

Петролеум
Трейдинг

ООО «ПЕТРОЛЕУМ ТРЕЙДИНГ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2019 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	5
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3. Основы составления отчетности	6
4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики	6
5. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	20
6. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	21
7. Оборотные запасы	25
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
9. Авансы, выданные поставщикам	25
10. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25
11. Уставный капитал	26
12. Оценочные обязательства	26
13. Заемные средства	26
14. Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
15. Авансы, полученные от покупателей	27
16. Выручка	28
17. Коммерческие расходы	28
18. Общие и административные расходы	28
19. Прочие операционные доходы и расходы	29
20. Финансовые расходы	29
21. Налог на прибыль	29
22. Условные и договорные обязательства	31
23. Дочерние организации	32
24. Финансовые инструменты и финансовые риски	32
25. Управление капиталом	38
26. Операции со связанными сторонами	40
27. События после отчетной даты	42
28. Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 01.01.2019	42



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Руководству Общества с ограниченной ответственностью «Петролеум Трейдинг»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Петролеум Трейдинг» и его дочернего общества (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

А.О. ПБК Август

10 августа 2020 г.
Москва, Российская Федерация



Ю.Ю. Муравлев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000055),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Общество с ограниченной ответственностью «Петролеум
Трейдинг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических
лиц 19 февраля 2013 г., и присвоен государственный
регистрационный номер 1137746138441

Идентификационный номер налогоплательщика: 7736655834

119435, Российская Федерация, Москва, Малая Пироговская, д. 8,
этаж 2, пом. LXVI, комнаты 8, 9

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация
«Содружество»

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

ООО «Петролеум Трейдинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31.12.2019	31.12.2018
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		10 166	6 076
Нематериальные активы		12 616	8 452
Отложенные налоговые активы	21	12 565	10 768
Актив в форме права использования		18 534	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	24	158	160
Итого внеоборотные активы		54 039	25 456
Оборотные активы			
Оборотные запасы	7	445 994	92 274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	839 881	813 686
Авансы, выданные поставщикам	9	2 408 422	1 815 804
Переплата по налогу на прибыль	21	9 943	7 670
Прочие оборотные финансовые активы	24	2 292	1 303
Прочие оборотные нефинансовые активы		710	608
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	10	27 604	20 104
Итого оборотные активы		3 734 846	2 751 449
Итого активы		3 788 885	2 776 905
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	11	300	300
Резерв по пересчету иностранной валюты		(662)	576
Нераспределенная прибыль		273 107	161 728
Итого капитал		272 745	162 604
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	13, 26	75 600	75 600
Отложенные налоговые обязательства	21	-	-
Долгосрочные обязательства по аренде	13, 24	6 044	-
Итого долгосрочные обязательства		81 644	75 600
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	13	1 684 765	1 513 454
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	86 244	70 616
Авансы, полученные от покупателей	15	1 640 867	941 128
Краткосрочные оценочные обязательства	12	10 130	13 404
Краткосрочные обязательства по аренде	13, 24	12 490	-
Обязательства по налогу на прибыль	21	-	99
Итого краткосрочные обязательства		3 434 496	2 538 701
Итого обязательства		3 516 140	2 614 301
Итого капитал и обязательства		3 788 885	2 776 905

Утверждено к публикации и подписано 10 августа 2020 года

Генеральный директор

Д. В. Вендров



<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2019	2018
Прибыль (убыток)			
Выручка	16	31 073 356	25 798 966
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(28 615 267)	(23 934 659)
Валовая прибыль		2 458 089	1 864 307
Коммерческие расходы	17	(2 044 709)	(1 578 850)
Общие и административные расходы	18	(157 585)	(145 490)
Прочие операционные доходы	19	94 665	51 504
Прочие операционные расходы	19	(29 700)	(8 811)
Операционная прибыль		320 760	182 660
Финансовые доходы		375	2 560
Финансовые расходы	20	(152 949)	(133 115)
Прибыль до налогообложения		168 186	52 105
Расходы по налогу на прибыль	21	(33 817)	(11 228)
Прибыль за год		134 369	40 877
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Пересчет финансовой информации по иностранным подразделениям в валюту представления отчетности		(1 238)	312
Итого прочий совокупный (убыток)/ доход за год		(1 238)	312
Итого совокупный доход за год		133 131	41 189
Прибыль, относимая на:			
— собственников Группы		134 369	40 877
Прибыль за год		134 369	40 877
Совокупный доход, относимый на:			
— собственников Группы		133 131	41 189
Совокупный доход за год		133 131	41 189

ООО «Петролеум Трейдинг»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Примечание	Компоненты капитала, приходящиеся на собственников Группы			
		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по пересчету иностранной валюты	Итого
(в тысячах российских рублей)					
На 01.01.2018		300	120 851	264	121 415
За 2018 год:					
Прибыль за год		-	40 877	-	40 877
Прочий совокупный доход за год		-	-	312	312
Итого совокупный доход за год		-	40 877	312	41 189
Итого увеличение капитала		-	40 877	312	41 189
На 31.12.2018		300	161 728	576	162 604
За 2019 год:					
Прибыль за год		-	134 369	-	134 369
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(1 238)	(1 238)
Итого совокупный (убыток) / доход за год		-	134 369	(1 238)	133 131
Дивиденды, выплаченные собственникам Группы	26	-	(22 990)	-	(22 990)
Итого (уменьшение)/ увеличение капитала		-	111 379	(1 238)	110 141
На 31.12.2019		300	273 107	(662)	272 745

ООО «Петролеум Трейдинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2019	2018
Денежные потоки от операционной деятельности			
Выручка	16	31 073 356	25 795 408
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(28 683 033)	(23 920 709)
Коммерческие расходы		(2 028 403)	(1 549 556)
Общие и административные расходы		(145 057)	(138 461)
Прочие операционные доходы		93 586	48 075
Прочие операционные расходы		(28 710)	(8 186)
Финансовые доходы		355	327
Финансовые расходы		(149 215)	(131 838)
Налог на прибыль уплаченный		(37 986)	(13 083)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		94 893	81 977
Прирост / снижение оборотного капитала			
Чистый прирост оборотных запасов		(285 954)	(11 109)
Чистый прирост торговой и прочей дебиторской задолженности		(42 785)	(208 986)
Чистый прирост авансов, выданных поставщикам		(592 663)	(420 393)
Чистый (прирост) / снижение прочих оборотных нефинансовых активов		(102)	(297)
Чистый прирост торговой и прочей кредиторской задолженности		18 192	15 483
Чистый прирост авансов, полученных от покупателей		699 743	378 838
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(108 676)	(164 487)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(5 886)	(5 264)
Приобретение нематериальных активов		(6 187)	(2 962)
Погашение займов выданных		3 235	1 359
Выдача займов		(5 663)	(3 040)
Итого потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(14 501)	(9 907)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	13	24 631 417	17 412 739
Погашение кредитов и займов	13	(24 462 137)	(17 242 348)
Обязательства по аренде		(12 001)	-
Дивиденды уплаченные	26	(22 990)	-
Итого потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности		134 289	170 391
Итого увеличение / (уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств до влияния курсовых разниц		11 112	(4 003)
Влияние курсовых разниц на величину денежных средств и эквивалентов денежных средств		(3 612)	1 180
Итого увеличение / (уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		7 500	(2 823)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	10	20 104	22 927
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	10	27 604	20 104

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31.12.2019, для ООО «Петролеум Трейдинг» (далее – «Компания») и его дочерней организации (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации 13.02.2013.

Основной вид деятельности Компании – осуществление оптовых поставок светлых и темных нефтепродуктов и сжиженных углеводородных газов (СУГ) преимущественно на территории Российской Федерации. Отгрузки осуществляются в 78 регионов России, с 2016 года осуществляются также экспортные поставки. Компания оказывает услуги покупки и продажи нефтепродуктов на Санкт-Петербургской Международной Товарно-сырьевой Бирже и регулярно входит в 10-ку ведущих брокеров секции «Нефтепродукты».

До 17.10.2019 Компания была зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Ленинский просп., дом № 42, корпус 1, офис 12-10.

С 17.10.2019 Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Малая Пироговская, д. 8, этаж 2, пом. LXVI, комнаты 8, 9.

Компания также имеет офис, расположенный по адресу: Российская Федерация, г. Омск, ул. Герцена, д. 48, к. 5.

Численность сотрудников на 31.12.2019 – 75 человек (на 31.12.2018 – 81 человек).

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 сторонами, обладающими конечным контролем над Группой, являлись ее участники Вендров Денис Валентинович и Дьяченко Максим Валерьевич (Примечание 11).

Общим собранием участников Компании 15.02.2017 было принято решение о создании дочерней организации Ptrading Handels GmbH, по месту нахождения: Австрия, г. Вена, Айчхолглассе, 40, 1120 (Примечание 23). Регистрация дочерней организации состоялась 28.07.2017.

Функциональной валютой Компании является российский рубль, а дочерней организации – евро. Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 22). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 24 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.



3. Основы составления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. 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 иное. Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Если не указано иначе, консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («руб.»).

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики

Консолидированная финансовая отчетность.

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций; подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и 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 другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. 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 включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утраты контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выделение соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.



4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Пересчет в валюту представления отчетности.**

Функциональная валюта Компании соответствует валюте представления консолидированной финансовой отчетности. Функциональная валюта дочерних организаций определяется с учетом основной экономической среды, в которой функционируют данные организации.

С целью консолидации финансовой отчетности дочерней организации, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности (далее – иностранные подразделения), Группа осуществляет пересчет финансовых результатов и финансового положения этой организации с учетом следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по официальному курсу Банка России на отчетную дату;
- доходы и расходы, а также потоки денежных средств, пересчитываются по среднему обменному курсу Банка России за отчетный период, либо, если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по официальным курсам, действующим на дату совершения операций;
- все возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода;
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу.

В случае выбытия иностранного подразделения накопленная сумма курсовых разниц, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия доли в иностранном подразделении без утраты контроля, соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю участия в капитале.

Ниже приведена информация о курсах, используемых для пересчета результатов иностранного подразделения на отчетную дату:

Статья	Курс пересчета для дочерней организации на 31.12.2019 (руб. / Евро)
Активы и обязательства	69,3406
Доходы и расходы, денежные потоки	72,5021

Операции с иностранной валютой.

При первоначальном признании операция в иностранной валюте учитывается в функциональной валюте по текущему обменному курсу иностранной валюты на дату операции. Датой операции является дата, на которую впервые выполнены критерии признания операции в соответствии с МСФО.

На конец каждого отчетного периода монетарные статьи в иностранной валюте пересчитываются по курсу на отчетную дату; немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному на дату операции и немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату оценки справедливой стоимости.

Для организации Группы, функциональной валютой которой является российский рубль, в качестве обменного курса применяется официальный курс Банка России.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту отражаются в составе прибыли или убытка за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к полученным или выданным кредитам и займам (в том числе в форме векселей), а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие операционные расходы» или «Прочие операционные доходы».

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Общие подходы к определению справедливой стоимости активов и обязательств.**

Группа отражает активы и обязательства по справедливой стоимости, как при первоначальном признании, так и при последующей оценке, если использование справедливой стоимости требуется или разрешается международным стандартом финансовой отчетности, применимым к оцениваемому активу или обязательству.

Справедливая стоимость определяется как цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

При определении справедливой стоимости актива или обязательства Группа основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного актива или обязательства активным, то есть таким рынком, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. При отсутствии активного рынка Группа оценивает справедливую стоимость с использованием информации, получаемой с иных рынков, а также с использованием других наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- К 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Ко 2 Уровню – оценки, полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- К 3 Уровню – оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных.

Информация об оценках справедливой стоимости финансовых инструментов отражена в Примечании 24.

Основные средства.

Основные средства учитываются по своей первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Для распределения амортизируемой величины объекта основных средств на протяжении срока его полезного использования Группа рассчитывает амортизацию линейным методом путем равномерного списания его первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока его полезного использования. 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.

При установлении срока полезного использования объекта основных средств Группа применяет профессиональное суждение, руководствуясь требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Сроки полезного использования основных средств:

Категории основных средств	Срок полезного использования
Компьютерное оборудование	25 – 36 мес.
Автотранспортные средства	60 мес.

К основным средствам Группа применяет требования относительно обесценения (см. «Обесценение нефинансовых активов»).

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

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Нематериальные активы.**

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки, а также прочие нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. Основным критерием при установлении срока полезного использования приобретаемых по договорам нематериальных активов является наличие юридического или иного ограничения на использование данного актива. В остальных случаях при установлении срока полезного использования нематериального актива Группа применяет профессиональное суждение, руководствуясь требованиями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Сроки полезного использования нематериальных активов:

Категории нематериальных активов	Срок полезного использования
Лицензии на программное обеспечение	3 – 60 мес.
Право участия в организованных торгах	120 мес.

К нематериальным активам Группа применяет требования относительно обесценения (см. «Обесценение нефинансовых активов»).

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

Активы в форме права пользования.

Группа арендует различные офисные помещения и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Запасы.**

К категории запасов Группа относит нефть, газ и продукты их переработки, приобретаемые с целью продажи в обозримом будущем для извлечения прибыли из колебаний в цене и прочие материалы, используемые в процессе оказания услуг.

Запасы, за исключением прочих материалов, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на их продажу. Для определения справедливой стоимости Группа применяет рыночный подход. Основным рынком для целей определения справедливой стоимости запасов признается Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа. Изменения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признаются в составе прибыли или убытка за период, когда эти изменения произошли. При продаже запасов и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Прочие материалы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Авансы, выданные поставщикам, и авансы, полученные от покупателей.

Авансы, выданные поставщикам, представляют собой предоплату под поставки до момента отгрузки продукции, выполнения работ, оказания услуг контрагентом. 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.

Авансы, полученные от покупателей, представляют собой обязательства по договорам с покупателями. Они отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактической сумме полученных денежных средств в отношении принятой Группой обязанности к исполнению. Группа прекращает признание обязательства по договору и признает выручку в момент выполнения соответствующей обязанности к исполнению.

Обесценение основных средств и нематериальных активов.

Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, 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 основных средств и нематериальных активов, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.

После первоначального признания финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание базисов оценки, используемых при учете финансовых инструментов.

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств осуществляется исходя из общих подходов к определению справедливой стоимости активов и обязательств.



4. Краткий обзор основных положений применяемой 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. При этом для расчета амортизированной стоимости на отчетную дату используется эффективная ставка процента, рассчитанная при первоначальном признании финансового инструмента.

Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового 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.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.

Финансовые активы и обязательства признаются, когда Группа становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента. При первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства, таких, как вознаграждения и комиссии.

Группа классифицирует свои финансовые активы по одной из следующих категорий оценки:

- Оценка по амортизированной стоимости: финансовые активы, которые удерживаются для получения договорных денежных потоков (если эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов) и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по амортизированной стоимости.
- Оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток: активы, которые не удовлетворяют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:
 - бизнес-модели Группы по управлению активом; и
 - характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель представляет собой механизм, используемый Группой для управления своими активами в целях получения денежных потоков. То есть, является ли целью Группы только получение договорных денежных потоков от активов или получение как договорных денежных потоков, так и потоков, возникающих в связи с продажей активов. Если ни один из этих вариантов не применим, тогда финансовые активы классифицируются как относящиеся к «другой» бизнес-модели и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Факторы, которые Группа учитывает при определении бизнес-модели для группы активов, включают предыдущую практику получения денежных потоков от этих активов, оценку результатов использования активов и соответствует информации, предоставляемой ключевому управленческому персоналу, а также то, как происходит оценка и управление рисками и формируется вознаграждение руководства.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения договорных денежных потоков или для получения договорных денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки по финансовым инструментам выплаты исключительно основной суммы долга и процентов («SPPI-тест»).

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 Группа определила бизнес-модель по всем финансовым активам как «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков», исходя из практики получения денежных потоков от этих активов, а также отсутствия намерений руководства по пересмотру подходов к управлению данными группами активов. Группа оценила, что денежные потоки по финансовым активам представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов. Таким образом, финансовые активы Группы проходят тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов (или «SPPI-тест»). Данная оценка основана на том, что категории финансовых активов Группы главным образом представлены инструментами, предоставляющими Группе право на получение фиксированных сумм основного долга и процентов согласно договорным срокам.

К финансовым активам Группа относит займы, дебиторскую задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по осуществлению сделки, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства включают деньги в кассе и на текущих и расчетных счетах в кредитных организациях, а также краткосрочные, высоколиквидные вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам.

К финансовым обязательствам Группа относит кредиторскую задолженность, а также заемные средства.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Заемные средства. 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.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Группа оценивает на основании прогнозов ожидаемые кредитные убытки, связанные с активами, отражаемыми по амортизированной стоимости. Группа признает оценочный резерв под такие убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- объективную и вероятно-взвешенную сумму, которая определяется путем оценки диапазона возможных исходов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и приемлемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий на отчетную дату в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов в отношении будущей экономической ситуации.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)

Группа применяет упрощенный подход к отражению оценочных резервов, который разрешает оценивать резерв в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, для торговой дебиторской задолженности. По прочим финансовым активам Группа оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам с учетом следующего:

- в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания;
- в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента его первоначального признания. Такая оценка предполагает сравнение риска наступления дефолта по финансовому активу по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому активу на дату первоначального признания и анализ обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового актива. В том случае, если анализируемая информация недоступна без чрезмерных затрат или усилий, Группа использует информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания.

Для оценки кредитного риска Группа использует рейтинговую систему оценки благонадежности контрагентов, которая базируется на количественных и качественных показателях. К количественным показателям относятся финансовые показатели деятельности контрагента на дату оценки, рассчитанные на основании бухгалтерской отчетности контрагента. К качественным показателям, среди прочего, Группа относит информацию о наличии неисполненных обязательств со стороны контрагента по отношению к Группе и прочим кредиторам, судебных разбирательств в отношении контрагента и предъявленных к нему исковых требований. Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился в случае снижения рейтингового балла контрагента, которое сопровождается переводом контрагента в группу с более низким кредитным качеством.

Группа использует допущение, что кредитный риск по финансовому активу не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Объективным свидетельством низкого кредитного риска по финансовым активам Группа считает наличие у контрагента рейтинга кредитоспособности, присвоенного международным рейтинговым агентством, либо аккредитованным национальным рейтинговым агентством на уровне не ниже В. Для оценки Группа использует шкалу, приближенную по значению к шкале MPA Standard and Poor's. Финансовые активы, размещенные в кредитных организациях, входящих в перечень системно значимых кредитных организаций, также признаются финансовыми активами с низким кредитным риском.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, или по их группам, рассчитываются как средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов.

У Группы нет приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае, если финансовый актив является кредитно-обесцененным по состоянию на отчетную дату, при этом не являясь приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента или заемщика;
- нарушения условий договора, такие, как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае;
- появление существенной вероятности банкротства заемщика;
- покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Для торговой дебиторской задолженности расчет ожидаемых кредитных убытков осуществляется с использованием матрицы оценочных резервов. Допущения и оценки, использованные при расчете ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, раскрыты в Примечании 5.

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; (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) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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

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. Основным признаком отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания Группа считает значительные финансовые затруднения эмитента или заемщика (банкротство, ликвидация). 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 обязательств.

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения). 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. Если модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если модификация не учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)

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 собственниками, отражаемой непосредственно в составе капитала.

Производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все 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.

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

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

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды офисов Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

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

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

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

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 5 000 долларов США в рублевом эквиваленте.

Доли участников.

Доли участников классифицируются как долевыми финансовыми инструментами и учитываются в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Признание и оценка долей участников осуществляется в соответствии с требованиями, которые применяются для долевыми финансовыми инструментами.

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 отчетной даты». 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 российскими правилами бухгалтерского учета.

Выручка.

Доходом от обычной деятельности признается выручка. Выручка представляет собой справедливую стоимость полученного вознаграждения или вознаграждения, подлежащего получению за продажу товаров, работ и услуг при обычных условиях ведения финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

В момент заключения договора Группа проводит оценку товаров или услуг, обещанных по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю:

- товар или услугу (или пакет товаров или услуг), которые являются отличимыми; либо
- ряд отличимых товаров или услуг, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Товар или услуга, которые были обещаны покупателю, являются отличимыми в случае соблюдения обоих критериев ниже:

- покупатель может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя имеется свободный доступ (т. е. товар или услуга могут быть отличимыми); и
- обещание Группы передать товар или услугу покупателю является отдельно идентифицируемым от других обещаний по договору (т. е. обещание передать товар или услугу является отличимым в контексте договора).

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)

Если обещанный товар или услуга не являются отличимыми, Группа учитывает все товары или услуги, обещанные по договору, в качестве одной обязанности к исполнению.

В зависимости от условий договоров с покупателями и количества обязанностей к исполнению в них, Группа признает следующие виды выручки:

- выручка от реализации нефтепродуктов;
- выручка от оказания транспортных услуг;
- комиссионное вознаграждение.

Выручка от реализации нефтепродуктов. Выручка от реализации нефтепродуктов признается в момент передачи контроля над ними покупателю, что выражается в способности определять способ их использования и получать практически все оставшиеся выгоды от них. При определении передачи контроля Группа оценивает наличие, среди прочего, следующих индикаторов: (а) Группа имеет существующее право на оплату товаров; (б) Группа передала право физического владения товарами; (в) покупатель имеет право собственности на эти товары; (г) покупатель подвержен значительным рискам и выгодам, связанным с правом собственности на товары; (д) покупатель осуществил приемку товаров. Не все указанные индикаторы должны обязательно быть выполнены для выполнения условий о передаче контроля и для возможности признать выручку. Руководство определило, что контроль над товарами перешел к покупателю, когда не менее половины вышеуказанных индикаторов выполняется.

Цена сделки распределяется Группой на каждую обязанность к исполнению. Подходы к распределению цены сделки и суждения Руководства раскрыты в Примечании 5.

Выручка от оказания транспортных услуг. Выручка от оказания транспортных услуг признается в том случае, когда транспортные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению по договору реализации нефтепродуктов. Выручка по услугам отражается в том периоде, в котором оказываются данные услуги, и определяется на основании соотношения фактического времени транспортировки нефтепродуктов в отчетном периоде к общему ожидаемому времени транспортировки до пункта назначения. Соответственно в случае, если начало и окончание транспортировки приходятся на разные периоды, выручка распределяется между периодами по вышеуказанному соотношению. Сопутствующие расходы, относящиеся к одной и той же операции по транспортировке, признаются одновременно с выручкой.

Группа применяет практическое упрощение, позволяющее не раскрывать информацию по совокупной величине цены сделки, распределенной на частично невыполненные на конец отчетного года обязанности к исполнению, так как обязанности по транспортировке товара являются частью договоров, срок действия которых составляет менее 1 года.

Комиссионное вознаграждение. Комиссионное вознаграждение признается по договорам, по условиям которых Группа оказывает брокерские услуги, выступая агентом. Комиссионное вознаграждение отражается в том периоде, в котором оказываются соответствующие брокерские услуги. Оценочное суждение Руководства в отношении случаев, когда Группа выступает агентом, раскрыто в Примечании 5.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком не более, чем на 90 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены или услуги оказаны, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Процентные доходы и расходы.

Процентные доходы и расходы отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, а также затраты по сделке.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Налог на прибыль.**

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы (доходы) по налогу на прибыль включают текущий налог на прибыль и изменения в отложенном налоге на прибыль, 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 на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды, с применением ставок налога на прибыль, действующих на конец отчетного периода. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль определяются с использованием ставок налога на прибыль, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налога на прибыль, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на конец отчетного периода.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме случаев, когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерней организации или к прибылям от ее продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем. Руководство не ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем, и, как следствие, соответствующие отложенные налоговые обязательства не признаются Группой.

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.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Налог на добавленную стоимость.**

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

Резервы, оценочные обязательства и условные обязательства.

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

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражены при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

У Группы возникают обязательства по выплатам работникам Группы по неиспользованным ими отпускам. Величина оценочного обязательства рассчитывается ежемесячно нормативным методом, предполагающим умножение установленного процента отчислений на сумму фактических начислений, и расчета страховых взносов с этих начислений в текущем месяце. На отчетную дату Группа проводит инвентаризацию начисленного резерва путем умножения количества причитающихся работникам дней отпуска на среднедневной заработок. Оценочные обязательства по отпускам отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как краткосрочные оценочные обязательства.

Условные обязательства возникают у Группы вследствие прошлых событий ее финансово-хозяйственной деятельности, когда существование у Группы обязательства зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Группой. Информация по условным обязательствам раскрывается в примечаниях в составе консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждения работникам и связанные с ними отчисления.

К вознаграждениям работникам относятся все формы возмещения, которые Группа предоставляет работникам в обмен на оказанные ими услуги или прекращение трудовых отношений.

Расходы, связанные с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, учитываются по мере осуществления соответствующих работ работниками Группы, а расходы, связанные с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, – при их наступлении. Расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды, которые возникают или возникнут при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством, учитываются в том отчетном периоде, когда услуги были оказаны работниками. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо страховых взносов в государственные внебюджетные фонды.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Отчет о движении денежных средств.**

Группа использует прямой метод представления движения денежных средств от операционной деятельности. Расчет денежных потоков от операционной деятельности производится путем корректировки выручки от реализации и других статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на суммы:

- изменений в оборотном капитале (запасы, дебиторская и кредиторская задолженность и др.) в течение периода;
- неденежных операций, таких, как начисление/использование резерва под обесценение финансовых активов, курсовые разницы и др.

5. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики и оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, включают в себя следующее:

Определение обязанностей к исполнению в договорах с покупателями. Группа заключает договоры с покупателями на продажу товаров, которые включают, в том числе, услуги по организации транспортировки. Условия поставки оговариваются отдельно от основного товара и у покупателя есть выбор способа поставки, что, по мнению Руководства Группы, является прямым подтверждением того, что основной товар и услуга по его транспортировке являются отдельно идентифицируемыми. Объективным свидетельством того, что покупатель может получить выгоду от товара или услуги в отдельности, Группа считает передачу всех прав и рисков на поставленный товар покупателю. Группа выделяет две обязанности к исполнению (реализация товара и услуга по его транспортировке), в случае, если покупатель получает право собственности на товар и принимает на себя все риски, связанные с дальнейшим передвижением и использованием товара, до момента его транспортировки.

Отражение выручки по договорам с покупателями на валовой или нетто-основе. Основная часть договоров с покупателями на реализацию нефтепродуктов отражается на валовой основе, поскольку Группа является принципалом в данных договорах, что подтверждается следующим:

- Группа несет основную ответственность за исполнение договора перед покупателем, включая реализацию товара и его транспортировку до пункта назначения;
- Группа несет кредитный риск в отношении выручки по договору;
- Группа имеет право устанавливать цены на товары или услуги в договоре. Вознаграждение Группы представляется в договоре на валовой основе и не имеет форму комиссии.

Группа также периодически заключает договоры с покупателями, по условиям которых вознаграждение Группы принимает форму комиссии: (а) Группа осуществляет транспортировку товара на условиях посредника; (б) Группа осуществляет брокерское обслуживание покупателя, действуя от имени и за счет покупателя. Выручка в таких случаях признается в форме комиссии на нетто-основе, так как Группа не имеет возможности влиять на итоговое вознаграждение по договору, которое является фиксированным и зависит только от количества приобретенного покупателем товара.

Распределение цены сделки на обязанности к исполнению. Цена товара, в случае, когда Группа организует его транспортировку в качестве отдельной обязанности к исполнению по договору, подлежит распределению на цену реализации товара и цену его транспортировки. Для распределения цены сделки Группа определяет цену обособленной продажи – цену, по которой Группа продала бы покупателю обещанный товар или услугу в отдельности.

5. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

По договору с покупателем устанавливается единая цена, которая включает в себя себестоимость товара, транспортных услуг и маржу. Группа практически не осуществляет поставки товаров без оказания услуг по его транспортировке и не определяет обособленную цену их продажи. В связи с этим, для распределения цены сделки на обязанности к исполнению, Группа использует подход, основанный на ожидаемых затратах с учетом маржи.

Группа определяет выручку от реализации товара по формуле:

Выручка от продажи товара = Себестоимость товара / (100% – коэффициент рентабельности). Коэффициент рентабельности определяется как отношение валовой прибыли от реализации товаров на условиях предоплаты или отсрочки платежа к выручке.

Выручка от оказания транспортных услуг определяется как разница между общей суммой выручки и выручки от реализации товара, с учетом процента завершенности транспортировки на отчетную дату.

Расчет ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Расчет ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности осуществляется с использованием матрицы оценочных резервов. Для оценки благонадежности контрагентов и вероятности исполнения обязательств Группа использует рейтинговую систему оценки, основанную на количественных и качественных показателях. Рейтинг кредитоспособности контрагента рассчитывается как сумма баллов, присвоенных каждому показателю в зависимости от его значимости, при этом значимость показателя основывается на историческом опыте Группы в оценке вероятности дефолта контрагента. В зависимости от рейтинга применяется соответствующий процент резервирования, ожидаемый кредитный убыток рассчитывается как сумма задолженности контрагента, умноженная на процент резервирования.

Руководство Группы определило процент резервирования для каждой рейтинговой группы контрагентов как долю сделок, просроченных свыше 60 дней, в общей сумме задолженности с корректировкой на сумму платежей контрагентов, допустивших разовую или техническую просрочку, а также контрагентов, которые по итогам оценки были переведены в группу с более низким кредитным качеством. По кредитно-обесцененным суммам дебиторской задолженности устанавливается максимальный размер резерва 100%.

Группа выделяет следующие группы контрагентов, по которым дебиторская задолженность не является кредитно-обесцененной:

Группа	Финансовое положение контрагента по оценкам Группы	Кредитный риск	Процент резервирования	
			31.12.2019	31.12.2018
1 Группа	Стабильно низкий уровень финансовой устойчивости	Высокий кредитный риск	20,0%	20,0%
2 Группа	Низкий уровень финансовой устойчивости	Умеренно высокий кредитный риск	20,0%	20,0%
3 Группа	Достаточный уровень финансовой устойчивости	Умеренно низкий кредитный риск	7,0%	3,0%
4 Группа	Высокий уровень финансовой устойчивости	Низкий кредитный риск	2,5%	1,0%
5 Группа	Стабильно высокий уровень финансовой устойчивости	Минимальный кредитный риск	1,0%	0,5%

В 2019 году Группа увеличила процент резервирования для 3-5 групп в связи с повышением уровня просроченных платежей свыше 60 дней в данных группах.

6. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 01.01.2019, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

6. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 01.01.2019 обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 01.01.2019 как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде 01.01.2019, составила 9,20%.

По состоянию на 31.12.2018 у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 32 027 тыс. руб. Из этих обязательств 9 096 тыс. руб. относились к краткосрочной аренде, которые равномерно отражаются как расходы в составе прибыли или убытка.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год, с обязательством по договору аренды.

	31.12.2018 / 01.01.2019
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения на 31 декабря 2018 г.	32 027
Будущие арендные платежи, возникающие в результате применения разных методов учета опционов на продление и прекращение аренды	1 837
Будущие переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке	579
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(2 876)
За вычетом краткосрочных договоров аренды, не признанных в составе обязательств	(9 096)
Прочие эффекты	(3 373)
Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г.	19 098
<i>в том числе</i>	
Краткосрочные обязательства по аренде	9 865
Долгосрочные обязательства по аренде	9 233

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 01.01.2019, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 07.06.2017 и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12.10.2017 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12.10.2017 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015 – 2017 годы – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12.12.2017 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 07.02.2018 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты).

6. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. В настоящее время Группа оценивает влияние новых стандартов и интерпретаций, а также поправок к действующим стандартам, на консолидированную финансовую отчетность.

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 11.09.2014 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. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18.05.2017 и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2021 или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29.03.2018 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22.10.2018 и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 01.01.2020 или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

6. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31.10.2018 и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26.09.2019 и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80 – 125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рискованный компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискованного компонента. В соответствии с поправками рискованный компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода.

7. Оборотные запасы

На отчетную дату оборотные запасы Группы представлены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Нефтепродукты для перепродажи	439 459	87 971
Прочие запасы	6 535	4 303
Итого оборотные запасы	445 994	92 274

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На отчетную дату торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Торговая дебиторская задолженность	833 416	806 190
Обеспечительные платежи и гарантийные взносы для исполнения обязательств по оплате товаров поставщикам на торговых биржевых площадках	64 801	65 588
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	10 375	7 638
Прочая дебиторская задолженность	11 647	4 311
Минус: резерв под кредитные убытки	(80 358)	(70 041)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	839 881	813 686

Анализ кредитного риска, сроков погашения и видов валют, справедливой стоимости, а также кредитного качества торговой и прочей дебиторской задолженности представлены в примечании 24.

9. Авансы, выданные поставщикам

На отчетную дату авансы, выданные поставщикам, представлены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Поставщики ГСМ и транспортных услуг	2 402 700	1 800 036
Поставщики прочих услуг	13 344	17 406
Минус: резерв под обесценение	(7 622)	(1 638)
Итого авансы, выданные поставщикам	2 408 422	1 815 804

Поставщиками ГСМ и транспортных услуг выступают преимущественно вертикально-интегрированные нефтяные компании России.

На отчетную дату по результатам теста на обесценение был признан убыток от обесценения авансов в сумме 7 622 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 1 638 тыс. руб.) по контрагентам, по которым Группа предполагает, что их обязательства по поставке товаров и услуг выполнены не будут.

10. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

На отчетную дату денежные средства и эквиваленты денежных средств Группы представлены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Текущие остатки денежных средств на счетах в коммерческих банках - резидентах	27 319	19 998
Текущие остатки денежных средств на счетах в коммерческих банках - нерезидентах	282	95
Денежные документы	3	11
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	27 604	20 104

Анализ кредитного риска, сроков погашения и видов валют, справедливой стоимости, а также кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств представлены в примечании 24.



11. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей участников. Величина уставного капитала соответствует размеру, установленному в Уставе Компании. В соответствии с Уставом доля участника предоставляет право голоса только в пределах оплаченной части принадлежащей ему доли. Ниже представлена информация об участниках и их долях в уставном капитале:

Участник	Доля участия	Размер вклада
Вендров Денис Валентинович	50%	150
Дьяченко Максим Валерьевич	50%	150
Итого уставный капитал	100%	300

12. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства Группы представляют собой обязательства по неиспользованным работниками отпускам, а также обязательства по прочим предстоящим расходам. Указанные оценочные обязательства являются краткосрочными.

Ниже представлено движение оценочных обязательств:

	Обязательства по неиспользованным работниками отпускам	Прочие оценочные обязательства	Итого
Остаток на 01.01.2018	8 894	-	8 894
Увеличение оценочного обязательства	19 514	100	19 614
Использование оценочного обязательства	(15 104)	-	(15 104)
Остаток на 31.12.2018	13 304	100	13 404
Увеличение оценочного обязательства	12 433	-	12 433
Использование оценочного обязательства	(15 680)	(27)	(15 707)
Остаток на 31.12.2019	10 057	73	10 130

13. Заемные средства

На отчетную дату заемные средства Группы представлены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Краткосрочные заемные средства		
Банковские кредиты в форме овердрафт	556 678	587 812
Срочные банковские кредиты	1 125 287	925 642
Прочие заемные средства	2 800	-
Итого краткосрочные заемные средства	1 684 765	1 513 454
Долгосрочные заемные средства		
Субординированные займы	75 600	75 600
Итого долгосрочные заемные средства	75 600	75 600
Итого заемные средства	1 760 365	1 589 054

Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы включают сумму процентов к уплате по краткосрочным кредитам и займам. Банковские кредиты в форме овердрафт фактически представляют собой краткосрочное кредитование в виде отдельных траншей на короткий срок до 3 месяцев. Такие кредиты предоставляются ежедневно в рабочие банковские дни в пределах неиспользованного кредитного лимита на сумму образовавшегося на расчетном счете отрицательного остатка. Погашение кредитов в форме овердрафт в течение срока транша осуществляется ежедневно в пределах положительного остатка средств на расчетном счете.

В качестве обеспечения банковских кредитов используются поручительства участников Группы.

По состоянию на 31.12.2019 совокупный неиспользованный лимит привлеченных банковских кредитов составил 613 589 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 217 870 тыс. руб.).



13. Заемные средства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности:

	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
Чистый долг на 31.12.2018	1 513 454	75 600	19 098	1 608 152
Получено кредитов и займов	24 631 417	-	-	24 631 417
Начислено обязательство по аренде	-	-	11 400	11 400
Начислено процентов	141 070	9 072	1 104	151 246
Погашено в части основной суммы долга	(24 462 137)	-	-	(24 462 137)
Арендные платежи	-	-	(12 001)	(12 001)
Погашено в части начисленных процентов	(139 039)	(9 072)	(1 104)	(149 215)
Курсовые разницы	-	-	37	37
Чистый долг на 31.12.2019	1 684 765	75 600	18 534	1 778 899

Анализ риска ликвидности, сроков погашения и видов валют, а также справедливая стоимость заемных средств представлены в примечании 24, информация по операциям со связанными сторонами – в примечании 26.

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На отчетную дату торговая и прочая кредиторская задолженность Группы представлены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Торговая кредиторская задолженность	59 144	58 507
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	6 449	1 302
Задолженность перед персоналом	1 172	1 398
Гарантийное обеспечение, полученное по договорам на брокерское обслуживание	9 985	4 233
Прочая кредиторская задолженность	9 494	5 176
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	86 244	70 616

Анализ риска ликвидности, сроков погашения и видов валют, а также справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в примечании 24.

15. Авансы, полученные от покупателей

На отчетную дату авансы, полученные от покупателей, представлены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Авансы, полученные в счет будущих поставок нефтепродуктов	1 640 867	941 128
Итого авансы, полученные от покупателей	1 640 867	941 128

Авансы, полученные от покупателей, представляют собой обязательства по договорам с покупателями. Увеличение обязательств по договорам с покупателями в 2019 году в основном было вызвано ростом общего объема заключенных договоров.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 844 484 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 01.01.2019.

Договоры с покупателями заключаются на срок не более одного года.



16. Выручка

Выручка представляет собой выручку по договорам с покупателями. Группа признает выручку от реализации нефтепродуктов и СУГ и комиссионное вознаграждение в определенный момент времени, выручку от реализации транспортных услуг – с течением времени. Ниже представлен анализ выручки по категориям в 2019 году:

	Выручка от продажи нефтепродуктов и СУГ	Выручка от реализации транспортных услуг	Комиссионное вознаграждение	Итого
Сделки с предварительной оплатой	16 420 179	651 031	-	17 071 210
Сделки с отсрочкой платежа	13 096 000	871 923	-	13 967 923
Комиссионное вознаграждение	-	-	34 223	34 223
Итого выручка по договорам с покупателями	29 516 179	1 522 954	34 223	31 073 356

Ниже представлен анализ выручки по категориям в 2018 году:

	Выручка от продажи нефтепродуктов и СУГ	Выручка от оказания транспортных услуг	Комиссионное вознаграждение	Итого
Сделки с предварительной оплатой	12 418 994	560 062	-	12 979 056
Сделки с отсрочкой платежа	12 191 918	604 529	-	12 796 447
Комиссионное вознаграждение	-	-	23 463	23 463
Итого выручка по договорам с покупателями	24 610 912	1 164 591	23 463	25 798 966

17. Коммерческие расходы

Ниже представлен анализ коммерческих расходов Группы:

	2019	2018
Транспортные расходы	1 832 861	1 322 669
Расходы на оплату труда	78 868	139 613
Страховые взносы с расходов на оплату труда	15 205	24 098
Биржевые комиссии	31 750	28 270
Штрафы, пени и неустойки к уплате	37 808	28 188
Отчисления в оценочные резервы под кредитные убытки и под обесценение авансов	35 563	27 762
Расходы на рекламу	8 224	2 241
Прочие	4 430	6 009
Итого коммерческие расходы	2 044 709	1 578 850

18. Общие и административные расходы

Ниже представлен анализ общих и административных расходов Группы:

	2019	2018
Расходы на оплату труда	79 813	72 585
Страховые взносы с расходов на оплату труда	20 404	16 530
Информационно-консультационные услуги	20 337	17 738
Амортизация	16 056	2 009
Расходы на содержание офисов и материально-техническое обеспечение рабочих мест	5 022	7 426
Техническая поддержка программного обеспечения	4 016	6 504
Аренда офисов	3 431	14 547
Командировочные расходы	2 114	2 502
Аудиторские услуги	2 050	1 890
Обучение сотрудников	1 826	1 697
Почтовые расходы	923	1 124
Прочие	1 593	938
Итого общие и административные расходы	157 585	145 490



19. Прочие операционные доходы и расходы

Ниже представлен анализ прочих операционных доходов и расходов Группы:

	2019	2018
Прочие операционные доходы		
Штрафы, пени и неустойки к получению	58 037	33 084
Доход от реализации прав требования	15 000	-
Положительная вариационная маржа по фьючерсным контрактам на нефтепродукты	12 057	-
Прибыль прошлых лет	5 863	11 675
Чистая прибыль от валютных форвардных контрактов	1 063	-
Чистые курсовые разницы от переоценки дебиторской и кредиторской задолженности в иностранной валюте	-	484
Прочие	2 645	6 261
Итого прочие операционные доходы	94 665	51 504
Прочие операционные расходы		
Расход от списания безнадежного долга	(18 540)	-
Расходы на услуги банков	(5 827)	(4 350)
Убытки от покупки / продажи иностранной валюты	(900)	(597)
Чистые курсовые разницы от переоценки дебиторской и кредиторской задолженности в иностранной валюте	(91)	-
Прочие	(4 342)	(3 864)
Итого прочие операционные расходы	(29 700)	(8 811)

Валютные форвардные контракты Группа заключает с целью минимизации валютных рисков. Анализ валютного риска представлен в примечании 24.

20. Финансовые расходы

Ниже представлен анализ финансовых расходов Группы:

	2019	2018
Процентные расходы по банковским кредитам	140 752	123 854
Процентные расходы по субординированным займам	9 072	9 072
Чистая курсовая разница	1 653	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 104	-
Процентные расходы по прочим заемным средствам	318	189
Расходы по размещению активов по ставке ниже рыночной	50	-
Итого финансовые расходы	152 949	133 115

Чистая курсовая разница представляет собой отрицательный результат пересчета активов и обязательств в форме полученных или выданных кредитов и займов (в том числе в форме векселей), а также денежных средств и эквивалентов денежных средств, выраженных в иностранной валюте.

21. Налог на прибыль

На отчетную дату расходы по налогу на прибыль Группы включали следующие компоненты:

	31.12.2019	31.12.2018
Текущий налог на прибыль	35 614	6 415
Изменения отложенного налогообложения, связанные:	(1 797)	4 813
— с возникновением и списанием временных разниц	(1 797)	3 259
— с пересчетом результатов иностранного подразделения	-	1 554
Расход по налогу на прибыль	33 817	11 228



21. Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к Компании за 2019 и 2018 годы, составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к дочерней организации, составляет 25%. Ниже представлено сопоставление расчетного и фактического расхода по налогу на прибыль.

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	168 186	52 105
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	33 637	10 421
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(45)	536
Эффект от разницы в налоговых ставках по дочерней организации	225	271
Расходы по налогу на прибыль	33 817	11 228

Различия между МСФО и налоговым законодательством 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:

	31.12.2018	Восстановлено / (отнесено) в составе прибылей и убытков	31.12.2019
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Оборотные запасы	452	(452)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 089	6 395	13 484
Авансы, выданные поставщикам	328	14 450	14 778
Прочие оборотные финансовые активы	224	(224)	-
Долгосрочные обязательства по аренде	-	1 209	1 209
Авансы, полученные от покупателей	4 843	(4 612)	231
Краткосрочные обязательства по аренде	-	2 347	2 347
Итого отложенные налоговые активы	12 936	19 113	32 049
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	(19)	(325)	(344)
Нематериальные активы	(4)	(891)	(895)
Актив в форме права использования	-	(3 556)	(3 556)
Оборотные запасы	-	(13 101)	(13 101)
Прочие оборотные финансовые активы	-	(88)	(88)
Краткосрочные оценочные обязательства	(1 223)	(35)	(1 258)
Краткосрочные заемные средства	(172)	(70)	(242)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(750)	750	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 168)	(17 316)	(19 484)
Чистые отложенные налоговые активы	10 768	1 797	12 565

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31.12.18, приведен ниже:

	31.12.2017	Восстановлено / (отнесено) в составе прибылей и убытков	31.12.2018
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Оборотные запасы	-	452	452
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 905	(7 816)	7 089
Авансы, выданные поставщикам	16	312	328
Прочие оборотные финансовые активы	632	(408)	224
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	35	(35)	-
Авансы, полученные от покупателей	1 466	3 377	4 843
Итого отложенные налоговые активы	17 054	(4 118)	12 936
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	(26)	7	(19)
Нематериальные активы	(3)	(1)	(4)
Оборотные запасы	(1 589)	1 589	-
Авансы, выданные поставщикам	(680)	680	-
Краткосрочные оценочные обязательства	(414)	(809)	(1 223)



21. Налог на прибыль (продолжение)

	31.12.2017	Восстановлено / (отнесено) в составе прибылей и убытков	31.12.2018
Краткосрочные заемные средства	(315)	143	(172)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(750)	(750)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 027)	859	(2 168)
Чистые отложенные налоговые активы	14 027	(3 259)	10 768

22. Условные и договорные обязательства**Судебные разбирательства.**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх сумм, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства.

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям 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 целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. 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 совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. 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 значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В состав Группы входит организация, зарегистрированная за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данная организация не подлежит налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку она не образует постоянного представительства в Российской Федерации. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной 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.

23. Дочерние организации

Ниже представлена информация о дочерних организациях Группы по состоянию на отчетную дату:

Название организации	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Ptrading Handels GmbH	Торговля нефтью, нефтяными продуктами, сжиженным газом и природным газом	100%	100%	Австрийская республика

24. Финансовые инструменты и финансовые риски

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Финансовые активы и обязательства Группы относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы по категориям:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	27 604	27 604	20 104	20 104
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Торговая дебиторская задолженность	753 402	753 402	736 235	736 235
Прочая дебиторская задолженность	11 303	11 303	4 225	4 225
Прочие финансовые активы				
Займы физическим лицам	1 387	1 387	1 463	1 463
Валютные форвардные контракты	1 063	1 063	-	-
Итого финансовые активы	794 759	794 759	762 027	762 027
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность				
Торговая кредиторская задолженность	59 144	59 144	58 507	58 507
Прочая кредиторская задолженность	10 666	10 666	6 574	6 574
Заемные средства				
Банковские кредиты в форме овердрафт	556 678	556 678	587 812	587 812
Срочные банковские кредиты	1 125 287	1 125 287	925 642	925 642
Прочие заемные средства	2 800	2 800	-	-
Субординированные займы	75 600	75 600	75 600	75 600
Обязательства по аренде				
Долгосрочные обязательства по аренде	6 044	6 044	-	-
Краткосрочные обязательства по аренде	12 490	12 490	-	-
Итого финансовые обязательства	1 848 709	1 848 709	1 654 136	1 654 136

Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается руководством Группы по чистой приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков на ежегодной основе. При выборе наиболее уместной модели оценки, Руководство проводит анализ и решает, какие исходные данные модели (процентные ставки, и т. п.) исторически наиболее близко соответствуют данным реальных рыночных сделок. Группа также рассматривает риск ликвидности, кредитный и рыночный риски и корректирует модель оценки необходимым образом.

Финансовые риски. Политика Группы по управлению рисками ориентирована на определение, анализ и управление основными рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков, на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Меры по управлению рисками направлены на обеспечение должного функционирования внутренних правил и процедур, которые сводят до минимума подверженность Группы влиянию как внешних, так и внутренних факторов возникновения рисков. Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации. Подход Группы к управлению рисками состоит из следующих основных элементов: определение риска, оценка риска, управление и контроль. Группа осуществляет управление кредитным риском, риском потери ликвидности и рыночным риском.



24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Для снижения данного риска Группа ориентируется на сотрудничество с контрагентами, имеющими высокий кредитный рейтинг, кроме того, в Группе применяются процедуры по анализу финансового положения контрагентов на регулярной основе и действует система кредитных лимитов. В некоторых случаях Группа принимает залоговое обеспечение и поручительство для минимизации кредитных рисков.

Управление кредитным риском сводится к выполнению следующих процедур:

- оценка и регулярный мониторинг финансового положения контрагентов и установление кредитных лимитов в соответствии с принятой методикой;
- ежедневный контроль погашения задолженности;
- определение размера кредитного риска на ежемесячной основе в соответствии с принятой методикой.

Управление кредитным риском в рамках определенных полномочий осуществляют Директор по рискам и Кредитный комитет. Контроль общего уровня задолженности и размера кредитного риска осуществляет руководство Группы.

По финансовым инструментам, подверженным кредитному риску, Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки в соответствии с принятой методикой.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в таблице финансовых активов и обязательств по категориям выше.

К финансовым инструментам, в большей степени подверженным кредитному риску, относится торговая и прочая дебиторская задолженность.

Ниже представлена матрица оценочных резервов по торговой дебиторской задолженности на 31.12.2019:

Группа	Процент резервирования	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
1 Группа	20,0%	656	(131)	525
2 Группа	20,0%	1 789	(358)	1 431
3 Группа	7,0%	54 018	(3 781)	50 237
4 Группа	2,5%	132 111	(3 303)	128 808
5 Группа	1,0%	578 183	(5 782)	572 401
Контрагенты с высокой вероятностью дефолта (кредитно-обесцененная задолженность)	100,0%	66 659	(66 659)	-
Итого		833 416	(80 014)	753 402

Ниже представлена матрица оценочных резервов по торговой дебиторской задолженности на 31.12.2018:

Группа	Процент резервирования	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
1 Группа	20%	821	(164)	657
2 Группа	20%	20 582	(4 116)	16 466
3 Группа	3,0%	37 236	(1 117)	36 119
4 Группа	1,0%	69 063	(691)	68 372
5 Группа	0,5%	617 710	(3 089)	614 621
Контрагенты с высокой вероятностью дефолта (кредитно-обесцененная задолженность)	100%	60 778	(60 778)	-
Итого		806 190	(69 955)	736 235



24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на 31.12.2019:

	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого	Прочая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
Непросроченная	532 326	(8 612)	523 714	6 753	(1)	6 752
Просроченная:						
до 30 дней	155 883	(7 307)	148 576	1 584	(203)	1 381
от 31 до 60 дней	38 051	(3 763)	34 288	88	(1)	87
от 61 до 180 дней	51 914	(16 099)	35 815	1 024	(54)	970
от 181 до 360 дней	12 308	(7 877)	4 431	2 196	(83)	2 113
свыше 361 дня	42 934	(36 356)	6 578	2	(2)	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	833 416	(80 014)	753 402	11 647	(344)	11 303

Ниже представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на 31.12.2018:

	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого	Прочая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
Непросроченная	504 647	(3 141)	501 506	3 288	-	3 288
Просроченная:						
до 30 дней	182 115	(2 929)	179 186	31	-	31
от 31 до 60 дней	36 774	(738)	36 036	149	-	149
от 61 до 180 дней	17 101	(13 407)	3 694	560	(26)	534
от 181 до 360 дней	15 791	(11 918)	3 873	273	(50)	223
свыше 361 дня	49 762	(37 822)	11 940	10	(10)	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	806 190	(69 955)	736 235	4 311	(86)	4 225

Ниже представлено изменение размера ожидаемых кредитных убытков:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Резерв под кредитные убытки на 01.01.2018	42 302	7	42 309
Создание резерва в 2018 году	36 908	79	36 987
Восстановление резерва в 2018 году	(9 255)	-	(9 255)
Резерв под кредитные убытки на 31.12.2018	69 955	86	70 041
Создание резерва в 2019 году	41 984	265	42 249
Восстановление резерва в 2019 году	(31 925)	(7)	(31 932)
Резерв под кредитные убытки на 31.12.2019	80 014	344	80 358

Для минимизации кредитного риска по денежным средствам и эквивалентам денежных средств, а также по векселям кредитных организаций, Группа сотрудничает преимущественно с банками, имеющими средний рейтинг кредитоспособности по данным международных рейтинговых агентств, либо банками, имеющим государственную поддержку (системно значимыми кредитными организациями по данным Банка России). Группа относит данные финансовые инструменты к финансовым инструментам с низким кредитным риском.

Заемщиками Группы выступают преимущественно сотрудники. Группа также относит указанные займы к финансовым инструментам с низким кредитным риском.

По оценкам Группы, ожидаемый кредитный убыток по финансовым инструментам с низким кредитным риском является несущественным.

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже представлена оценка кредитного качества финансовых активов с низким кредитным риском на 31.12.2019:

	AAA- / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	BB+ / B-	Ниже B-	Без рейтинга	Итого
Остатки на текущих счетах в банках – резидентах	27 319	-	-	-	-	-	27 319
Остатки на текущих счетах в банках - нерезидентах	-	-	282	-	-	-	282
Денежные документы	-	-	-	-	-	3	3
Займы физическим лицам	-	-	-	-	-	1 387	1 387
Итого финансовые активы с низким кредитным риском	27 319	-	282	-	-	1 390	28 991

Ниже представлена оценка кредитного качества финансовых активов с низким кредитным риском на 31.12.2018:

	AAA- / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	BB+ / B-	Ниже B-	Без рейтинга	Итого
Остатки на текущих счетах в банках – резидентах	-	-	19 998	-	-	-	19 998
Остатки на текущих счетах в банках - нерезидентах	-	-	95	-	-	-	95
Займы физическим лицам	-	-	-	-	-	1 463	1 463
Итого финансовые активы с низким кредитным риском	-	-	20 093	-	-	1 463	21 556

Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска, получая отчеты с перечнем общих сумм остатков по контрагентам, превышающих 10% от величины чистых активов Группы. На 31.12.2019 у Группы было 6 контрагентов (31.12.2018 – 13 контрагентов), дебиторская задолженность которых суммарно составляла 262 923 тыс. руб. (31.12.2018 – 406 028 тыс. руб.) или 31% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31.12.2018 – 50%).

Политикой Группы в части оценки стоимости обеспечения, принимаемого для снижения кредитного риска, предусматривается, что параметры, используемые для оценки стоимости обеспечения, должны быть консервативными, регулярно пересматриваться и эмпирически доказываться. Принятое обеспечение подлежит регулярному мониторингу, подтверждающему, что обеспечение удовлетворяет предъявляемым к нему требованиям. Справедливая стоимость обеспечения определяется с привлечением независимых оценщиков. Несмотря на то, что обеспечение является фактором, уменьшающим кредитный риск, политика Группы требует устанавливать кредитный лимит в соответствии с возможностью его погашения контрагентом, а не полагаться на обеспечение.

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 действующих договоров залога у Группы не было.

Риск потери ликвидности – это риск убытков вследствие неспособности Группы обеспечить выполнение своих обязательств в полном объеме. Как правило, риск потери ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

Группа высоко ценит свою репутацию как надежного контрагента, выполняющего свои обязательства в срок и в полном объеме. Политика Группы по управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения убытков и не подвергая риску репутацию Группы. В качестве источников финансирования Группа использует банковские кредиты, а альтернативным источником долгосрочного финансирования выступают субординированные займы от учредителей.

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31.12.2019. Указанные суммы представляют собой предусмотренные договорами недисконтированные потоки денежных средств:

	До востребования и до 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Итого
Банковские кредиты в форме «овердрафт»	557 105	-	-	-	557 105
Срочные банковские кредиты	422 937	168 885	554 824	-	1 146 646
Субординированные займы	768	1 487	6 816	83 156	92 227
Прочие заемные средства	26	50	2 918	-	2 994
Торговая и прочая кредиторская задолженность	69 810	-	-	-	69 810
Обязательства по аренде	1 378	2 756	10 302	8 339	22 775
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 052 024	173 178	574 860	91 495	1 891 557

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31.12.2018. Указанные суммы представляют собой предусмотренные договорами недисконтированные потоки денежных средств:

	До востребования и до 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Итого
Банковские кредиты в форме «овердрафт»	588 212	-	-	-	588 212
Срочные банковские кредиты	206 753	728 209	-	-	934 962
Субординированные займы	770	1 466	6 835	92 228	101 299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	65 081	-	-	-	65 081
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	860 816	729 675	6 835	92 228	1 689 554

Рыночный риск – риск, связанный с возникновением у Группы финансовых потерь (убытков) вследствие изменения процентных ставок, курсов валют, а также рыночной стоимости финансовых инструментов. Рыночный риск, включает в себя процентный, валютный риски и риски, связанные с возможным изменением цен.

Процентный риск – риск возникновения у Группы потерь (убытков), вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по финансовым инструментам. Группа подвержена риску изменения процентных ставок как в краткосрочном, так и в долгосрочном плане. Изменение процентных ставок может оказать воздействие на стоимость привлечения Группой заемных средств и величину ее денежных потоков. С целью снижения влияния данного риска Группа на постоянной основе осуществляет мониторинг рыночной конъюнктуры, проводит мероприятия по улучшению структуры долга за счет оптимального соотношения фиксированной и плавающей процентных ставок, осуществления контроля потребности в дополнительном финансировании и рефинансировании существующего долга и изменения срока действия долговых обязательств.

Ниже представлена структура финансовых инструментов в разрезе процентных ставок:

	31.12.2019	31.12.2018
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	1 387	1 463
Финансовые обязательства	963 802	1 039 054
Финансовые инструменты с переменной ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	796 563	550 000

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Банковские кредиты в 2019 году привлечены Группой по переменным ставкам, преимущественно зависящим от ключевой ставки Банка России. Группа осуществляет регулярный мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых обязательств, средневзвешенная стоимость привлеченных банковских кредитов в 2019 году составила 8,83% (в 2018 году – 8,68%).

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и капитал увеличения процентных ставок по имеющимся у Группы долговым обязательствам с переменной ставкой по состоянию на отчетные даты на 3 процентных пункта, при том, что все другие переменные характеристики остаются неизменными:

	31.12.2019	31.12.2018
Влияние на прибыль до налогообложения	(23 897)	(16 500)
Влияние на капитал	(19 118)	(13 200)

Снижение ставки на 3 процентных пункта будет иметь равный по сумме, но противоположный эффект на капитал и прибыли или убытки Группы.

Валютный риск – риск возникновения у Группы потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску, так как имеет финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, и осуществляет экспортные поставки, расчеты по которым производятся преимущественно в долларах США и Евро.

Для минимизации рисков изменения стоимости валютных активов и обязательств Группа осуществляет управление валютной позицией. Баланс активов и обязательств в иностранной валюте обеспечивает одинаковые разнонаправленные потоки денежных средств, что позволяет избежать убытков вследствие изменения валютных курсов. Для минимизации риска по экспортным контрактам, расчеты по которым осуществляются в иностранной валюте, Группа использует форвардные валютные контракты. На отчетные даты незакрытые форвардные контракты отсутствуют.

Ниже представлена структура финансовых инструментов по видам валют на 31.12.2019:

	Российский рубль	Доллар США 61,9057	Евро 69,3406	Всего
Финансовые активы				
Внеоборотные финансовые активы				
Прочие внеоборотные финансовые активы	158	-	-	158
Оборотные финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	761 952	2 481	272	764 705
Прочие оборотные финансовые активы	1 758	-	534	2 292
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	24 795	402	2 407	27 604
Итого финансовые активы	788 663	2 883	3 213	794 759
Финансовые обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства	75 600	-	-	75 600
Долгосрочные обязательства по аренде	6 044	-	-	6 044
Краткосрочные финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	69 026	-	784	69 810
Краткосрочные заемные средства	1 684 765	-	-	1 684 765
Краткосрочные обязательства по аренде	12 490	-	-	12 490
Итого финансовые обязательства	1 847 925	-	784	1 848 709
Открытая валютная позиция	(1 059 262)	2 883	2 429	(1 053 950)

Ниже представлена структура финансовых инструментов по видам валют на 31.12.2018:

	Российский рубль	Доллар США 69,4706	Евро 79,4605	Всего
Финансовые активы				
Внеоборотные финансовые активы				
Прочие внеоборотные финансовые активы	160	-	-	160
Оборотные финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	737 349	2 268	843	740 460
Прочие оборотные финансовые активы	691	-	612	1 303
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20 025	53	26	20 104
Итого финансовые активы	758 225	2 321	1 481	762 027



24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Всего
		69,4706	79,4605	
Финансовые обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства	75 600	-	-	75 600
Краткосрочные финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	64 346	28	707	65 081
Краткосрочные заемные средства	1 513 454	-	-	1 513 454
Итого финансовые обязательства	1 653 400	28	707	1 654 135
Открытая валютная позиция	(895 175)	2 293	774	(892 108)

Риски, связанные с возможным изменением цен. Финансовые результаты Группы напрямую связаны с ценами на нефть и нефтепродукты. Группа не имеет возможности влиять на биржевые цены, они формируются под воздействием спроса и предложения, а также подвержены высокой волатильности вследствие изменения внешних политических и экономических факторов. Группа уделяет большое внимание регулярному мониторингу рыночной ситуации. Политика Группы по закупке нефтепродуктов не предполагает формирование долгосрочных запасов, что во многом позволяет избежать риска изменения цен.

25. Управление капиталом

Группа применяет финансовую концепцию капитала, согласно которой капитал представляет собой инвестированные денежные средства. Согласно данной концепции, прибыль зарабатывается исключительно в том случае, если финансовая стоимость чистых активов на конец периода превышает финансовую стоимость чистых активов на начало периода после исключения распределений в пользу собственников и взносов с их стороны на протяжении периода. В рамках данной концепции Группа сравнивает не только номинальную стоимость капитала, но и уровень рентабельности капитала (ROE), а также рассчитывает уровень достаточности капитала для покрытия активов, взвешенных по уровню риска.

Для определения величины капитала и уровня достаточности капитала для покрытия активов, взвешенных по уровню риска, Группа использует подходы, изложенные в Международной конвергенции измерения капитала и стандартов капитала Базельского комитета по банковскому надзору. Применение Группой этих подходов не противоречит международным стандартам и, по мнению Группы, позволяет наилучшим образом увязать концепции управления рисками и капиталом.

В состав источников капитала включаются:

- уставный капитал;
- нераспределенная прибыль;
- прибыль текущего года;
- субординированные займы, привлеченные на определенных условиях. Субординированные займы включаются в расчет по остаточной стоимости, которая определяется по формуле:

$$O = D * C/20, \text{ где}$$

O – остаточная стоимость субординированного займа на дату расчета величины собственных средств (капитала);

D – полная величина субординированного займа;

C – период амортизации: количество оставшихся до погашения субординированного займа полных кварталов, отсчет которых ведется с даты погашения, указанной в договоре субординированного займа.

Показатели, уменьшающие сумму источников капитала:

- отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли, в части, превышающей 10 процентов от величины базового капитала (от величины капитала на начало текущего года);
- убытки текущего года.

Субординированные займы включаются в расчет капитала при наличии в договорах следующих условий:

- общий срок субординированного займа с даты выдачи до даты погашения составляет не менее 5 лет;
- в договоре отсутствует условие о досрочном погашении;
- условия субординированного займа существенно не отличаются от рыночных;
- в случае несостоятельности (банкротства) Компании требования по этому займу удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

25. Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлены значения капитала в соответствии с методикой расчета на отчетные даты:

(в тысячах рублей)	31.12.2019	31.12.2018
Уставный капитал	300	300
Нераспределенная прибыль	273 107	161 728
Субординированные займы	30 240	45 360
Отложенные налоговые активы	-	-
Капитал	303 647	207 388

Рентабельность капитала (ROE) рассчитывается как отношение чистой прибыли за отчетный период к средневзвешенному значению капитала на отчетную дату.

Уровень достаточности капитала для покрытия активов, взвешенных по уровню риска, определяется по формуле:

$$H = 100\% * K / (SUM Kpi * (Ai - Pi) + 12,5 * OP), \text{ где}$$

K – капитал,

Kpi – коэффициент риска i-го актива,

(Ai – Pi) – i-ый актив за вычетом сформированного резерва на возможные потери, который рассчитывается в соответствии с внутренней методикой снижения кредитного риска;

OP – операционный риск.

Для расчета требований к капиталу для покрытия кредитных рисков Группа применяет стандартизированный подход, базирующийся на применении внешних оценок международных рейтинговых агентств с учетом следующего:

- если имеется только один рейтинг для конкретного требования, этот рейтинг используется для определения весового коэффициента риска данного требования;
- если имеется два рейтинга, которые соответствуют разным весовым коэффициентам риска, применяется более высокий коэффициент;
- если имеется три и более рейтинга с разными весовыми коэффициентами, то сначала выбираются рейтинги, соответствующие двум низшим весовым коэффициентам, а затем выбирается более высокий из этих двух коэффициентов.

Требования к банкам. Присвоение весовых коэффициентов риска основывается на внешних кредитных рейтингах банков, причем требованиям к банкам без рейтинга присваивается весовой коэффициент риска 50%. При этом, требованиям с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и при условии нижнего порога в 20%, может быть присвоен льготный весовой коэффициент.

Ниже представлены используемые весовые коэффициенты:

Кредитный рейтинг	AAA- / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	BB+ / B-	Ниже B-	Без рейтинга
Весовой коэффициент риска	20%	50%	50%	100%	150%	50%
Весовой коэффициент для краткосрочных требований	20%	20%	20%	50%	150%	20%

Аналогично оцениваются требования к финансовым организациям, подпадающим под надзор Центрального Банка Российской Федерации, и к деятельности которых применяются требования к достаточности капитала.

Требования к корпорациям. В таблице, приведенной ниже, указаны весовые коэффициенты риска для корпоративных требований, имеющих рейтинги, включая требования к страховым компаниям. Стандартный весовой коэффициент риска для корпоративных требований без рейтинга составляет 100%.

Кредитный рейтинг	AAA- / AA-	A+ / A-	BBB+ / BB-	Ниже BB-	Без рейтинга
Весовой коэффициент риска	20%	50%	100%	150%	100%

Корпорация без рейтинга не может получить более льготный весовой коэффициент риска, чем тот, который присвоен государству, где она зарегистрирована:

Кредитный рейтинг	AAA- / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	BB+ / B-	Ниже B-	Без рейтинга
Весовой коэффициент риска	0%	20%	50%	100%	150%	100%



25. Управление капиталом (продолжение)

Аналогично оцениваются требования к предприятиям малого и среднего бизнеса и физическим лицам – индивидуальным предпринимателям.

Требования к просроченной задолженности. Для задолженности, просроченной более чем на 90 дней, применяется весовой коэффициент риска согласно следующих условий:

- весовой коэффициент риска 150%, если резервы под обесценение составляют менее 20% непогашенной части долга;
- весовой коэффициент риска 100%, если резервы под обесценение составляют не менее 20% непогашенной части долга.

Прочие активы. Для оценки прочих активов применяется весовой коэффициент 100%, за исключением наличных денежных средств в кассе Группы, для которых применяется нулевой коэффициент риска.

Операционный риск — риск убытка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий. Для расчета операционного риска Группа применяет подход базового индикатора (BIA), при котором операционный риск рассчитывается по формуле:

$$OR = 15\% * (GIt) / n, \text{ где}$$

GIt – значение валового дохода за год t. Валовый доход представляет собой величину чистых доходов от операционной деятельности Группы.

В расчет валового дохода с соответствующими знаками включаются:

- Выручка
- Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки
- Коммерческие расходы
- Общие и административные расходы
- Финансовые доходы
- Финансовые расходы
- Прочие операционные расходы, нетто

Из состава расходов и доходов с соответствующими знаками исключаются:

- Резервы под обесценение активов
- Резервы по оценочным обязательствам
- Госпошлина, нетто - величина
- Штрафы, пени, неустойки, полученные / уплаченные, нетто - величина
- Прочие операционные доходы / расходы, нетто - величина

n – количество лет (не менее трех).

Ниже представлены сводные значения показателей на соответствующие отчетные даты:

Показатель	31.12.2019	31.12.2018
Капитал	303 647	207 388
Чистая прибыль	134 369	40 877
Рентабельность капитала (ROE)	53%	21%
Активы, взвешенные по уровню риска	3 781 930	2 688 672
Операционный риск	15 662	11 038
Уровень достаточности капитала	8%	8%

26. 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. К связанным сторонам Группа относит участников Компании, которые также входят в состав ключевого управленческого персонала Группы, а также компанию ООО «Диджитал Девелопмент», созданную в 2019 году, бенефициарными владельцами которой являются участники Группы (доля каждого участника составляет 45%).

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 представлены ниже:

	Операции с участниками		ООО «Диджитал Девелопмент»	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Нематериальные активы				
Разработка ПО Аналитика 2.0 - система автоматизации трейдинговой компании	-	-	4 427	-
Итого нематериальные активы	-	-	4 427	-
Авансы, выданные поставщикам				
Поставщики прочих услуг	-	-	540	-
Итого авансы, выданные поставщикам	-	-	540	-
Финансовые обязательства				
Краткосрочные заемные средства	2 800	-	-	-
Долгосрочные заемные средства	75 600	75 600	-	-
Итого финансовые обязательства	78 400	78 400	-	-

Ниже представлены существенные условия полученных займов от связанных сторон на 31.12.2019 и 31.12.2018:

Займодавец	Вид займа	Дата договора	Дата окончания	Сумма по договору	Процентная ставка, % годовых	Остаток долга
Вендров Денис Валентинович	Субординированные займы	31.10.2016	06.05.2021	40 000	12	37 700
Дьяченко Максим Валерьевич	Субординированные займы	31.10.2016	06.05.2021	40 000	12	37 900
Вендров Денис Валентинович	Прочие заемные средства	16.08.2019	17.08.2020	7 500	11	1 750
Дьяченко Максим Валерьевич	Прочие заемные средства	19.08.2019	20.08.2020	7 500	11	1 050
Итого						78 400

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	Операции с участниками		ООО «Диджитал Девелопмент»	
	2019	2018	2019	2018
Финансовые доходы				
Процентные доходы по выданным займам физическим и юридическим лицам	-	-	64	-
Итого доходы	-	-	64	-
Финансовые расходы				
Процентные расходы по субординированным займам	9 072	9 072	-	-
Процентные расходы по прочим заемным средствам	318	-	-	-
Итого финансовые расходы	9 390	9 072	-	-
Общие и административные расходы				
Расходы на оплату труда	18 925	14 786	-	-
Обязательные отчисления в бюджет и внебюджетные фонды с заработной платы	3 224	2 555	-	-
Итого общие и административные расходы	22 149	17 341	-	-
Итого расходы	31 539	26 413	-	-

Начисленные в 2018 – 2019 годы вознаграждения участникам как ключевому управленческому персоналу Группы относятся к категории краткосрочных вознаграждений.

В 2019 году по решению участников были начислены и выплачены дивиденды в сумме 22 990 тыс. руб.

27. События после отчетной даты

В начале 2020 года Группа заключила ряд краткосрочных кредитных соглашений с банками с совокупным лимитом кредитования 1 000 000 тыс. рублей, а также краткосрочных соглашений на выдачу гарантий с совокупным лимитом 180 000 тыс. рублей.

В 2020 году участниками было принято решение выплатить дивиденды по итогам 2019 года в размере 22 989 тыс. руб.

Появление в 2019 году и стремительное распространение коронавируса (COVID-19) в начале 2020 года по всему миру негативно повлияло на мировую экономическую деятельность и перспективы ее развития. Руководство считает эту вспышку некорректирующим событием после отчетной даты. Несмотря на то, что на момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще находится в процессе развития, на сегодняшний день не было выявлено существенного влияния на финансовое положение и результаты Группы, однако будущие последствия не поддаются точной оценке. Руководство продолжит мониторинг потенциального эффекта и будет предпринимать все возможные шаги для смягчения любых негативных последствий.

28. Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 01.01.2019

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31.12.2018, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Операционная аренда.

Когда Группа выступает в роли арендатора и практически все риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды (включая договоры, срок которых должен завершиться) отражается в составе прибыли или убытка за период с использованием метода равномерного списания в течение 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.

