38 894 тыс. руб. (2017 г.: 22 061 тыс. руб.)

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Группы были следующие активы, предоставленные в залог в качестве обеспечения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства и инвестиционное имущество, предоставленные в залог по банковским кредитам		1 753 705	1 755 579	1 888 852	1 359 208
Основные средства, предоставленные в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам финансовой аренды		3 704 005	2 622 687	1 705 065	1 338 387
<b>Итого</b>		<b>5 457 710</b>	<b>4 378 266</b>	<b>3 593 917</b>	<b>2 697 595</b>

**26 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

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

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

**27 Информация по сегментам**

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

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.

**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 2018 и 2017 гг. приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Выручка отчетного сегмента	8 171 622	6 613 941
Прибыль до налогообложения отчетного сегмента	579 580	271 362

**27 Информация по сегментам (продолжение)**

Другие значительные статьи доходов и расходов отчетного сегмента представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Финансовые доходы	63 658	64 542
Финансовые расходы	(378 979)	(370 214)
Амортизация основных средств	(486 749)	(464 876)
Налог на прибыль	(115 916)	(54 272)

**Сверка прибыли или убытка отчетного сегмента**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Выручка отчетного сегмента</b>	<b>8 171 622</b>	<b>6 613 941</b>
Реклассификация процентных доходов по договорам финансовой аренды	10 165	10 404
Корректировка арендного дохода	6 605	7 395
Прочие корректировки	7 309	5 737
<b>Итого консолидированная выручка по МСФО</b>	<b>8 195 701</b>	<b>6 637 477</b>

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения отчетного сегментов</b>	<b>579 580</b>	<b>271 362</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	19 203	(10 517)
Признание производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	15 145	48 041
Начисление расходов по входящему лизингу	1 101	6 997
Расходы на дополнительный выпуск акций	-	253 604
Изменение чистых активов, приходящихся на долю участников дочерних предприятий с правами опционов пут	-	(3 229)
Переоценка валютных кредитов	-	(23 955)
Разница в стоимости основных средств и амортизации	(2 377)	(121 449)
Изменение стоимости запасов	(3 393)	(6 352)
Начисление дохода по исходящему лизингу	(16 961)	(29 578)
Изменение справедливой стоимости опциона	(100 000)	-
Прочее	50 724	(20 535)
<b>Итого консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО</b>	<b>543 022</b>	<b>364 350</b>

**Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг**

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 18.

**Географическая информация**

Анализ выручки по географическому признаку представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Россия	7 340 902	5 855 777
Другие страны	854 799	781 700
<b>Итого консолидированная выручка</b>	<b>8 195 701</b>	<b>6 637 477</b>

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

**Крупнейшие клиенты**

За период, закончившийся 31 декабря 2018 года у Группы был один контрагент, на долю которого приходится более 10% от общей суммы выручки. На 31 декабря 2017 года у Группы не было клиентов, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки.

## 28 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление 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 11 и 12.

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

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

**Концентрация кредитного риска.** На 31 декабря 2018 г. у Группы было 2 контрагента (2017 г.: 2 контрагента), общая сумма остатков дебиторской задолженности которого была свыше 50 000 тыс. руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 110 283 тыс. руб. (2017 г.: 154 659 тыс. руб.) или 10,6 % от общей суммы дебиторской задолженности (2017 г.: 16,6 %).

Группа разместила депозиты в 3-х ведущих российских банках с рейтингом надежности от ВВВ- до ВВВ+ на сумму 157 679 тыс. руб. за 2018 г. (на 31.12.2017 г.: Группа разместила депозиты в 5-ти ведущих российских банках с рейтингом надежности от ВВ- до ВВ+ на сумму 1 566 966 тыс. руб.)

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

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

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

	На 31 декабря 2018 г.			Чистая балансовая позиция
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные инструменты	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Российские рубли	1 294 856	(4 624 324)	-	(3 329 468)
Евро	353 114	(9 864)	-	343 250
Доллары США	15 407	-	-	15 407
<b>Итого</b>	<b>1 663 377</b>	<b>(4 634 188)</b>	<b>-</b>	<b>(2 970 811)</b>

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2017 г.			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные инструменты	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	2 605 194	(2 611 046)	(187 624)	(193 476)
Евро	56 608	(559 448)	164 907	(337 933)
Доллары США	9 277	(1)	-	9 276
<b>Итого</b>	<b>2 671 079</b>	<b>(3 170 495)</b>	<b>(22 717)</b>	<b>(522 133)</b>

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

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

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 20% (2017 г.: укрепление на 20%)	2 465	2 465	1 484	1 484
Ослабление доллара США на 20% (2017 г.: ослабление на 20%)	(2 465)	(2 465)	(1 484)	(1 484)
Укрепление евро на 20% (2017 г.: укрепление на 20%)	54 920	54 920	(54 069)	(54 069)
Ослабление евро на 20% (2017 г.: ослабление на 20%)	(54 920)	(54 920)	54 069	54 069

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

**Процентный риск.**

Процентный риск в большей степени относится к кредитам с плавающими процентными ставками. На 31 декабря 2018 года большая часть финансовых обязательств имеют фиксированную процентную ставку (Примечание 16), поэтому данный риск является не существенным.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой составляла 568 960 тыс. руб. (Примечание 16).

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



**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

У Группы нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, но на 31 декабря 2017 г. по части заемных средств Группы были заключены соглашения о валютно-процентных свопах (Примечание 16).

**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.

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 14). 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 2018 г. и 31 декабря 2017 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.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>От 0 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>				
Срочные займы и кредиты (Примечание 16)	116 115	395 894	1 675 958	2 187 967
Валовая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 16)	229 703	689 109	2 140 143	3 058 955
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	139 747	-	-	139 747
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 17)	25 359	-	-	25 359
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>510 924</b>	<b>1 085 003</b>	<b>3 816 101</b>	<b>5 412 028</b>

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	От 0 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>				
Срочные займы и кредиты (Примечание 16)	287 699	728 622	756 053	1 772 374
Валовая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 16)	105 181	298 251	1 220 770	1 624 202
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	187 853	-	-	187 853
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 17)	49 237	-	-	49 237
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>629 970</b>	<b>1 026 873</b>	<b>1 976 823</b>	<b>3 633 666</b>

## 29 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 2018 г. составляла 4 771 397 тыс. руб. (2017 г.: 4 349 564 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Чистая финансовая задолженность	3 911 378	1 299 147
Итого капитал	4 771 397	4 349 564
<b>Соотношение заемных и собственных средств</b>	<b>0,82</b>	<b>0,30</b>

В течение 2018 и 2017 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

## 30 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 котироваемым 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.

**30 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**

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 2018 года и 31 декабря 2017 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:

*В тысячах российских рублей*

	31 декабря 2018 г.			
	Уровень 1 справед- ливая стоимость	Уровень 2 справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты</b> <i>(Примечание 14)</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
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b> <i>(Примечание 12):</i>				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	1 028 163	1 028 163
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	2 826	2 826
<b>Займы выданные</b>	-	-	6 574	6 574
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b> <i>(Примечание 11)</i>	-	-	63 528	63 528
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
- Инвестиционное имущество (Примечание 9)	-	-	59 203	59 203
- Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	231 943	231 943
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>400 026</b>	<b>157 679</b>	<b>1 392 237</b>	<b>1 949 942</b>

*В тысячах российских рублей*

	31 декабря 2018 г.			
	Справед- ливая стоимость	Справед- ливая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Кредиты и займы (Примечание 16)</b>				
- Срочные кредиты и займы	-	-	1 814 949	1 846 396
- Обязательства по финансовой аренде	-	-	2 622 687	2 622 687
<b>Прочие финансовые обязательства (Примечание 17)</b>				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	139 747	139 747
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	25 359	25 359
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 602 742</b>	<b>4 634 189</b>

**30 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1 справед- ливая стоимость	Уровень 2 справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>				
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 14)</i>				
- Денежные средства в кассе	585	-	-	585
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	66 707	-	-	66 707
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	1 566 966	-	1 566 966
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12):</i>				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	817 536	817 536
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	115 400	115 400
<i>Займы выданные</i>	-	-	5 973	5 973
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 1)</i>	-	-	97 912	97 912
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
- Инвестиционное имущество (Примечание 9)	-	-	61 003	61 003
- Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	33 838	33 838
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>67 292</b>	<b>1 566 966</b>	<b>1 131 662</b>	<b>2 765 920</b>

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.			
	справед- ливая стоимость	справед- ливая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<i>Кредиты и займы (Примечание 16)</i>				
- Срочные кредиты и займы	-	-	1 598 832	1 595 018
- Обязательства по финансовой аренде	-	-	1 338 387	1 338 387
<i>Прочие финансовые обязательства (Примечание 17)</i>				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	187 853	187 853
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	49 237	49 237
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 174 309</b>	<b>3 170 495</b>

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

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

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. По состоянию на 31 декабря 2018 г. ставка дисконтирования составила 10,22% (31 декабря 2017 г.: 13%).

**31 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г.**

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

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

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

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

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

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

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

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

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

**31 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г. (продолжение)**

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

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

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

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

**31 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г. (продолжение)**

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

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

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

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

**32 События после окончания отчетного периода**

В марте – апреле 2019 г. Группа приобрела транспортные средства по договорам купли-продажи и финансовой аренды на сумму 364 836 тыс. руб. По состоянию на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности у Группы присутствуют договорные обязательства на приобретение 95 полуприцепов по договорам купли-продажи, заключенным в 2019 г., на сумму 223 355 тыс. рублей. Поставка данных полуприцепов по договорам ожидается до августа 2019 г.

В марте 2019 г. принято Решение единственного участника ООО «Глобалтрак Лоджистик» о распределении части прибыли за 2018 год в размере 110 000 тыс. руб. в пользу ПАО «ГТМ» и произвести выплату части распределенной прибыли на расчетный счет ПАО «ГТМ» в срок до 28 мая 2019 года. Данная операция является внутригрупповой и не оказывает влияние на прибыль Группы.

В марте 2019 г. принято Решение единственного акционера АО «Лорри» о выплате дивидендов по размещенным обыкновенным акциям за 2018 год денежными средствами в размере 0,625 рублей на 1 (одну) обыкновенную бездокументарную акцию в срок, не превышающий 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Данная операция является внутригрупповой и не оказывает влияние на прибыль Группы.