

Петролеум
Трейдинг

ООО «ПЕТРОЛЕУМ ТРЕЙДИНГ»

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

31 ДЕКАБРЯ 2017 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.....	19
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. Прочие финансовые и нефинансовые активы	26
11. Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	26
12. Уставный капитал	26
13. Оценочные обязательства	27
14. Заемные средства	27
15. Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
16. Авансы, полученные от покупателей	28
17. Выручка	28
18. Коммерческие расходы.....	29
19. Общие и административные расходы	29
20. Прочие операционные доходы и расходы	29
21. Финансовые доходы	30
22. Финансовые расходы.....	30
23. Налог на прибыль	30
24. Условные и договорные обязательства	32
25. Дочерние организации	33
26. Финансовые инструменты и финансовые риски	33
27. Управление капиталом	39
28. Операции со связанными сторонами.....	42
29. События после отчетной даты	43





Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и руководству общества с ограниченной ответственностью «Петролеум Трейдинг»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Петролеум Трейдинг» и его дочернего общества (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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.И. И.И. К. Аудит

4 мая 2018 г.

Москва, Российская Федерация

М. И. Мациборко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000203),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Общество с ограниченной ответственностью «Петролеум
Трейдинг»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 19.02.2013 г.
за № 1137746138441

119119, Российская Федерация, г. Москва, пр-кт Ленинский, д. 42
1-2-3

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

ООО «Петролеум Трейдинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31.12.2017	31.12.2016
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		1 525	1 536
Нематериальные активы		6 717	1 304
Отложенные налоговые активы	23	14 027	6 493
Прочие внеоборотные финансовые активы	10	309	-
Итого внеоборотные активы		22 578	9 333
Оборотные активы			
Оборотные запасы	7	91 777	47 119
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	628 963	321 401
Авансы, выданные поставщикам	9	1 396 841	1 214 915
Предоплата по налогу на прибыль	23	12 429	-
Прочие оборотные финансовые активы	10	639	78 723
Прочие оборотные нефинансовые активы	10	349	142
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11	22 927	133 474
Итого оборотные активы		2 153 925	1 795 774
Итого активы		2 176 503	1 805 107
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	12	300	300
Резерв по пересчету иностранной валюты		264	-
Нераспределенная прибыль		120 851	105 134
Итого капитал		121 415	105 434
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	14,28	75 600	20 000
Итого долгосрочные обязательства		75 600	20 000
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	14	1 341 975	709 153
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	56 374	51 983
Авансы, полученные от покупателей	16	562 264	908 427
Краткосрочные оценочные обязательства	13	8 894	8 807
Обязательства по налогу на прибыль		9 981	1 303
Итого краткосрочные обязательства		1 979 488	1 679 673
Итого обязательства		2 055 088	1 699 673
Итого обязательства и капитал		2 176 503	1 805 107

Утверждено к публикации и подписано 4 мая 2018 г.

Генеральный директор

Д. В. Вендров



ООО «Петролеум Трейдинг»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2017	2016
Прибыль (убыток)			
Выручка	17	18 163 143	15 128 132
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(16 684 753)	(13 932 457)
Валовая прибыль		1 478 390	1 195 675
Коммерческие расходы	18	(1 239 948)	(983 483)
Общие и административные расходы	19	(112 181)	(87 052)
Прочие операционные доходы	20	14 923	27 123
Прочие операционные расходы	20	(9 753)	(8 158)
Операционная прибыль		131 431	144 105
Финансовые доходы	21	736	9 106
Финансовые расходы	22	(93 474)	(70 160)
Прибыль до налогообложения		38 693	83 051
Расходы по налогу на прибыль	23	(8 608)	(17 472)
Прибыль за год		30 085	65 579
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убытки:</i>			
Пересчет финансовой информации по иностранным подразделениям в валюту представления отчетности		264	-
Итого прочий совокупный доход за год		264	-
Итого совокупный доход за год		30 349	65 579
Прибыль, относимая на:			
- собственников Группы		30 085	65 579
Прибыль за год		30 085	65 579
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Группы		30 349	65 579
Итого совокупный доход за год		30 349	65 579



ООО «Петролеум Трейдинг»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	Компоненты капитала, приходящиеся на собственников Группы			
		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по пересчету иностранной валюты	Итого
На 01.01.2016		300	39 555	-	39 855
За 2016 год:					
Прибыль за год		-	65 579	-	65 579
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	65 579	-	65 579
Итого увеличение капитала		-	65 579	-	65 579
На 31.12.2016		300	105 134	-	105 434
За 2017 год:					
Прибыль за год		-	30 085	-	30 085
Прочий совокупный доход за год		-	-	264	264
Итого совокупный доход за год		-	30 085	264	30 349
Дивиденды, выплаченные собственникам Группы	28	-	(14 368)	-	(14 368)
Итого увеличение капитала		-	15 717	264	15 981
На 31.12.2017		300	120 851	264	121 415



ООО «Петролеум Трейдинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Выручка	17	18 163 143	15 128 132
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(16 686 848)	(13 938 051)
Коммерческие расходы		(1 235 071)	(968 224)
Общие и административные расходы		(110 599)	(82 899)
Прочие операционные доходы		14 923	27 123
Прочие операционные расходы		(7 898)	(6 120)
Финансовые доходы		598	1 220
Финансовые расходы		(89 475)	(69 402)
Налог на прибыль уплаченный		(19 894)	(16 997)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		28 879	74 782
Прирост / снижение оборотного капитала			
Чистый прирост оборотных запасов		(42 563)	(32 512)
Чистый прирост торговой и прочей дебиторской задолженности		(312 537)	(81 415)
Чистый прирост авансов, выданных поставщикам		(182 080)	(439 736)
Чистый (прирост) / снижение прочих оборотных нефинансовых активов		(207)	11
Чистый прирост торговой и прочей кредиторской задолженности		4 385	27 535
Чистое (снижение) / прирост авансов, полученных от покупателей		(346 141)	323 437
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(850 264)	(127 898)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения векселей		76 018	66 163
Приобретение векселей		-	(81 422)
Приобретение основных средств		(384)	(1 403)
Приобретение нематериальных активов		(6 513)	(790)
Погашение займов выданных		2 981	2 040
Выдача займов		(3 590)	(2 530)
Итого потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		68 512	(17 942)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	14	10 177 141	8 880 389
Погашение кредитов и займов	14	(9 486 776)	(8 616 387)
Дивиденды уплаченные	28	(14 368)	-
Итого потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности		675 997	264 002
Итого (уменьшение) / увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств до влияния курсовых разниц		(105 755)	118 162
Влияние курсовых разниц на величину денежных средств и эквивалентов денежных средств		(4 792)	(1 225)
Итого (уменьшение) / увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств		(110 547)	116 937
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	11	133 474	16 537
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	11	22 927	133 474

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., для 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».

22.04.2016 г. Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) присвоило рейтинг кредитоспособности Компании на уровне А (высокий уровень кредитоспособности), третий подуровень со стабильным прогнозом. 12.05.2017 г. рейтинг был пересмотрен по новой методологии до уровня ruBB+ (что соответствует рейтингу A(III) по ранее применявшейся шкале). Прогноз по рейтингу – стабильный.

С 2016 года Компания является членом профессиональной ассоциации независимых трейдеров НК «Совет по товарным рынкам».

Компания зарегистрирована по адресу: 119119, г. Москва, Ленинский проспект, д. 42, к.1-2-3.

Фактическое местонахождение Компании: 644007, Омская область, г. Омск, ул. Герцена 48 к 5.

Компания также имеет офис в Москве по адресу: 115054, г. Москва, Космодамианская набережная д. 52, стр. 3

Численность сотрудников на 31.12.2017 – 71 человек (на 31.12.2016 – 52 человека).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. сторонами, обладающими конечным контролем над Группой, являлись ее участники Вендров Денис Валентинович и Дьяченко Максим Валерьевич (Примечание 12).

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 25). Регистрация дочерней организации состоялась 28.07.2017.

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

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 24). В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

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 отчетности, начиная с даты утери 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 выбытие 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 которых отличается от валюты представления отчетности (далее – иностранные подразделения), Группа осуществляет пересчет финансовых результатов и финансового положения таких организаций 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 31.12.2017 (руб. / Евро)
Активы и обязательства	68,8668
Доходы и расходы, денежные потоки	69,1252

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 26.

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.

При установлении срока полезного использования объекта основных средств Группа составляет 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.

Нематериальные активы.

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



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

Для распределения амортизируемой величины нематериального актива 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.

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 составляет профессиональное суждение, руководствуясь требованиями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

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.

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.

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, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактической сумме полученных денежных средств.

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

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 по эффективной ставке процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы ожидаемых убытков от обесценения (путем использования счета оценочного резерва).

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 на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

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.

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

Группа классифицирует свои финансовые активы по одной из следующих трех 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 прочий совокупный доход: финансовые активы, которые удерживаются для получения договорных денежных потоков и для продажи активов (если денежные потоки по активам представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов) и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
 - 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.

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»). Основная сумма долга – справедливая стоимость финансового актива на дату первоначального признания. Проценты представляют собой возмещение временной стоимости денег за кредитный риск по основной сумме долга, а также другие базовые риски, связанные с кредитованием, и затраты, связанные с владением финансовым активом в течение периода времени, а также маржу. Включение в договор характеристик инструментов, приводящих ко встраиванию в контракт рисков, отличных от кредитного, нарушает критерий уплаты исключительно основного долга и процентов, и соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа классифицировала все финансовые активы как удерживаемые для получения договорных денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, и оценивала их после первоначального признания по амортизированной стоимости.

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

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.



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

Векселя кредитных организаций. Векселя кредитных организаций были первоначально отражены по справедливой стоимости, а их последующая оценка была произведена по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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 вероятностно-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.

Группа применяет упрощенный подход к отражению оценочных резервов, который разрешает оценивать резерв в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, для всей 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.

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

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.

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.

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

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.

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.

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;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений;
- 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.

Прекращение признания финансовых обязательств.

Группа прекращает признание финансового обязательства тогда и только тогда, когда оно погашено, т. е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.

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.



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

Доли участников.

Доли участников классифицируются как долевые финансовые инструменты и учитываются в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Признание и оценка долей участников осуществляется в соответствии с требованиями, которые применяются для долевого финансового инструментов.

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.

Отражение доходов и расходов.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и включают доходы и расходы, возникающие в результате обычной деятельности, процентные доходы и расходы, а также прочие доходы и расходы.

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).

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

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

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, связанными 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 использует суждение для определения того, указывают ли имеющиеся факторы в совокупности на то, что контроль над продуктами перешел к покупателю.

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. В случаях, когда услуга не была завершена на конец отчетного периода, выручка определяется на основании соотношения фактического времени транспортировки нефтепродуктов в отчетном периоде к общему ожидаемому времени транспортировки до пункта назначения.

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.

Сумма выручки определяется договором между Группой и покупателем и представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон, при этом, возмещение может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие. Цена сделки распределяется Группой на каждую обязанность к исполнению. Подходы к распределению цены сделки и суждения Руководства раскрыты в Примечании 5.

Дебиторская задолженность признается в момент передачи товаров, так как в этот момент право на возмещение за товары становится безусловным, и наступление срока, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Значительные компоненты финансирования отсутствуют, так как продажи осуществляются на условиях оплаты в течение краткосрочного периода времени, соответствующих рыночной практике.

Выручка и расходы, относящиеся к одной и той же операции или событию, признаются одновременно.

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления.

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.



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

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 восстановления 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.

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.

4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**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 потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

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.

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.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.

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



4. Краткий обзор основных положений применяемой учетной политики (продолжение)**Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности.**

Изменения в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа изменила классификацию статей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В предыдущих периодах, Группа использовала смешанный подход, с классификацией расходов как по функции, так и по характеру.

В отчетном году, Группа перешла на единый подход к представлению расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по функции затрат, для соответствия требованиям МСФО (IAS) 1. В соответствии с МСФО (IAS) 8, изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом:

Статья консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Выручка	15 128 132	-	15 128 132
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки	(13 932 457)	-	(13 932 457)
Валовая прибыль	1 195 675	-	1 195 675
Транспортные расходы	(843 056)	843 056	-
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(189 460)	189 460	-
Коммерческие расходы	-	(983 483)	(983 483)
Общие и административные расходы	-	(87 052)	(87 052)
Прочие операционные доходы	-	27 123	27 123
Прочие операционные расходы	-	(8 158)	(8 158)
Операционная прибыль	163 159	(19 054)	144 105
Финансовые доходы	1 982	7 124	9 106
Финансовые расходы	(70 682)	522	(70 160)
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	5 086	(5 086)	-
Изменение резерва под обесценение активов	(15 259)	15 259	-
Изменение резерва - оценочного обязательства	(2 961)	2 961	-
Прочие доходы	27 462	(27 462)	-
Прочие расходы	(25 736)	25 736	-
Прибыль до налогообложения	83 051	-	83 051
Налог на прибыль	(17 472)	-	(17 472)
Прибыль за год	65 579	-	65 579

Изменения в составе консолидированного отчета о движении денежных средств. Группа изменила классификацию статей в консолидированном отчете о движении денежных средств. В предыдущих периодах, Группа отражала поступление и погашение краткосрочных кредитов и займов, приобретение и погашение векселей, а также выдачу и погашение выданных займов свернуто в составе прироста/снижения оборотного капитала.

В отчетном году, для соответствия требованиям МСФО (IAS) 7, Группа изменила представление данных денежных потоков по видам деятельности:

- денежные потоки от поступления и погашения краткосрочных кредитов и займов учтены в составе потоков от финансовой деятельности;
- денежные потоки от приобретения и погашения векселей, а также от выдачи и погашения выданных займов, учтены в составе потоков от инвестиционной деятельности.

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

В соответствии с МСФО (IAS) 8, изменения были внесены ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом:

Статья консолидированного отчета о движении денежных средств	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Чистый (прирост) / снижение прочих оборотных финансовых активов	(15 749)	15 749	-
Чистый прирост / (снижение) краткосрочных заемных средств	244 002	(244 002)	-
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности	100 355	(228 253)	(127 898)
Поступления от погашения векселей	-	66 163	66 163
Приобретение векселей	-	(81 422)	(81 422)
Погашение займов выданных	-	2 040	2 040
Выдача займов	-	(2 530)	(2 530)
Итого потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(2 193)	(15 749)	(17 942)
Поступление кредитов и займов	20 000	8 860 389	8 880 389
Погашение кредитов и займов	-	(8 616 387)	(8 616 387)
Итого потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности	20 000	244 002	264 002

Группа не раскрыла в настоящей консолидированной финансовой отчетности финансовое положение Группы на третью дату (01.01.2016), так как произведенные ретроспективно корректировки не оказывают влияния на балансовую стоимость активов и обязательств Группы.

5. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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.

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

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, с использованием подхода, основанного 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 торговой дебиторской задолженности. Расчет ожидаемых кредитных убытков по торговой 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.

При переходе на расчет ожидаемых кредитных убытков с применением матрицы оценочных резервов 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. На каждую отчетную дату Группа пересматривает процент резервирования и при существенном увеличении или снижении доли просроченных платежей корректирует установленное значение. Группа анализирует контрагентов, допустивших просрочку платежа и, при ухудшении или улучшении финансового положения контрагента, пересматривает рейтинговую оценку, исключая таких клиентов из расчета общего процента резервирования по группе. Для контрагентов, имеющих, по мнению руководства, низкий уровень финансовой устойчивости, Группа начисляет резерв в размере 20%. В случае, если у контрагента имеются очевидные признаки того, что он не возместит сумму задолженности (например, банкротство или ликвидация), устанавливается максимальный размер резерва 100%. Основным внешним фактором, который Группа использует для корректировки процента резервирования, является доступ к финансовым ресурсам. Группа определяет максимально возможный срок просрочки платежа покупателем, исходя из сроков погашения финансовых обязательств.

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

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

Группа	Финансовое положение контрагента по оценкам Группы	Кредитный риск	Процент резервирования	
			31.12.2017	31.12.2016
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%	5,0%
3 Группа	Достаточный уровень финансовой устойчивости	Умеренно низкий кредитный риск	1,5%	3,0%
4 Группа	Высокий уровень финансовой устойчивости	Низкий кредитный риск	1,0%	1,0%
5 Группа	Стабильно высокий уровень финансовой устойчивости	Минимальный кредитный риск	0,5%	0,5%

В 2017 году Группа существенно увеличила процент резервирования для 2 группы контрагентов в связи с повышением уровня просроченных платежей свыше 60 дней в данной группе.

6. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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

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

Опубликован ряд новых МСФО, вступивших в силу, с датой обязательного применения, приходящейся на более поздние отчетные периоды, с возможностью досрочного применения. Группа применяет досрочно следующие стандарты:

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

Стандарт предусматривает новый порядок классификации финансовых активов, который будет зависеть от бизнес-модели управления активами и того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Стандарт более четко прописывает правила отражения инвестиций в долевыми инструментами. Еще одно отличие нового стандарта – требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения финансовых активов – модель ожидаемых кредитных убытков. Она предусматривает трехэтапный подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. Организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования). В случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

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

МСФО (IFRS) 9 также пересматривает вопросы хеджирования для обеспечения тесной связи учета с управлением рисками.

Группа применила стандарт досрочно при переходе на международные стандарты финансовой отчетности 1 января 2015 г. Учетная политика Группы, которая применялась при подготовки первой консолидированной финансовой отчетности Группы, была разработана в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, таким образом, Группе не требуется вносить изменения в учетную политику и консолидированную финансовую отчетность. Основные положения учетной политики, применяемые Группой в отчетном периоде в связи с досрочным применением МСФО (IFRS) 9, раскрыты в Примечании 4.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Стандарт вводит ключевой принцип признания выручки по цене сделки в момент, когда товары или услуги передаются покупателю. Самостоятельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, подлежат распределению на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется, следует признавать его только в том размере, который не подвержен существенному риску уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

Группа применила стандарт досрочно при переходе на международные стандарты финансовой отчетности 1 января 2015 г. Учетная политика Группы, которая применялась при подготовки первой консолидированной финансовой отчетности Группы, была разработана в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15, таким образом, Группе не требуется вносить изменения в учетную политику и консолидированную финансовую отчетность. Основные положения учетной политики, применяемые Группой в отчетном периоде в связи с досрочным применением МСФО (IFRS) 15, раскрыты в Примечании 4.

Стандарты и поправки, которые Группа не применяет досрочно:

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



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

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

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

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

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

В настоящее время руководство проводит оценку влияния новых стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- «Изменения, секвестирование или погашение программы» – Поправки к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

7. Оборотные запасы

На отчетную дату оборотные запасы Группы представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Нефтепродукты для перепродажи	85 658	47 119
Прочие запасы	6 119	-
Итого оборотные запасы	91 777	47 119

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

	31.12.2017	31.12.2016
Торговая дебиторская задолженность	474 136	339 526
Обеспечительные платежи и гарантийные взносы для исполнения обязательств по оплате товаров поставщикам на торговых биржевых площадках	185 356	12 593
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	10 114	4 283
Прочая дебиторская задолженность	1 666	2 511
Минус: резерв под обесценение	(42 309)	(37 512)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	628 963	321 401

Анализ кредитного риска, сроков погашения и видов валют, справедливой стоимости, а также кредитного качества торговой и прочей дебиторской задолженности, представлены в примечании 26.

9. Авансы, выданные поставщикам

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

	31.12.2017	31.12.2016
Поставщики ГСМ и транспортных услуг	1 388 547	1 205 948
Поставщики прочих услуг	9 902	10 494
Минус: резерв под обесценение	(1 608)	(1 527)
Итого авансы, выданные поставщикам	1 396 841	1 214 915

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 1 608 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 1 527 тыс. руб.) по контрагентам, по которым Группа предполагает, что их обязательства по поставке товаров и услуг выполнены не будут.



10. Прочие финансовые и нефинансовые активы

На отчетную дату прочие финансовые и нефинансовые активы Группы представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Прочие внеоборотные финансовые активы		
Займы физическим лицам	309	-
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	309	-
Прочие оборотные финансовые активы		
Векселя кредитных организаций	-	78 187
Займы физическим лицам	639	536
Итого прочие оборотные финансовые активы	639	78 723
Прочие оборотные нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	349	142
Итого прочие оборотные нефинансовые активы	349	142

В течение 2017 г. в составе прибыли или убытка за год был отражен убыток при первоначальном признании займов физическим лицам по ставкам ниже рыночных в сумме 335 тыс. руб. (в 2016 г. убыток не признавался).

Векселя кредитных организаций по состоянию на 31.12.2016 были предоставлены в качестве обеспечения обязательств по кредитным договорам с ПАО «Сбербанк России». В 2017 г. векселя были погашены в соответствии с их условиями к дате погашения обязательств по кредитным договорам.

Анализ кредитного риска, сроков погашения и видов валют, справедливой стоимости, а также кредитного качества прочих финансовых активов представлены в примечании 26.

11. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

	31.12.2017	31.12.2016
Текущие остатки денежных средств на счетах в коммерческих банках - резидентах	21 282	133 474
Текущие остатки денежных средств на счетах в коммерческих банках - нерезидентах	1 645	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	22 927	133 474

Анализ кредитного риска, сроков погашения и видов валют, справедливой стоимости, а также кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств представлены в примечании 26.

12. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей участников. Величина уставного капитала соответствует размеру, установленному в Уставе Компании. 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

13. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства Группы представляют собой обязательства по неиспользованным работниками отпускам. Указанные оценочные обязательства являются краткосрочными.

Ниже представлено движение оценочных обязательств:

	Обязательства по неиспользованным работниками отпускам
Остаток на 01.01.2016	5 846
Увеличение оценочного обязательства	11 399
Использование оценочного обязательства	(8 438)
Остаток на 31.12.2016	8 807
Увеличение оценочного обязательства	10 099
Использование оценочного обязательства	(10 012)
Остаток на 31.12.2017	8 894

14. Заемные средства

На отчетную дату заемные средства Группы представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Краткосрочные заемные средства		
Банковские кредиты в форме овердрафт	433 211	475 186
Срочные банковские кредиты	908 764	223 407
Прочие заемные средства	-	10 472
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	88
Итого краткосрочные заемные средства	1 341 975	709 153
Долгосрочные заемные средства		
Субординированные займы	75 600	20 000
Итого долгосрочные заемные средства	75 600	20 000
Итого заемные средства	1 417 575	729 153

Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы включают сумму процентов к уплате по краткосрочным кредитам и займам. Текущая часть долгосрочных кредитов и займов включает сумму процентов к уплате по долгосрочным кредитам и займам. Банковские кредиты в форме овердрафт фактически представляют собой краткосрочное кредитование в виде отдельных траншей на короткий срок до 1 месяца.

В качестве обеспечения банковских кредитов используются поручительства участников Группы.

По состоянию на 31.12.2017 совокупный неиспользованный лимит привлеченных банковских кредитов составил 239 860 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 210 316 тыс. руб.).

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

	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Итого
Чистый долг на 31.12.2016 г.	709 153	20 000	729 153
Получено кредитов и займов	10 131 941	45 200	10 177 141
Начислено процентов	83 497	-	83 497
Погашено в части основной суммы долга	(9 486 776)	-	(9 486 776)
Погашено в части начисленных процентов	(83 197)	-	(83 197)
Корректировки по курсовым разницам	(2 243)	-	(2 243)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(10 400)	10 400	-
Чистый долг на 31.12.2017 г.	1 341 975	75 600	1 417 575

Анализ риска ликвидности, сроков погашения и видов валют, а также справедливая стоимость заемных средств представлены в примечании 26, информация по операциям со связанными сторонами – в примечании 28.



15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

	31.12.2017	31.12.2016
Торговая кредиторская задолженность	46 367	35 828
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	1 864	2 013
Задолженность перед персоналом	2 463	1 468
Прочая кредиторская задолженность	5 680	12 674
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	56 374	51 983

Анализ риска ликвидности, сроков погашения и видов валют, а также справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в примечании 26.

16. Авансы, полученные от покупателей

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

	31.12.2017	31.12.2016
Авансы, полученные в счет будущих поставок нефтепродуктов	562 264	908 427
Итого авансы, полученные от покупателей	562 264	908 427

17. Выручка

Выручка представляет собой выручку по договорам с покупателями. Ниже представлен анализ выручки по категориям в 2017 году:

	Выручка от продажи нефтепродуктов и СУГ	Выручка от оказания транспортных услуг	Коммиссионное вознаграждение	Итого
Сделки с предварительной оплатой	8 830 683	583 419	-	9 414 102
Сделки с отсрочкой платежа	8 280 903	467 291	-	8 748 194
Коммиссионное вознаграждение	-	-	847	847
Итого выручка по договорам с покупателями	17 111 586	1 050 710	847	18 163 143

Ниже представлен анализ выручки по категориям в 2016 году:

	Выручка от продажи нефтепродуктов и СУГ	Выручка от оказания транспортных услуг	Коммиссионное вознаграждение	Итого
Сделки с предварительной оплатой	8 556 334	500 695	-	9 057 029
Сделки с отсрочкой платежа	5 706 864	363 909	-	6 070 773
Коммиссионное вознаграждение	-	-	330	330
Итого выручка по договорам с покупателями	14 263 198	864 604	330	15 128 132



18. Коммерческие расходы

Ниже представлен анализ коммерческих расходов Группы:

	2017 г.	2016 г.
Транспортные расходы	1 115 000	843 055
Расходы на оплату труда, в том числе страховые взносы	77 652	64 035
Биржевые комиссии	18 223	16 002
Штрафы, пени и неустойки к уплате	11 993	23 720
Расходы на рекламу	6 069	14 531
Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов, выданных поставщикам	4 878	15 259
Прочие расходы	6 133	6 881
Итого коммерческие расходы	1 239 948	983 483

19. Общие и административные расходы

Ниже представлен анализ общих и административных расходов Группы:

	2017 г.	2016 г.
Расходы на оплату труда, в том числе страховые взносы	82 390	61 220
Аренда офисов	9 092	6 310
Информационно-консультационные услуги	8 367	4 457
Программное обеспечение	5 531	5 230
Расходы на содержание офисов и материально-техническое обеспечение рабочих мест	3 369	4 745
Почтовые расходы	983	1 518
Обучение сотрудников	551	783
Амортизация основных средств и нематериальных активов	508	953
Командировочные расходы	447	1 117
Аудиторские услуги	335	289
Прочие расходы	608	430
Итого общие и административные расходы	112 181	87 052

20. Прочие операционные доходы и расходы

Ниже представлен анализ прочих операционных доходов и расходов Группы:

	2017 г.	2016 г.
Прочие операционные доходы		
Штрафы, пени и неустойки к получению	13 025	25 438
Прибыль (убыток) прошлых лет	-	590
Прочие операционные доходы	1 898	1 095
Итого прочие операционные доходы	14 923	27 123
Прочие операционные расходы		
Расходы на услуги банков	(3 009)	(2 882)
Прибыль (убыток) прошлых лет	(1 975)	-
Убытки от покупки / продажи иностранной валюты	(938)	(1 521)
Чистый финансовый результат валютных форвардных контрактов	(910)	-
Чистые курсовые разницы от переоценки дебиторской и кредиторской задолженности в иностранной валюте	(6)	(517)
Прочие операционные расходы	(2 915)	(3 238)
Итого прочие операционные расходы	(9 753)	(8 158)

Валютные форвардные контракты Группа заключает с целью минимизации валютных рисков. Анализ валютного риска представлен в примечании 26.



21. Финансовые доходы

Ниже представлен анализ финансовых доходов Группы:

	2017 г.	2016 г.
Чистая курсовая разница	-	7 124
Процентные доходы по банковским депозитам	305	-
Процентные доходы по векселям кредитных организаций	293	1 982
Процентные доходы по выданным займам физическим и юридическим лицам	138	-
Итого финансовые доходы	736	9 106

Чистая курсовая разница представляет собой положительный 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.

22. Финансовые расходы

Ниже представлен анализ финансовых расходов Группы:

	2017 г.	2016 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	82 072	67 734
Процентные расходы по субординированным займам	7 098	406
Чистая курсовая разница	3 364	-
Процентные расходы по прочим заемным средствам	940	2 020
Итого финансовые расходы	93 474	70 160

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.

23. Налог на прибыль

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

	31.12.2017	31.12.2016
Текущий налог на прибыль	16 181	18 225
Изменения отложенного налогообложения связанные:	(7 573)	(753)
- с возникновением и списанием временных разниц	(7 573)	(753)
Расход по налогу на прибыль	8 608	17 472

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к Компании за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к дочерней организации, составляет 25%. Ниже представлено сопоставление расчетного и фактического расхода по налогу на прибыль.

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	38 693	83 051
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	7 738	16 610
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	910	862
Эффект от разницы в налоговых ставках по дочерней организации	(40)	-
Расходы по налогу на прибыль	8 608	17 472



23. Налог на прибыль (продолжение)

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

	31.12.2016	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31.12.2017
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Основные средства	4	(4)	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	4	(4)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 715	10 190	14 905
Авансы, выданные поставщикам	305	(289)	16
Прочие оборотные финансовые активы	932	(300)	632
Прочие оборотные нефинансовые активы	20	(20)	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	35	35
Краткосрочные оценочные обязательства	1 761	(1 761)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34	(34)	-
Авансы, полученные от покупателей	-	1 466	1 466
Итого отложенные налоговые активы	7 775	9 279	17 054
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	0	(26)	(26)
Нематериальные активы	(4)	1	(3)
Оборотные запасы	(1 251)	(338)	(1 589)
Авансы, выданные поставщикам	0	(680)	(680)
Краткосрочные оценочные обязательства	0	(414)	(414)
Авансы, полученные от покупателей	(27)	27	0
Краткосрочные заемные средства	0	(315)	(315)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 282)	(1 745)	(3 027)
Чистые отложенные налоговые активы	6 493	7 534	14 027

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен ниже:

	01.01.2016	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31.12.2016
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Основные средства	8	(4)	4
Прочие внеоборотные финансовые активы	12	(8)	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 940	(225)	4 715
Авансы, выданные поставщикам	-	305	305
Прочие оборотные финансовые активы	-	932	932
Прочие оборотные нефинансовые активы	-	20	20
Краткосрочные оценочные обязательства	1 169	592	1 761
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	34	34
Итого отложенные налоговые активы	6 129	1 646	7 775
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Нематериальные активы	(4)	-	(4)
Оборотные запасы	(132)	(1 119)	(1 251)
Прочие оборотные финансовые активы	(161)	161	-
Авансы, полученные от покупателей	-	(27)	(27)
Краткосрочные заемные средства	(92)	92	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(389)	(893)	(1 282)
Чистые отложенные налоговые активы	5 740	753	6 493

24. 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.

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.

Обязательства по операционной аренде.

На отчетную дату у Группы действовали 3 договора об операционной аренде офисов. В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	31.12.2017	31.12.2016
Менее 1 года	13 088	-
От 1 года до 5 лет	25 069	-
Итого	38 157	-

25. Дочерние организации

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

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

26. 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:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	22 927	22 927	133 474	133 474
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Торговая дебиторская задолженность	431 834	431 834	302 021	302 021
Прочая дебиторская задолженность	1 659	1 659	2 503	2 503
Прочие финансовые активы				
Займы физическим лицам	948	948	536	536
Векселя кредитных организаций	-	-	78 187	78 187
Итого финансовые активы	457 368	457 368	516 721	516 721
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность				
Торговая кредиторская задолженность	46 367	46 367	35 828	35 828
Прочая кредиторская задолженность	8 143	8 143	14 142	14 142
Заемные средства				
Банковские кредиты в форме овердрафт	433 211	433 211	475 186	475 186
Срочные банковские кредиты	908 764	908 764	223 407	223 407
Субординированные займы	75 600	75 600	20 088	20 088
Прочие заемные средства	-	-	10 472	10 472
Итого финансовые обязательства	1 472 085	1 472 085	779 123	779 123

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 следующими видами рисков:

26. 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 31.12.2017:

Группа	Процент резервирования	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
1 Группа	20,0%	13 650	(2 730)	10 920
2 Группа	20,0%	244	(50)	194
3 Группа	1,5%	60 517	(909)	59 608
4 Группа	1,0%	31 837	(318)	31 519
5 Группа	0,5%	331 249	(1 656)	329 593
Контрагенты с высокой вероятностью дефолта (максимальный кредитный риск)	100,0%	36 639	(36 639)	-
Итого:		474 136	(42 302)	431 834

Ниже представлена матрица оценочных резервов по торговой дебиторской задолженности на 31.12.2016:

Группа	Процент резервирования	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
1 Группа	20,0%	1 170	(235)	935
2 Группа	5,0%	10 381	(520)	9 861
3 Группа	3,0%	45 024	(1 351)	43 673
4 Группа	1,0%	13 924	(139)	13 785
5 Группа	0,5%	234 942	(1 175)	233 767
Контрагенты с высокой вероятностью дефолта (максимальный кредитный риск)	100,0%	34 085	(34 085)	-
Итого:		339 526	(37 505)	302 021

26. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на 31.12.2017:

	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого	Прочая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
Непросроченная	302 942	(4 547)	298 395	894	-	894
Просроченная:						
до 30 дней	119 204	(1 705)	117 499	17	-	17
от 31 до 60 дней	6 581	(35)	6 546	323	-	323
от 61 до 180 дней	10 508	(3 079)	7 429	425	-	425
от 181 до 360 дней	9 746	(8 218)	1 528	-	-	-
свыше 361 дня	25 155	(24 718)	437	7	(7)	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	474 136	(42 302)	431 834	1 666	(7)	1 659

Ниже представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на 31.12.2016:

	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого	Прочая дебиторская задолженность	Ожидаемый кредитный убыток	Итого
Непросроченная	271 909	(3 272)	268 637	2 503	-	2 503
Просроченная:						
до 30 дней	30 488	(477)	30 011	-	-	-
от 31 до 60 дней	453	(16)	437	-	-	-
от 61 до 180 дней	17 920	(15 583)	2 337	-	-	-
от 181 до 360 дней	1 213	(1 079)	134	-	-	-
свыше 361 дня	17 543	(17 078)	465	7	(7)	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	339 526	(37 505)	302 021	2 510	(7)	2 503

Ниже представлено изменение размера ожидаемых кредитных убытков:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 01.01.2016	23 771	9	23 780
Создание резерва в 2016 году	27 570	0	27 570
Восстановление резерва в 2016 году	(13 836)	(2)	(13 838)
Резерв под обесценение на 31.12.2016	37 505	7	37 512
Создание резерва в 2017 году	18 608	0	18 608
Восстановление резерва в 2017 году	(13 811)	0	(13 811)
Резерв под обесценение на 31.12.2017	42 302	7	42 309

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.



26. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже представлена оценка кредитного качества финансовых активов с низким кредитным риском на 31.12.2017:

	AAA- / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	BB+ / B-	Ниже B-	Без рейтинга	Итого
Остатки на текущих счетах в банках – резидентах	-	-	8 721	12 561	-	-	21 282
Остатки на текущих счетах в банках - нерезидентах	-	-	1 645	-	-	-	1 645
Займы физическим лицам	-	-	-	-	-	948	948
Итого финансовые активы с низким кредитным риском	-	-	10 366	12 561	-	948	23 875

Ниже представлена оценка кредитного качества финансовых активов с низким кредитным риском на 31.12.2016:

	AAA- / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	BB+ / B-	Ниже B-	Без рейтинга	Итого
Остатки на текущих счетах в банках - резидентах	-	-	34	133 440	-	-	133 474
Векселя кредитных организаций	-	-	78 187	-	-	-	78 187
Займы физическим лицам	-	-	-	-	-	536	536
Итого финансовые активы с низким кредитным риском	-	-	78 221	133 440	-	536	212 197

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 31.12.2017 у Группы было 9 контрагентов (31.12.2016 – 12 контрагентов), дебиторская задолженность которых суммарно составляла 316 348 тыс. руб. (31.12.2016 – 143 175 тыс. руб.) или 50% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31.12.2016 – 45%).

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.

Ниже представлена справедливая стоимость имущества, принятого в обеспечение обязательств покупателей по договорам залога на отчетную дату:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Дебиторская задолженность, обеспеченная залогом	Справедливая стоимость обеспечения	Дебиторская задолженность, обеспеченная залогом	Справедливая стоимость обеспечения
Недвижимость, включая земельные участки	2 787	56 500	9 539	39 300

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.

26. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

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.

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31.12.2017. 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"	433 211	-	-	-	433 211
Срочные банковские кредиты	542 123	374 914	-	-	917 037
Субординированные займы	770	1 466	6 835	101 279	110 351
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 510	-	-	-	54 510
Итого будущих выплат по финансовым обязательствам	1 030 614	376 380	6 835	101 279	1 515 108

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31.12.2016. 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"	475 489	-	-	-	475 489
Срочные банковские кредиты	27 119	111 658	92 855	-	231 632
Субординированные займы	292	388	1 808	29 205	31 693
Прочие заемные средства	230	302	10 584	-	11 116
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49 970	-	-	-	49 970
Итого будущих выплат по финансовым обязательствам	553 100	112 348	105 247	29 205	799 900

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.



26. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже представлена структура финансовых инструментов в разрезе процентных ставок:

	31.12.2017	31.12.2016
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	639	78 723
Финансовые обязательства	955 953	664 553
Финансовые инструменты с переменной ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	461 622	64 600

Банковские кредиты в 2017 году привлечены Группой по переменным ставкам, напрямую зависящим от ключевой ставки Банка России, которая в 2017 году снизилась на 2,25 п. п. и по прогнозам экспертов будет оставаться стабильной в 2018 году. Снижение ключевой ставки Банка России рассматривается Группой как благоприятный внешний фактор. Группа осуществляет регулярный мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых обязательств, средневзвешенная стоимость привлеченных банковских кредитов в 2017 году составила 8,04% (в 2016 г. – 11,62%).

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:

	31.12.2017	31.12.2016
Влияние на прибыли и убытки	(13 849)	(1 938)
Влияние на капитал	(11 079)	(1 550)

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 31.12.2017:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Всего
		57,6002	68,8668	
Финансовые активы				
Внеоборотные финансовые активы				
Прочие внеоборотные финансовые активы	309	-	-	309
Оборотные финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	433 309	-	184	433 493
Прочие оборотные финансовые активы	639	-	-	639
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	5 610	13 165	4 152	22 927
Итого финансовые активы	439 867	13 165	4 336	457 368
Финансовые обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства	75 600	-	-	75 600
Краткосрочные финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 087	-	423	54 510
Краткосрочные заемные средства	1 341 975	-	-	1 341 975
Итого финансовые обязательства	1 471 662	-	423	1 472 085
Открытая валютная позиция	(1 031 795)	13 165	3 913	(1 014 717)

26. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Ниже представлена структура финансовых инструментов по видам валют на 31.12.2016:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Всего
		60,6569	63,8111	
Финансовые активы				
Оборотные				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	304 524	-	-	304 524
Прочие оборотные финансовые активы	22 195	56 528	-	78 723
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	86 449	47 025	-	133 474
Итого финансовые активы	413 168	103 553	-	516 721
Финансовые обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства	20 000	-	-	20 000
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49 858	-	112	49 970
Краткосрочные заемные средства	650 619	58 534	-	709 153
Итого финансовые обязательства	720 477	58 534	112	779 123
Открытая валютная позиция	(307 309)	45 019	(112)	(262 402)

Ниже представлен анализ предполагаемого влияния на прибыль до налогообложения и капитал Группы увеличения валютных курсов на 10% по состоянию на отчетные даты:

	31.12.2017	31.12.2016
Влияние на прибыли и убытки до налогообложения	1 708	4 491
Влияние на капитал	1 367	3 593

Снижение курсов будет иметь равный по сумме противоположный эффект на капитал и прибыли / убытки Группы.

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 закупу нефтепродуктов не предполагает формирование долгосрочных запасов, что во многом позволяет избежать риска изменения цен.

27. 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.

27. Управление капиталом (продолжение)

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.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	31.12.2017	31.12.2016
Уставный капитал	300	300
Нераспределенная прибыль	120 851	105 134
Субординированные займы	60 480	20 000
Отложенные налоговые активы	(4 920)	(2 508)
Капитал	176 711	122 926

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:

$$H = 100\% * K / (SUM Kp_i * (A_i - P_i) + 12,5 * OP), \text{ где}$$

K – капитал,

Kp_i – коэффициент риска i-го актива,

(A_i – P_i) – 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;

27. Управление капиталом (продолжение)

- 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%

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:

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

GI_t – значение валового дохода за год t . Валовой 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

27. Управление капиталом (продолжение)

- 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	31.12.2017	31.12.2016
Капитал	176 711	122 926
Чистая прибыль	30 085	65 579
Рентабельность капитала (ROE)	20%	82%
Активы, взвешенные по уровню риска	2 164 303	1 699 809
Операционный риск	9 057	9 036
Уровень достаточности капитала	8%	7%

28. 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.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 представлены ниже:

	Операции с участниками	
	31.12.2017	31.12.2016
Финансовые обязательства		
Долгосрочные заемные средства	75 600	20 000
Краткосрочные заемные средства	-	10 560
Итого финансовые обязательства	75 600	30 560

Ниже представлены существенные условия полученных займов от связанных сторон на 31.12.2017:

Займодавец	Вид займа	Дата договора	Срок привлечения	Сумма по договору	Процентная ставка, % годовых	Остаток долга
Вендров Денис Валентинович	Субординированный займ	31.10.2016	06.05.2021	40 000	12	37 700
Дьяченко Максим Валерьевич	Субординированный займ	31.10.2016	06.05.2014	40 000	12	37 900
Итого						75 600

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены существенные условия полученных займов от связанных сторон на 31.12.2016:

Займодавец	Вид займа	Дата договора	Срок привлечения	Сумма по договору	Процентная ставка, % годовых	Остаток долга
Вендров Денис Валентинович	Прочие заемные средства	23.12.2014	06.05.2017	10 000	18	5 000
Дьяченко Максим Валерьевич	Прочие заемные средства	23.12.2014	06.05.2017	10 000	18	5 472
Вендров Денис Валентинович	Субординированный займ	31.10.2016	06.05.2021	40 000	12	10 000
Дьяченко Максим Валерьевич	Субординированный займ	31.10.2016	06.05.2014	40 000	12	10 088
Итого						30 560

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

	Операции с участниками	
	2017 г.	2016 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по субординированным займам	7 098	406
Процентные расходы по прочим заемным средствам	605	2 020
Итого финансовые расходы	7 703	2 426
Общие и административные расходы		
Расходы на оплату труда	17 087	11 570
Обязательные отчисления в бюджет и внебюджетные фонды с заработной платы	2 858	2 003
Итого общие и административные расходы	19 945	13 573
Итого расходы	27 648	15 999

Начисленные в 2016 – 2017 гг. вознаграждения участникам как ключевому управленческому персоналу Группы относятся к категории краткосрочных вознаграждений.

В 2017 г. по решению участников были начислены и выплачены дивиденды:

Участники	Сумма
Дьяченко Максим Валерьевич	7 184
Вендров Денис Валентинович	7 184
Итого	14 368

29. События после отчетной даты

В феврале 2018 г. руководством Группы было принято решение заключить с ПАО «Сбербанк России» договор овердрафтного кредитования с лимитом 520 000 тыс. руб. по ставке 8,35% годовых со сроком действия по 10.02.2019. В связи с этим, в феврале 2018 г. был досрочно погашен действовавший ранее договор овердрафтного кредитования с ПАО «Сбербанк России» с лимитом 800 000 тыс. руб. по ставке 11,5% годовых.