

**Общество с ограниченной ответственностью
«ДелоПортс»**

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

31 декабря 2017 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г.

1 Общая информация.....	5
2 Основные положения учетной политики.....	5
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	17
5 Информация по сегментам.....	22
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	29
7 Основные средства.....	31
8 Гудвил.....	32
9 Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы.....	33
10 Инвестиция в ассоциированное предприятие.....	33
11 Запасы.....	34
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	34
13 Денежные средства и их эквиваленты.....	34
14 Уставный и добавочный капитал.....	35
15 Кредиты и займы.....	35
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	36
17 Выручка.....	36
18 Себестоимость продаж.....	37
19 Коммерческие и административные расходы.....	37
20 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто.....	37
21 Финансовые доходы.....	37
22 Финансовые расходы.....	38
23 Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EBITDA).....	38
24 Налог на прибыль.....	38
25 Условные и договорные обязательства.....	40
26 Неконтролирующая доля участия.....	43
27 Управление финансовыми рисками.....	44
28 Управление капиталом.....	49
29 События после отчетной даты.....	49

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров ООО «ДелоПортс»:

Мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 274 миллиона российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от показателя прибыли до налогообложения за 2017 г.
- Мы провели работу по аудиту всех существенных статей финансовой информации компаний Группы: ООО «НУТЭП», АО «КСК» и ООО СК «Дело», включаемых в консолидированную финансовую отчетность;
- Наш аудит также включал проведение аудиторских процедур по отдельным значимым показателям финансовой информации ООО «ДелоПортс», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД (Кипр), АТОКОСА ЛИМИТЕД (Кипр) и ООО «ТрансТерминал-Холдинг»;
- Объем аудита покрывает 100% выручки Группы и 94% абсолютной величины показателя прибыли до налогообложения.

Ключевые вопросы аудита:

- Признание выручки;
- Проверка соблюдения условий кредитных договоров.

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

274 млн. руб.

Как мы ее определили

5% от показателя прибыли до налогообложения за 2017 г.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности показатель прибыли до налогообложения, так как мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для ориентированных на получение прибыли предприятий в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание выручки

В Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о выручке.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный год отражена выручка в сумме 8 790,9 млн. руб. Группа предоставляет услуги по перевалке грузов, их хранению, прочие стивидорные услуги и услуги по

Мы провели процедуры, направленные на понимание и оценку контрольных действий руководства Группы в области признания выручки.

Объем нашей проверки покрывает 100% выручки Группы. Мы подтвердили 81% от общей суммы выручки при помощи писем-подтверждений, полученных нами

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

бункеровке.

Тарифы определены для каждого вида оказываемых услуг и закреплены в договорах с покупателями.

Момент признания выручки зависит от вида оказываемой услуги и не сопряжен с применением профессионального суждения руководства Группы.

Большой объем операций и возможность ручного вмешательства создают возможность для преднамеренных манипуляций и непреднамеренных ошибок.

Международные стандарты аудита содержат опровержимое допущение о наличии риска недобросовестных действий в области признания выручки в рамках каждого аудиторского задания.

Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита в связи с тем, что показатель выручки является одним из самых существенных и значимых показателей для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы, а также в связи со значительными объемами аудиторских процедур и временем на их проведение.

напрямую от покупателей. Оставшаяся часть выручки была проверена при помощи тестирования отдельных операций, выбранных случайным образом с применением нестатистической аудиторской выборки, путем сверки бухгалтерских записей с подтверждающими документами.

Мы проверили отдельные операции, отраженные непосредственно до и после окончания отчетного периода, на правильность их отражения в надлежащем отчетном периоде.

В результате выполненной работы существенных искажений при признании выручки выявлено не было.

Проверка соблюдения условий кредитных договоров

В Примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о заемных средствах. В Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о соблюдении специальных условий кредитных договоров.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату отражены обязательства по кредитам и займам в сумме 8 077,3 млн. руб., в т. ч. долгосрочные обязательства в сумме 6 295,5 млн. руб. и краткосрочные обязательства в сумме 1 781,8

Мы изучили кредитные договоры и проспект эмиссии облигаций на предмет содержания в них специальных условий, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств.

Мы проверили выполнение специальных условий финансового характера путем пересчета и сравнения полученных значений с пороговыми значениями, установленными кредитными договорами и проспектом эмиссии.

В отношении специальных условий

Ключевой вопрос аудита

млн. руб.

Данные показатели включают задолженность по кредитам перед банками в сумме 3 738,6 млн. руб. и задолженность по облигациям в сумме 4 338,6 млн. руб.

В соответствии с условиями кредитных договоров и проспектом эмиссии облигаций Группа должна выполнять определенные условия финансового и нефинансового характера, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств.

Руководство Группы провело проверку выполнения данных специальных условий в течение отчетного периода и по состоянию на отчетную дату и пришло к выводу о том, что условия не нарушаются.

Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита, поскольку сумма задолженности по кредитам и облигациям является существенной и потенциальная необходимость досрочного погашения обязательств может привести к существенному оттоку денежных средств и, как следствие, проблемам с ликвидностью.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

нефинансового характера мы провели сверку с фактами хозяйственной жизни.

По результатам выполненных процедур нами не были выявлены случаи нарушения специальных условий кредитных договоров и проспекта эмиссии облигаций, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств.

Мы проверили полноту и корректность раскрытия информации относительно выполнения специальных условий кредитных договоров и проспекта эмиссии облигаций, приведенной в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности. Мы не обнаружили существенных ошибок или пропуска данных в раскрытии информации.

Определение объема аудита Группы

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

Мы провели работу по аудиту всех существенных статей финансовой информации в отношении следующих компаний Группы, которые мы определили, как существенные компоненты:

- ООО «НУТЭП»;
- АО «КСК»;
- ООО СК «Дело».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена аудиторской командой АО «ПвК Аудит».

По компаниям ООО «ДелоПортс», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД (Кипр), АТОКОСА ЛИМИТЕД (Кипр) и ООО «ТрансТерминал-Холдинг» мы провели аудиторские процедуры по отдельным существенным показателям финансовой информации этих компаний.

Аудиторская группа посетила предприятия ООО «НУТЭП», АО «КСК» и ООО СК «Дело», расположенные в г. Новороссийске Краснодарского края.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в *Годовом отчете руководства за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2018 года* и отличную от консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по данной отчетности. Прочая информация, как ожидается, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Соловьев Вячеслав Владимирович.

АО „ПВК Аудит“

6 апреля 2018 года

Москва, Российская Федерация



В. В. Соловьев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000269),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
15 апреля 2015 г. за № 1157746350090

353902, Российская Федерация, Краснодарский край,
г. Новоросийск, Сухумское шоссе, д. 21



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)

ОРИЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2017 г. 31 декабря 2016 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	7	8 061 830	6 087 533
Гудвил	8	190 066	190 066
Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы	9	3 623 960	3 728 506
Инвестиция в ассоциированное предприятие	10	4 134	3 827
Отложенные налоговые активы	24	117 180	67 173
Предоплата за внеоборотные активы	7	1 144 170	593 349
Прочие внеоборотные активы		11 766	13 447
Итого внеоборотные активы		13 153 106	10 683 901

Оборотные активы

Запасы	11	133 378	98 997
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	432 135	333 023
Предоплата по текущему налогу на прибыль		447	57 581
Краткосрочные займы выданные	6	3 785 720	2 761 169
Депозиты (сроком более 90 дней)	13	617 737	395 613
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 645 193	1 777 915
Итого оборотные активы		6 614 610	5 424 298
ИТОГО АКТИВЫ		19 767 716	16 108 199

КАПИТАЛ

Уставный капитал	14	100 000	100 000
Добавочный капитал	14	15 590	15 590
Резерв пересчета в валюту представления отчетности		143 331	161 685
Нераспределенная прибыль		8 809 911	7 017 313
Капитал, относимый на участников Компании		9 068 832	7 294 588
Неконтролирующая доля	26	781 159	710 774
ИТОГО КАПИТАЛ		9 849 991	8 005 362

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные кредиты и займы	15	6 295 537	4 931 303
Доходы будущих периодов		8 567	8 867
Отложенные налоговые обязательства	24	1 145 064	1 122 637
Итого долгосрочные обязательства		7 449 168	6 062 807

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные кредиты и займы	15	1 781 739	1 569 661
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	565 652	418 800
Текущие обязательства по налогу на прибыль		121 166	43 133
Прочие финансовые обязательства		-	8 436
Итого краткосрочные обязательства		2 468 557	2 040 030
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 917 725	8 102 837
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		19 767 716	16 108 199

Утверждено к выпуску и подписано 6 апреля 2018 г.:

Яковенко И.А.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017	2016
Выручка	17	8 790 864	7 798 982
Себестоимость продаж	18	(2 844 644)	(2 113 146)
Валовая прибыль		5 946 220	5 685 836
Коммерческие и административные расходы	19	(364 147)	(435 086)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	20	(27 724)	58 720
Чистый убыток от курсовых разниц по операционной деятельности		(13 495)	(17 709)
Операционная прибыль		5 540 854	5 291 761
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	307	(2 664)
Финансовые доходы	21	439 421	429 448
Финансовые расходы	22	(662 941)	(613 146)
Чистая прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности		158 005	388 463
Прибыль до налогообложения		5 475 646	5 493 862
Расход по налогу на прибыль	24	(1 106 846)	(1 109 938)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		4 368 800	4 383 924
Прочий совокупный расход			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Пересчет иностранных подразделений в валюту представления отчетности		(18 354)	(72 962)
Прочий совокупный расход		(18 354)	(72 962)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		4 350 446	4 310 962
Прибыль, причитающаяся:			
- участникам Компании		3 691 598	3 772 823
- неконтролирующим акционерам		677 202	611 101
Прибыль за год		4 368 800	4 383 924
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- участникам Компании		3 673 244	3 699 861
- неконтролирующим акционерам		677 202	611 101
Итого совокупный доход за год		4 350 446	4 310 962

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Приходится на участников Компании						
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Остаток на 1 января 2016 г.	100 000	15 590	234 647	4 444 490	4 794 727	726 113	5 520 840
Прибыль за год	-	-	-	3 772 823	3 772 823	611 101	4 383 924
Прочий совокупный расход	-	-	(72 962)	-	(72 962)	-	(72 962)
Итого совокупный (расход)/доход за 2016 г.	-	-	(72 962)	3 772 823	3 699 861	611 101	4 310 962
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	-	(1 200 000)	(1 200 000)	(626 440)	(1 826 440)
Итого сделки с участниками за 2016 г.	-	-	-	(1 200 000)	(1 200 000)	(626 440)	(1 826 440)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	100 000	15 590	161 685	7 017 313	7 294 588	710 774	8 005 362
Прибыль за год	-	-	-	3 691 598	3 691 598	677 202	4 368 800
Прочий совокупный расход	-	-	(18 354)	-	(18 354)	-	(18 354)
Итого совокупный (расход)/доход за 2017 г.	-	-	(18 354)	3 691 598	3 673 244	677 202	4 350 446
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	-	(1 899 000)	(1 899 000)	(606 817)	(2 505 817)
Итого сделки с участниками за 2017 г.	-	-	-	(1 899 000)	(1 899 000)	(606 817)	(2 505 817)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	100 000	15 590	143 331	8 809 911	9 068 832	781 159	9 849 991

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		4 368 800	4 383 924
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	402 631	412 292
Амортизация нематериальных активов	9	107 987	107 626
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		-	310
Списание долгосрочных активов, предназначенных для продажи		-	7 352
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	20	8 797	(72 249)
Финансовые доходы	21	(439 421)	(429 448)
Финансовые расходы	22	662 941	613 146
Курсовые разницы по финансовой деятельности		(158 005)	(388 463)
Расход по налогу на прибыль	24	1 106 846	1 109 938
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	(307)	2 664
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6 060 269	5 747 092
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(98 466)	84 792
(Увеличение)/уменьшение запасов		(34 381)	14 166
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		47 564	(56 568)
Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала		5 974 986	5 789 482
Налог на прибыль уплаченный		(999 257)	(1 056 705)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		4 975 729	4 732 777
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	(1 636 581)	(1 072 409)
Поступления от продажи основных средств		1 635	380 022
Проценты по депозитам	21	90 286	149 915
Проценты по займам	6	215 274	165 091
Займы выданные	6	(2 846 000)	(4 538 135)
Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней		(619 507)	(408 179)
Погашение займов выданных		1 936 790	2 564 891
Возврат депозитов со сроком от 90 до 365 дней		383 160	571 996
Приобретение нематериальных активов	9	(3 441)	(1 950)
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности		(2 478 384)	(2 188 758)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	15	6 761 763	866 434
Погашение кредитов и займов	15	(6 158 607)	(2 487 364)
Проценты уплаченные	15	(486 449)	(635 285)
Поступления государственных субсидий		-	10 264
Комиссии и прочие финансовые расходы уплаченные		(159 472)	(34 429)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	6	(1 899 000)	(1 200 000)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	6	(619 758)	(632 314)
Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности		(2 561 523)	(4 112 694)
Сальдо денежных потоков за год		(64 178)	(1 568 675)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	1 777 915	3 738 184
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(68 544)	(391 594)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	1 645 193	1 777 915

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

Основными направлениями деятельности Группы являются предоставление стивидорных и сервисных услуг в морском порту г. Новороссийска в Российской Федерации. Производственные мощности Группы расположены преимущественно в г. Новороссийске Краснодарского края.

Юридический адрес Компании: 353902, Российская Федерация, г. Новороссийск, Сухумское шоссе, 21.

На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной материнской организацией Компании, а стороной, обладающей конечным контролем над Группой, был С.Н. Шишкарёв.

Наименование компании Группы	Страна регистрации	Деятельность	Процент контроля на 31 декабря, %	
			2017	2016
ООО «НУТЭП»	Россия	Контейнерный терминал	100	100
ООО «ТрансТерминал-Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	100	100
АТОКОСА ЛИМИТЕД	Кипр	Холдинговая компания	100	100
АО «КСК»	Россия	Зерновой терминал	75	75
ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД	Кипр	Холдинговая компания	75	75
ООО СК «ДЕЛО» (ранее ООО «ТОС»)	Россия	Сервисная компания	100	100

2 Основные положения учетной политики

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением стандартов МСФО, которые были выпущены и вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 г. на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики. Группа не осуществляла раннее применение стандартов и поправок, которые не вступили в силу (подробная информация представлена в Примечании 4). Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все годы, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, 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 3.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой каждого консолидируемого предприятия Группы является российский рубль, за исключением компании АТОКОСА ЛИМИТЕД, функциональной валютой которой является доллар США, что отражает экономическую суть соответствующих событий и обстоятельств. Статьи финансовой отчетности каждой компании в составе Группы оцениваются в основной валюте экономики той страны, в которой та или иная компания осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»).

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа выпускает консолидированную финансовую отчетность как в долларах США, так и в российских рублях. Группа выпускает консолидированную отчетность в долларах США на добровольной основе ввиду множества пользователей отчетности.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки от курсовых разниц в результате расчетов по операциям в иностранной валюте и пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются на нетто-основе отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовое положение и результаты деятельности каждого предприятия Группы, функциональная валюта которого отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- iv) все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

При утрате контроля над иностранной компанией, использующей отличную от Группы функциональную валюту или валюту представления отчетности, ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранной компании в другую валюту представления отчетности переносятся из прочего совокупного дохода на прибыли и убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочернего предприятия без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю участия в капитале.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 57,6002 руб. (31 декабря 2016 г.: 1 долл. США к 60,6569 руб.) и 1 евро к 68,8668 руб. (31 декабря 2016 г.: 1 евро к 63,8111 руб.). Средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов (за исключением доходов и расходов от курсовой разницы, которые пересчитывались на дату проведения операции) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составлял 1 долл. США к 58,2479 руб., 1 евро к 65,8470 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.: 1 долл. США к 66,9973 руб. и 1 евро к 74,3004 руб.).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерними организациями являются компании, находящиеся под контролем Группы в силу того, что Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении 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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних предприятий учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров либо по справедливой стоимости. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется как превышение переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенного предприятия. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа учитывает сделки с неконтролирующей долей участия, которые не приводят к потере контроля, как сделки с собственниками, действующими в качестве владельцев капитала Группы. Разница между справедливой стоимостью вознаграждения, уплаченного за приобретение неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между справедливой стоимостью вознаграждения, полученного за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ассоциированные предприятия. Ассоциированными являются все предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но при этом не имеет контроля над ними; в таких предприятиях Группа обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия. В состав инвестиций Группы в ассоциированные предприятия входит гудвилл, возникающий при приобретении. Согласно методу долевого участия, инвестиции в ассоциированное предприятие первоначально учитываются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированного предприятия в период после даты приобретения.

Доля Группы в прибыли или убытке ее ассоциированных предприятий после приобретения отражается в прибылях и убытках, а ее доля прочего совокупного дохода после приобретения отражается в прочем совокупном доходе с соответствующей корректировкой балансовой стоимости инвестиций. Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие, исходя из требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Существенные негативные изменения в условиях технологий, рынка, экономики и правового регулирования, в которых работает ассоциированное предприятие, представляют собой объективные доказательства того, что доля участия в ассоциированном предприятии может быть обесценена. Помимо этого, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости ассоциированного предприятия ниже его себестоимости также является объективным доказательством обесценения. Если существуют признаки того, что инвестиции в ассоциированное предприятие могут быть обесценены, то Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированного предприятия и его балансовой стоимостью, признавая сумму убытка от обесценения в прибыли или убытке. Убытки от обесценения представляются в прибыли или убытке рядом с долей в финансовых результатах ассоциированного предприятия, которые учитываются по методу долевого участия.

Прибыли и убытки по операционным и сбытовым сделкам между Группой и ее ассоциированными предприятиями отражаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в размере долей участия несвязанных инвесторов в этих предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. В случае необходимости в учетную политику ассоциированных предприятий вносятся изменения для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Прибыль и убыток от разводнения инвестиций в ассоциированные предприятия отражается в прибыли или убытке.

Выбытие дочерних и ассоциированных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии 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 ассоциированном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, 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.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Группа имеет только финансовые активы, классифицированные как «займы и дебиторская задолженность» (которые состоят из торговой дебиторской задолженности, прочей дебиторской задолженности, займов выданных, депозитов, денежных средств и их эквивалентов), а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (включают в себя производные форвардные контракты).

Финансовые активы, классифицированные как «займы и дебиторская задолженность» отражаются после первоначального признания по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отражаются после первоначального признания по справедливой стоимости с признанием дохода / расхода от изменения стоимости в составе прибыли или убытка.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства относятся к учетной категории «прочие финансовые обязательства». Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые инструменты, кроме «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток», признаются по справедливой стоимости плюс затраты на проведение операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) 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.

Основные средства. Основные средства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии такового. В состав первоначальной стоимости включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением или строительством основного средства. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется.

Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	От 4 до 50 лет
Сооружения	От 5 до 50 лет
Машины и оборудование	От 2 до 24 лет
Транспортные средства и прочее	От 3 до 15 лет

Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента завершения строительства и начала их эксплуатации. В этот момент они реклассифицируются в определенный класс основных средств с соответствующей амортизацией.

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

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежными средствами единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежными средствами единицы.

Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы. Приобретенные отдельно нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока их полезного использования. Расчетный срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого годового отчетного периода с отражением любых изменений в оценках в отчетности последующих периодов. Амортизация прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов относится на прибыли и убытки.

Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса, идентифицируются и признаются отдельно от гудвила в случаях, если они соответствуют определению нематериального актива и их справедливую стоимость можно оценить с достаточной степенью надежности. Первоначальная стоимость таких нематериальных активов равна их справедливой стоимости на дату приобретения (более подробная информация приводится в соответствующем абзаце в Примечании 9).

После первоначального признания права аренды причальных сооружений и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса, отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

В таблице ниже приводятся сроки полезного использования прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Права аренды причальных сооружений	41 год
Прочие нематериальные активы	4 года

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 по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по фактической стоимости и по чистой возможной цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной себестоимости. Запасные части учитываются в составе запасов, если они не предназначены для использования в капитальном строительстве и капитальном ремонте. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

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

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Предоплата, внесенная за долгосрочные активы, включает НДС. 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долгосрочные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи. Долгосрочные активы (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «долгосрочные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

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

Долгосрочными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива. Предназначенные для продажи активы в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Основные средства, предназначенные для продажи, не подлежат амортизации.

Уставный капитал и добавочный капитал. Номинальная стоимость долей классифицируется как уставный капитал. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью доли отражается в качестве добавочного капитала.

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, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм авансов от клиентов или (б) 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.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, относящиеся к финансовым расходам, признаются в составе прибыли или убытков как финансовые доходы.

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

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Признание выручки. Выручка признается в момент отгрузки товаров или оказания услуг по заключенным контрактам, когда цена является фиксированной или определимой и получение вознаграждения является достаточно вероятным. Группа предоставляет услуги по перевалке грузов (в основном, зерна и контейнеров), их хранению, прочие стивидорные услуги и услуги по бункеровке топлива (продажа топлива). Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за оказываемые услуги и поставляемые товары, за вычетом всех скидок, бонусов, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку, когда сумма выручки может быть надежно оценена, существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие, и когда выручка соответствует отдельным критериям для каждого вида выручки, описанного далее. Выручка по перевалке признается в тот момент, когда оказаны услуги. Выручка по хранению и прочим связанным стивидорным услугам признается по степени завершенности работ, которая определяется, исходя из процентного соотношения уже предоставленных услуг и общего объема предусмотренных услуг. Выручка от бункеровки признается в момент передачи рисков и вознаграждения, связанных с правом собственности на товары, обычно когда топливо отбункеровано на судно покупателя.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. У Группы отсутствуют юридические или добровольно взятые обязательства по выплате пенсий или аналогичных пособий работникам или от их имени.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетный сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа делает бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

Осуществление контроля. В конце 2013 года Группа продала 25%+1 акцию в своей дочерней компании ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД третьему лицу и заключила с ним акционерное соглашение, которое регулирует отношения между акционерами. Акционерное соглашение включает помимо прочего различные вопросы, относящиеся к принципам деятельности ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД, в рамках которых отдельные решения могут приниматься только после единогласного утверждения обоими акционерами данного предприятия («вопросы исключительной компетенции»). Руководство Группы применило свое профессиональное суждение и пришло к выводу о том, что вопросы исключительной компетенции фактически направлены на защиту прав неконтролирующих участников, и что Группа по-прежнему способна управлять финансовой и операционной политикой ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД в целях получения выгод от ее деятельности. Следовательно, Группа продолжает отражать ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД в своей консолидированной финансовой отчетности как дочернее предприятие.

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов были на 10% меньше оценок руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. должна была бы увеличиться на 40 263 тыс. руб. (2016 г.: 41 229 тыс. руб.).

Обесценение гудвила. Группа проводит оценку гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой стоимости генерирующих денежные средства единиц, на которые относится гудвил. Группа провела оценку гудвила на предмет обесценения. По результатам проведенной оценки руководство считает, что на 31 декабря 2017 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2017 г. составляла 190 066 тыс. руб. (2016 г.: 190 066 тыс. руб.) (см. Примечание 8).

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Аренда причальных сооружений учитывается как операционная аренда, поскольку срок экономической службы данных причальных сооружений дольше, чем срок аренды, и в конце срока аренды не происходит передача права собственности на эти сооружения.

Признание отложенного налогового актива на накопленный налоговый убыток. По оценке руководства Группы, неиспользованные накопленные налоговые убытки могут быть использованы против налогооблагаемой прибыли в будущем. В соответствии с этим, Группа признала отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 116 300 тыс. руб. (2016 г.: 65 930 тыс. руб.) (Примечание 24). С 2018 по 2020 гг. будет применяться ограничение, в соответствии с которым сумма используемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным использование накопленных убытков в полном объеме. В то же время отменен 10-летний лимит по переносу убытков.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Ниже приводится информация о стандартах и интерпретациях, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа планирует применять эти стандарты, если они относятся к ее деятельности, когда они вступят в силу.

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

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны разделяться на три категории оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также используя прогнозную информацию, руководство Группы предварительно оценило, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г., в основном, не оказывает значительного влияния на классификацию и оценку активов и обязательств в консолидированной отчетности Группы, а также что сумма ожидаемых потерь на 1 января 2018 г. несущественно отличается от суммы признанных резервов в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. Группа планирует использовать упрощенный метод перехода на новый стандарт.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, выручку следует признать, если нет существенного риска пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15. Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). На основании предварительного анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Группы предварительно оценило, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г., в основном, не оказывает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

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 прибылях и убытках. 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.

Группа арендует причальные сооружения на основании договоров операционной аренды. В связи с этим переход на новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Операционная аренда» окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа планирует использовать упрощенный метод перехода на новый стандарт. Согласно оценкам руководства Группы, которые являются предварительными и могут меняться в зависимости от фактических обстоятельств, в случае если бы новый стандарт применялся с 1 января 2017 г., активы в форме права пользования и соответствующие обязательства Группы по финансовой аренде приблизительно составили бы 1 142 490 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г. Группа не планирует досрочное применение данного стандарта.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению. Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

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

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). Группа раскрыла требуемую информацию в примечаниях 14, 15 и 26 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

«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).

Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Другие стандарты и изменения МСФО не являются релевантными для деятельности Группы или не ожидаются, что будут иметь эффект.

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой бизнес-единицы, осуществляющие хозяйственную деятельность, которые могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и по которым имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняют члены Совета директоров материнской компании.

Для целей управления деятельность Группы организована в рамках трех операционных подразделений: контейнерный, зерновой и сервисный сегменты. В состав Группы также входят некоторые компании, которые не могут быть отнесены к определенному сегменту, в их число входят инвестиционные и управляющие компании в холдинговом сегменте.

Контейнерный сегмент	представлен технологически современным контейнерным терминалом ООО «НУТЭП». У ООО «НУТЭП» также имеется автомобильный паромный комплекс для обработки грузов «ро-ро».
Зерновой сегмент	включает новый зерновой терминал АО "КСК", который также участвует в обработке генеральных грузов и "ро-ро".
Сервисный сегмент	представлен компанией ООО СК "ДЕЛО", которая предоставляет услуги бункеровки (ранее сегмент бункеровки), агентирования и буксировки в порту Новороссийска.

Высший орган оперативного управления оценивает результаты каждого сегмента на основании ряда операционных и финансовых показателей, включая прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA).

EBITDA рассчитывается как прибыль за год, скорректированная на сумму финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов, прочих операционных доходов и расходов, прибыли ассоциированных предприятий, влияния курсовых разниц по финансовой деятельности и налога на прибыль (см. Примечание 23). Прибыль или убыток сегментов, активы и обязательства сегментов оцениваются с применением тех же учетных политик, которые используются при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Внеоборотные активы, относящиеся ко всем трем операционным сегментам, находятся в г. Новороссийске Краснодарского края. Вся выручка сегментов также генерируется в г. Новороссийске Краснодарского края. Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях.

5 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена детализация выручки в разрезе сегментов и видов услуг:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2017, %	2016	2016, %
Контейнерный сегмент	3 470 174	39,5	3 394 873	43,5
Перевалка контейнерных грузов	1 991 584		1 843 905	
Услуги по хранению	608 133		655 848	
Услуги по досмотру контейнеров	391 534		394 616	
Перевалка генеральных грузов	129 615		196 864	
Перевалка грузов "ро-ро"	12 604		31 371	
Прочие портовые услуги	336 704		272 269	
Зерновой сегмент	4 154 217	47,3	3 972 097	51,0
Перевалка зерна	4 009 252		3 843 769	
Перевалка генеральных грузов	4 423		10 310	
Перевалка грузов "ро-ро"	41 628		38 910	
Прочие портовые услуги	98 914		79 108	
Сервисный сегмент	1 166 473	13,2	432 012	5,5
Бункеровка	1 130 672		432 012	
Прочие портовые услуги	35 801		-	
Итого	8 790 864	100	7 798 982	100

Операционные сегменты (Контейнерный, Зерновой, Сервисный) являются отчетными сегментами.

Выручка ООО «НУТЭП» в основном состоит из доходов от услуг по перевалке грузов, хранению и содействию таможенной проверке контейнеров. ООО «НУТЭП» также получает доход от перевалки генеральных грузов и «ро-ро». ООО «НУТЭП» применяет широкий спектр тарифов для каждой определенной услуги, предлагаемой терминалом, или типа обрабатываемого контейнера, включая в том числе пустые и груженные контейнеры, контейнеры размером 20 футов и 40 футов, обычные и рефрижераторные контейнеры, перемещения внутри терминала, содействие таможенным проверкам, услуги опечатывания и вскрытия контейнеров, выдачи пропусков и т.д.

Генеральные грузы, в основном, представляют собой паллетированные скоропортящиеся продукты, такие как фрукты и овощи, доставляемые ООО «НУТЭП» на паромов. Они вывозятся с паромов тягачами терминала, а затем после таможенных процедур и перетарки загружаются на грузовой автотранспорт.

Перевалка грузов «ро-ро» осуществляется самодвижущимися автомобилями и погрузчиками и описана отдельно в абзаце ниже.

Выручка от услуг по хранению зависит от количества дней, в течение которых контейнер остается на территории терминала. Как правило, терминал предлагает бесплатное хранение в течение нескольких дней, а затем использует прогрессивную ставку тарифа, побуждая владельцев груза к тому, чтобы они быстро забирали контейнеры с площадок терминала.

Проверки являются задачей таможенной службы – новороссийская таможня принимает решение о том, какие контейнеры проверять и какой уровень проверки необходим. Терминал отвечает за оказание таможенным инспекторам содействия: доставку контейнера к месту проведения инспекции и обратно. Другие виды выручки включают совокупность портовых услуг, общая доля которых не превышает 10% от общей выручки ООО «НУТЭП».

АО «КСК» получает доход от услуг по перевалке зерна. Терминал может выставить клиентам счета, используя разные ставки для различных видов зерна и объемов перевалки. Оплата транспортно-экспедиторских услуг производится отдельно, так как клиенты АО «КСК» имеют возможность использовать своего собственного агента и экспедитора.

Перевалка грузов «ро-ро» осуществляется с использованием самодвижущихся автомобилей, погрузчиков и автокаров в ООО «НУТЭП» (контейнерный сегмент). Для АО «КСК» (зерновой сегмент) перевалка «ро-ро» грузов представлена исключительно перевалкой автомобилей.

ООО СК «Дело» получает выручку от бункеровки, агентирования и буксировки преимущественно в порту Новороссийска. Компания бункерует мазутом и/или дизельным топливом суда, заходящие в Новороссийск на погрузку или находящиеся в море. ООО СК «Дело» закупает топливо у российских

5 Информация по сегментам (продолжение)

нефтеперерабатывающих заводов. На мазут приходится 91% от общего объема закупок и продаж в количественном выражении. Услуги буксировки и агентирования оказываются собственными буксирами и агентским отделом. Три буксира ООО СК «Дело» пришли в порт Новороссийска в декабре 2017 г. и успели отработать три буксирные операции в 2017 году. Приход четвертого буксира, который необходим для работы на новом причале 38 ООО «НУТЭП», ожидается в ноябре 2018 г.

Операционные риски

Существует риск колебания грузооборота, который может быть вызван ограничением экспорта отдельных видов грузов. Риск нейтрализуется по мере роста экспортного потенциала Российской Федерации. Сбалансированная операционная модель Группы доказала свою состоятельность во время резких колебаний контейнерооборота в 2015 г. и в период введения пошлины на экспорт зерна в 2015 - 2016 гг.

Группа зависит от относительно ограниченного количества основных клиентов (судоходных линий и зернотрейдеров), которые составляют значительную часть бизнеса. На этих клиентов влияют условия их рыночного сектора, которые могут привести к изменениям их прогнозов по перевалке через терминалы Группы ДелоПортс. Группа регулярно общается с ключевыми клиентами и активно отслеживает изменения, которые могут повлиять на спрос клиентов на услуги Группы. Кроме того, точками роста бизнеса Группы по-прежнему остаются спрос на высококачественные услуги перевалки и развитие инфраструктуры терминалов путем улучшения условий обслуживания и ввода дополнительных мощностей.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	3 470 174	4 154 217	1 166 473	8 790 864	-	-	8 790 864
Выручка от других сегментов	3 124	6 375	-	9 499	32 052	(41 551)	-
Итого выручка	3 473 298	4 160 592	1 166 473	8 800 363	32 052	(41 551)	8 790 864
Себестоимость продаж	(1 234 556)	(638 940)	(985 296)	(2 858 792)	(23 271)	37 419	(2 844 644)
Коммерческие и административные расходы	(120 700)	(104 448)	(39 321)	(264 469)	(102 059)	2 381	(364 147)
Убыток от курсовых разниц по операционной деятельности	(256)	(9 739)	(3 500)	(13 495)	-	-	(13 495)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(12 694)	(13 453)	(1 010)	(27 157)	(821)	254	(27 724)
Операционная прибыль/(убыток)	2 105 092	3 394 012	137 346	5 636 450	(94 099)	(1 497)	5 540 854
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(84 692)	12 873	(174)	(71 993)	(151 527)	-	(223 520)
Доля в результате ассоциированного предприятия (Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	-	-	307	307	-	-	307
	192 460	(16 402)	(274)	175 784	(17 779)	-	158 005
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	2 212 860	3 390 483	137 205	5 740 548	(263 405)	(1 497)	5 475 646
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(446 071)	(681 769)	(27 518)	(1 155 358)	49 553	(1 041)	(1 106 846)
Прибыль/(убыток) за год	1 766 789	2 708 714	109 687	4 585 190	(213 852)	(2 538)	4 368 800
EBITDA, Прим. 23	2 456 873	3 579 653	138 950	6 175 476	(91 964)	(4 316)	6 079 196
Поступления основных средств, Прим. 7	1 051 749	229 754	1 125 555	2 407 058	323	(4 051)	2 403 330
На 31 декабря 2017 г.							
Итого активы отчетных сегментов	9 743 555	4 344 235	1 523 251	15 611 041	5 064 684	(908 009)	19 767 716
Итого обязательства отчетных сегментов	(4 173 170)	(1 219 600)	(1 066 942)	(6 459 712)	(4 366 022)	908 009	(9 917 725)

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	-	-	884 509	884 509	-	-	884 509
Расходы на персонал	421 643	334 348	46 254	802 245	76 399	(21 166)	857 478
Амортизация основных средств	231 497	172 148	594	404 239	957	(2 565)	402 631
Расходы по операционной аренде	205 980	24 006	-	229 986	-	-	229 986
Амортизация нематериальных активов	107 590	40	-	107 630	357	-	107 987
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	124 209	33 171	50 645	208 025	16 477	(11 874)	212 628
Ремонт и содержание основных средств	84 655	18 144	1 014	103 813	-	-	103 813
Налоги, кроме налога на прибыль	45 626	42 287	47	87 960	4	-	87 964
Топливо, электроэнергия и газ	61 011	43 403	727	105 141	69	-	105 210
Прочие расходы	73 045	75 841	40 827	189 713	31 067	(4 195)	216 585
Итого расходы	1 355 256	743 388	1 024 617	3 123 261	125 330	(39 800)	3 208 791

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	3 394 873	3 972 097	432 012	7 798 982	-	-	7 798 982
Выручка от других сегментов	2 349	6 071	-	8 420	26 651	(35 071)	-
Итого выручка	3 397 222	3 978 168	432 012	7 807 402	26 651	(35 071)	7 798 982
Себестоимость продаж	(1 105 686)	(590 722)	(424 558)	(2 120 966)	(19 466)	27 286	(2 113 146)
Коммерческие и административные расходы	(142 318)	(132 209)	(24 730)	(299 257)	(137 567)	1 738	(435 086)
Убыток от курсовых разниц по операционной деятельности	-	(14 233)	(3 476)	(17 709)	-	-	(17 709)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(10 668)	(38 373)	108 724	59 683	(655)	(308)	58 720
Операционная прибыль/(убыток)	2 138 550	3 202 631	87 972	5 429 153	(131 037)	(6 355)	5 291 761
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(173 056)	(2 876)	(1 080)	(177 012)	(6 686)	-	(183 698)
Доля в результате ассоциированного предприятия (Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	- 673 480	- (143 119)	(2 664) 72	(2 664) 530 433	- (141 970)	-	(2 664) 388 463
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	2 638 974	3 056 636	84 300	5 779 910	(279 693)	(6 355)	5 493 862
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(530 471)	(612 485)	(17 278)	(1 160 234)	51 375	(1 079)	(1 109 938)
Прибыль/(убыток) за год	2 108 503	2 444 151	67 022	4 619 676	(228 318)	(7 434)	4 383 924
EBITDA, Прим. 23	2 490 422	3 413 838	(15 213)	5 889 047	(129 867)	(6 221)	5 752 959
Поступления основных средств, Прим. 7	721 476	307 770	13 454	1 042 700	1 139	(6 781)	1 037 058
На 31 декабря 2016 г.							
Итого активы отчетных сегментов	8 658 717	3 971 527	356 737	12 986 981	3 552 527	(431 309)	16 108 199
Итого обязательства отчетных сегментов	(4 335 266)	(1 128 430)	(10 115)	(5 473 811)	(3 060 335)	431 309	(8 102 837)

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	-	-	336 242	336 242	-	-	336 242
Расходы на персонал	374 271	317 809	50 034	742 114	96 609	(17 253)	821 470
Амортизация основных средств	233 618	172 794	5 539	411 951	515	(174)	412 292
Расходы по операционной аренде	202 274	23 243	-	225 517	-	-	225 517
Амортизация нематериальных активов	107 586	40	-	107 626	-	-	107 626
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	116 518	32 989	32 440	181 947	23 809	(8 074)	197 682
Ремонт и содержание основных средств	39 188	13 326	730	53 244	-	-	53 244
Налоги, кроме налога на прибыль	47 759	43 906	2 646	94 311	-	-	94 311
Топливо, электроэнергия и газ	51 524	36 492	4 573	92 589	-	-	92 589
Прочие расходы	75 266	82 332	17 084	174 682	36 100	(3 523)	207 259
Итого расходы	1 248 004	722 931	449 288	2 420 223	157 033	(29 024)	2 548 232

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

- 1) Компании под общим контролем;
- 2) Ассоциированные предприятия;
- 3) Ключевой управленческий персонал;
- 4) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают компании, которые могут оказывать значительное влияние на дочерние предприятия Группы и компании, на которые может оказывать значительное влияние материнская компания Группы.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Предоплата за внеоборотные активы	-	4 027	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	57 383	-	6 849
Займы выданные*	3 397 055	356 082	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(3 562)	(718)	(10 547)

* Информация о процентных ставках и валюте займов раскрыта в Примечании 27.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	-	893 134	-	2 078 846
Себестоимость продаж	-	(33 917)	(8 674)	481
Коммерческие и административные расходы	-	(2 553)	-	-
Финансовые доходы	327 821	21 024	143	-

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	66 163	-	1 098
Займы выданные	2 311 278	448 578	1 313	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(19 836)	(73)	(89 821)

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	-	873 351	-	1 879 135
Себестоимость продаж	-	(14 315)	(5 063)	-
Коммерческие и административные расходы	-	(12 346)	-	-
Финансовые доходы	143 465	135 841	13	-

Незавершенное строительство. В течение 2017 г. поступили объекты незавершенного строительства от компании под общим контролем в размере 8 431 тыс. руб. (2016 г.: 92 108 тыс. руб.).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Общая сумма вознаграждения 8 (2016: 10) представителям высшего руководства, включенная в расходы на персонал в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 101 625 тыс. руб. за 2017 год (2016: 124 043 тыс. руб.).

Дивиденды. В 2017 г. Группа распределила дивиденды в адрес участников Компании в размере 1 899 000 тыс. руб. и в пользу неконтролирующих акционеров в размере 606 817 тыс. руб. (2016 г.: в адрес участников Компании - 1 200 000 тыс. руб., в пользу неконтролирующих акционеров - 626 440 тыс. руб.).

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г.

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	68 381	283 849	4 051 075	2 409 049	76 208	315 755	7 204 317
Накопленная амортизация	-	(75 108)	(602 283)	(737 900)	(46 406)	-	(1 461 697)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	68 381	208 741	3 448 792	1 671 149	29 802	315 755	5 742 620
Поступления	-	-	-	5 433	10 449	1 021 176	1 037 058
Ввод в эксплуатацию	-	71 840	168 311	30 175	578	(270 904)	-
Выбытия	(25)	(37 450)	(3 091)	(265 051)	(2 470)	-	(308 087)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	-	(15 972)	(188 755)	(204 122)	(3 443)	-	(412 292)
Перемещение из активов, предназначенных для продажи	-	-	-	28 234	-	-	28 234
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	68 356	227 159	3 425 257	1 265 818	34 916	1 066 027	6 087 533
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	68 356	307 133	4 215 134	2 157 301	84 680	1 066 027	7 898 631
Накопленная амортизация	-	(79 974)	(789 877)	(891 483)	(49 764)	-	(1 811 098)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	68 356	227 159	3 425 257	1 265 818	34 916	1 066 027	6 087 533
Поступления	-	-	2 773	29 616	24 383	2 346 558	2 403 330
Ввод в эксплуатацию	-	964	211 161	1 128 423	3 260	(1 343 808)	-
Выбытия	-	-	(25 113)	(172)	(1 117)	-	(26 402)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	-	(15 946)	(193 245)	(180 884)	(12 556)	-	(402 631)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	68 356	212 177	3 420 833	2 242 801	48 886	2 068 777	8 061 830
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	68 356	308 097	4 382 522	3 314 392	106 299	2 068 777	10 248 443
Накопленная амортизация	-	(95 920)	(961 689)	(1 071 591)	(57 413)	-	(2 186 613)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	68 356	212 177	3 420 833	2 242 801	48 886	2 068 777	8 061 830

7 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. основные средства контейнерного терминала общей стоимостью 878 179 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 592 390 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по кредитам.

Затраты по кредитам в сумме 106 995 тыс. руб. и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 141 629 тыс. руб. были капитализированы в 2017 г. по ставке капитализации 10,9% годовых (2016 г.: затраты по кредитам в сумме 35 404 тыс. руб. и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 54 858 тыс. руб. по ставке капитализации 13,1% годовых).

Амортизационные начисления в сумме 402 631 тыс. руб. (2016 г.: 412 292 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 390 977 тыс. руб. (2016 г.: 404 973 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 11 654 тыс. руб. (2016 г.: 7 319 тыс. руб.).

В 2017 году были построены для ООО СК "ДЕЛО" и введены в эксплуатацию три буксира.

Предоплата за внеоборотные активы состоит, в основном, из авансов, выданных на строительство 38-го причала на ООО «НУТЭП», строительство зернового терминала на АО «КСК» и строительство 4-го буксира для ООО СК "ДЕЛО". Оплата буксиров в размере 951 538 тыс. руб. перечислена на счета поставщиков Рабобанком за счет средств кредитной линии, минуя счета ООО СК "ДЕЛО" и, соответственно, исключена из отчета о движении денежных средств.

8 Гудвил

Гудвил по зерновому и контейнерному терминалам был образован в результате приобретения указанных активов группой «Дело» в 2007 и 2011 гг. соответственно. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), которые рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но при этом данный уровень не должен быть выше уровня операционного сегмента. Гудвил распределяется следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ЕГДС зерновой терминал	66 671	66 671
ЕГДС контейнерный терминал	123 395	123 395
Итого балансовая стоимость гудвила	190 066	190 066

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. Модели денежных потоков были подготовлены в долларах США. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Показатели движения денежных средств за рамками этого пятилетнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность. Значительное изменение в ключевых предположениях не приведет к обесценению гудвила. Ключевые предположения формируются на основании анализа рынка, который проводится регулярно.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

- Темп роста после 5 лет составляет 0% для ЕГДС «КСК» (зерновой терминал) и ЕГДС «НУТЭП» (контейнерный терминал) с учетом долларовых денежных потоков;
- Ставка дисконтирования, рассчитанная в долларах США, составляет 10,4% для «КСК» и «НУТЭП»;
- Среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2018-2022 гг. составляют 0-10% для «КСК» и 0-8% для контейнерной перевалки «НУТЭП».

По результатам тестирования на предмет обесценения Группа не выявила обесценения гудвила, поскольку возмещаемая стоимость была выше балансовой стоимости каждой ЕГДС.

9 Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>		Права аренды причальных сооружений	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.		4 338 908	15 976	4 354 884
Накопленная амортизация		(513 426)	(7 276)	(520 702)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.		3 825 482	8 700	3 834 182
Поступления		-	1 950	1 950
Амортизационные отчисления	18, 19	(107 256)	(370)	(107 626)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		3 718 226	10 280	3 728 506
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.		4 338 908	17 926	4 356 834
Накопленная амортизация		(620 682)	(7 646)	(628 328)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		3 718 226	10 280	3 728 506
Поступления		-	3 441	3 441
Амортизационные отчисления	18, 19	(107 256)	(731)	(107 987)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.		3 610 970	12 990	3 623 960
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.		4 338 908	21 367	4 360 275
Накопленная амортизация		(727 938)	(8 377)	(736 315)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.		3 610 970	12 990	3 623 960

В 2011 г. группа «Дело» приобрела нематериальные активы в рамках консолидации 100% контейнерного терминала ООО «НУТЭП». Справедливая стоимость была определена независимым оценщиком на дату приобретения. Права аренды причальных сооружений представляют собой долгосрочные права аренды объектов гидротехнической инфраструктуры в г. Новороссийске Краснодарского края, принадлежащих государству. Оставшийся срок полезного использования прав аренды составляет 34 года.

10 Инвестиция в ассоциированное предприятие

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	3 827	6 491
Доля в результате ассоциированного предприятия	307	(2 664)
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 134	3 827

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся на эту дату, о доле участия Группы в ее ассоциированном предприятии, не зарегистрированном на бирже, и обобщенная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку и прибыль:

	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)
Название предприятия					
ООО «Акваспас»	24 840	8 299	54 044	1 229	25 %

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся на эту дату, о доле участия Группы в ее ассоциированном предприятии, и обобщенная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку и убыток:

	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	Убыток	Доля участия (%)
Название предприятия					
ООО «Акваспас»	27 161	11 848	34 116	(10 654)	25 %

11 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Топливо и запасные части	112 407	82 166
Нефтепродукты для продажи	20 971	16 831
Итого запасы	133 378	98 997

В 2017 и 2016 гг. не было списания запасов.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	244 106	191 684
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(32 310)	(32 310)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	211 796	159 374
Прочая дебиторская задолженность	29 445	15 110
Финансовая дебиторская задолженность	241 241	174 484
НДС к возмещению	148 277	112 317
Авансы выданные	30 444	21 383
Дебиторская задолженность по прочим налогам	4 381	17 405
Дебиторская задолженность работников	7 792	7 434
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	432 135	333 023

У Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2017 г., будет погашена в течение шести месяцев после отчетной даты. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	312	171
Денежные средства в банках	491 440	387 126
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 153 441	1 390 618
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 645 193	1 777 915

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 31 декабря 2017 г. составляла 5,22% (31 декабря 2016 г.: 3,80%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2017 г. составлял 18 дней (31 декабря 2016 г.: 65 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2017 г. относительно отчетной даты составлял 10 дней (31 декабря 2016 г.: 42 дней).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. на балансе находились депозиты со сроком от 90 до 365 дней в размере 617 737 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 395 613 тыс. руб.). Средняя процентная ставка по данным депозитам на 31 декабря 2017 г. составляла 5,75% (31 декабря 2016 г.: 2,69%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам составлял 110 дней (31 декабря 2016 г.: 205 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2017 г. относительно отчетной даты составлял 67 дней (31 декабря 2016 г.: 140 дней).

14 Уставный и добавочный капитал

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. уставный капитал Компании равен 100 000 тыс. руб., 100 тыс. руб. из которого оплачены денежными средствами, а 99 900 тыс. руб. были внесены в виде инвестиций в дочерние компании по завершению юридической реорганизации Группы. Добавочный капитал в размере 15 590 тыс. руб. был оплачен денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией на сумму 3 590 тыс. руб.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1 899 000	1 200 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 899 000)	(1 200 000)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные кредиты	943 103	1 527 694
Краткосрочные облигации с номиналом в российских рублях	838 636	41 967
Долгосрочные кредиты	2 795 537	1 931 303
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	3 500 000	3 000 000
Итого кредиты и займы	8 077 276	6 500 964

В июле 2017 г. Компания рефинансировала свой дебютный облигационный выпуск, разместив пятилетние биржевые облигации на общую сумму 3 500 000 тыс. руб. ставкой купонного дохода в размере 9,4%. Финансовая ковенанта по новому выпуску указана в Примечании 25.

Банковские кредиты предоставляются под залог основных средств (Примечание 7) и подлежат ограничительным условиям (ковенантам) (Примечание 25). Процентная ставка долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов раскрыта в примечании «Управление финансовыми рисками» (Примечание 27).

Справедливая стоимость долгосрочного и краткосрочного облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 4 273 102 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 3 081 000 тыс. руб.) и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость прочих кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно. Справедливая стоимость прочих кредитов и займов относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

15 Кредиты и займы (продолжение)**Изменение кредитов и займов**

В таблице ниже представлен анализ суммы долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Входящее сальдо на 1 января	6 500 964	8 969 254
Привлечение кредитов и займов на покупку буксиров	951 538	-
Привлечение прочих кредитов и займов	3 261 763	866 434
Выпуск облигаций	3 500 000	-
Погашение кредитов и займов	(3 830 764)	(2 487 364)
Погашение облигаций	(2 327 843)	-
Начисление процентов	610 100	626 736
Начисление премии к номиналу за досрочное погашение облигаций	131 058	-
Начисление комиссий банков и прочих финансовых расходов	28 779	21 814
Погашение процентов	(486 449)	(635 285)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение облигаций	(131 058)	-
Погашение комиссий банков и прочих финансовых расходов	(28 414)	(34 429)
Курсовая разница	(102 398)	(826 196)
Исходящее сальдо на 31 декабря	8 077 276	6 500 964

Оплата буксиров была произведена на счета поставщиков Рабобанком за счет средств кредитной линии, минуя счета ООО СК "ДЕЛО" и, соответственно, получение денежных средств по данному кредиту исключено из отчета о движении денежных средств.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	65 235	65 819
Прочая кредиторская задолженность	18 157	7 248
Финансовая кредиторская задолженность	83 392	73 067
Авансы полученные	226 716	142 573
Кредиторская задолженность по прочим налогам	109 956	84 879
Кредиторская задолженность перед персоналом	97 520	82 713
Начисления и резервы	48 068	35 568
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	565 652	418 800

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности несущественно отличается от ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии.

17 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Перевалка зерна	4 009 252	3 843 769
Перевалка контейнерных грузов	1 991 584	1 843 905
Бункеровка	1 130 672	432 012
Услуги по хранению	608 133	655 848
Услуги по досмотру контейнеров	391 534	394 616
Перевалка генеральных грузов	134 038	207 174
Перевалка грузов "ро-ро"	54 232	70 281
Прочие портовые услуги	471 419	351 377
Итого выручка	8 790 864	7 798 982

18 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	884 509	336 242
Расходы на персонал	598 646	514 035
Амортизация основных средств	390 977	404 973
Расходы по операционной аренде, Прим. 25	229 986	225 517
Приобретение услуг	187 251	166 925
Амортизация нематериальных активов	107 506	107 503
Топливо, электроэнергия и газ	101 996	89 803
Ремонт и содержание основных средств	99 631	50 353
Налоги, кроме налога на прибыль	87 964	94 311
Охранные услуги	67 995	62 524
Материалы	22 874	28 394
Страхование	9 635	7 516
Прочие расходы	55 674	25 050
Итого себестоимость продаж	2 844 644	2 113 146

19 Коммерческие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Расходы на персонал	258 832	307 435
Аудиторские и консультационные услуги	25 377	30 757
Юридические услуги	17 983	25 823
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 135	7 442
Командировочные расходы и суточные	9 810	9 124
Информационные системы и связь	8 744	14 933
Материалы	6 269	7 549
Страхование	5 200	4 983
Ремонт и содержание основных средств	4 182	2 891
Топливо, электроэнергия и газ	3 214	2 786
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	-	310
Прочие расходы	12 401	21 053
Итого коммерческие и административные расходы	364 147	435 086

20 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств	(8 797)	72 249
Благотворительность и материальная помощь	(9 919)	(4 134)
Прочие доходы и расходы, нетто	(9 008)	(9 395)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	(27 724)	58 720

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Процентные доходы по депозитам и овернайттам	90 133	149 244
Государственные субсидии и амортизация доходов будущих периодов	300	885
Процентные доходы по выданным займам, Прим. 6	348 988	279 319
Итого финансовые доходы	439 421	429 448

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	503 104	591 332
Комиссии банков и прочие финансовые расходы	159 837	21 814
Итого финансовые расходы	662 941	613 146

Группа капитализировала затраты по кредитам, непосредственно относящимся к строительству квалифицируемых активов. Суммы капитализированных процентов раскрываются в Примечании 7.

23 Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EBITDA)

Группа использует показатель EBITDA для оценки эффективности работы сегментов (Примечание 5). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе определение показателя EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях. Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Прибыль за год	4 368 800	4 383 924
С поправкой на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов, Прим. 18, 19	510 618	519 918
Прочие доходы и расходы, нетто, Прим. 20	27 724	(58 720)
Доля в результате ассоциированных предприятий, Прим. 10	(307)	2 664
Финансовые доходы, Прим. 21	(439 421)	(429 448)
Финансовые расходы, Прим. 22	662 941	613 146
Чистый убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности	(158 005)	(388 463)
Налог на прибыль, Прим. 24	1 106 846	1 109 938
EBITDA	6 079 196	5 752 959

24 Налог на прибыль**(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль**

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Текущий налог на прибыль	1 134 426	1 078 569
Отложенный налог	(27 580)	31 369
Расход по налогу на прибыль	1 106 846	1 109 938

24 Налог на прибыль (продолжение)

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

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Прибыль до налогообложения	5 475 646	5 493 862
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(1 095 129)	(1 098 772)
- Налог на прибыль с дивидендов внутри Группы	(1 041)	(1 079)
- Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(11 403)	(11 021)
- Эффект разных ставок налога в других странах	727	934
Расход по налогу на прибыль	(1 106 846)	(1 109 938)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5% от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2016 г.: 12,5%).

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Согласно оценкам руководства чистый отложенный налоговый актив в сумме 34 816 тыс. руб. ожидается к возмещению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода по состоянию на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 74 716 тыс. руб.).

Налоговый эффект движения временных разниц и налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приведен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2017 г.	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(409 906)	(23 206)	(433 112)
Нематериальные активы	(743 559)	20 563	(722 996)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19 190	(16 849)	2 341
Запасы	1 410	28	1 438
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	65 930	50 370	116 300
Кредиты и займы	1 773	(18 262)	(16 489)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 698	14 936	24 634
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 055 464)	27 580	(1 027 884)
Признанный отложенный налоговый актив	67 173		117 180
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 122 637)		(1 145 064)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 055 464)		(1 027 884)

24 Налог на прибыль (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и одному и тому же налоговому органу, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль уплачиваются одному и тому же налоговому органу.

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

	1 января 2016 г.	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(443 556)	33 650	(409 906)
Нематериальные активы	(765 010)	21 451	(743 559)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 069	10 121	19 190
Запасы	(3 703)	5 113	1 410
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	166 649	(100 719)	65 930
Кредиты и займы	1 833	(60)	1 773
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 623	(925)	9 698
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 024 095)	(31 369)	(1 055 464)
Признанный отложенный налоговый актив	11 640		67 173
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 035 735)		(1 122 637)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 024 095)		(1 055 464)

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 116 300 тыс. руб. (2016 г.: 65 930 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды. С 2018 по 2020 гг. будет применяться ограничение, в соответствии с которым сумма используемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным использование накопленных убытков в полном объеме. В то же время отменен 10-летний лимит по переносу убытков.

(д) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью по ее инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, так как законодательство Российской Федерации предусматривает нулевую ставку налога на дивиденды, полученные от дочерних компаний, при соблюдении некоторых условий.

25 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности к Группе периодически могут поступать иски о взыскании убытков. Исходя из наилучшей оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных 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 невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

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

В состав Группы входят организации, зарегистрированные за пределами Российской Федерации, одна из которых (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД) самостоятельно признала себя налоговым резидентом Российской Федерации и создала представительство на территории России. Налоговые обязательства Группы определены исходя из заявленного резидентства компаний Группы. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%.

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 могут с достаточной степенью вероятности 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.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

Договорные обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 3 107 794 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 4 504 155 тыс. руб.). Основной размер договорных обязательств приходится на строительство причала 38 ООО «НУТЭП» и расширение зернового терминала АО «КСК».

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Не позднее 1 года	134 224	137 403
От 1 года до 5 лет	482 781	508 710
После 5 лет	3 371 691	3 496 914
Итого обязательства по операционной аренде	3 988 696	4 143 027

Большинство долгосрочных обязательств по операционной аренде без права досрочного прекращения относятся к портовым объектам и инфраструктуре в Новороссийском порту (правам аренды причальных сооружений).

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, как финансового, так и нефинансового характера, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группой были соблюдены все условия, предусмотренные кредитными договорами и проспектом эмиссии облигаций.

В рамках кредита, предоставленного Райффайзенбанком, ООО "НУТЭП" обязуется выполнять два финансовых условия, определяемых на основе российской бухгалтерской отчетности: 1) стоимость чистых активов должна представлять положительную величину; 2) отношение чистого долга к EBITDA должно быть не более 3,5, где чистый долг рассчитывается как сумма всех финансовых обязательств (за исключением обязательств перед связанными сторонами) за минусом денежных средств и депозитов, а EBITDA как прибыль от продаж за вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов.

Кроме того, ООО "ДелоПортс" обязуется в рамках договора поручительства за ООО "НУТЭП" выполнять два финансовых условия, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО: 1) отношение чистого долга к EBITDA должно быть не более 3,5, которое рассчитывается аналогично подпункту 2 выше, 2) отношение капитала к величине активов должно быть не менее 15%. Такое же финансовое условие как в пункте 1, а именно отношение чистого долга к EBITDA, ООО «ДелоПортс» обязуется выполнять согласно условиям выпуска биржевых облигаций.

В рамках кредита, предоставленного банком «Альфа-Банк», АО "КСК" обязуется выполнять два финансовых условия, рассчитываемых на основе российской бухгалтерской отчетности: 1) Соотношение чистого долга к EBITDA не более 4, где чистый долг рассчитывается как все финансовые обязательства, за минусом денежных средств и депозитов, а EBITDA рассчитывается как прибыль от продаж за последние 12 месяцев без учета амортизации основных средств и нематериальных активов и всех видов доходов и расходов, не имеющих прямого отношения к хозяйственной деятельности АО «КСК» и не носящих постоянный характер; 2) Коэффициент процентного покрытия не менее 2,5, рассчитываемый как соотношение EBITDA за 12 месяцев к общим процентным расходам за 12 месяцев.

В рамках кредита, предоставленного Рабобанком, ООО СК "ДЕЛО" обязуется выполнять два финансовых условия, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО: 1) соотношение долга к EBITDA не более 4, который означает отношение суммарной непогашенной задолженности на последний день периода к показателю EBITDA; 2) соотношение долга и капитала не более 3,5, который означает отношение суммарной непогашенной задолженности на последний день периода к совокупному собственному капиталу на последний день соответствующего периода.

26 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

	Место осуществ- ления деятель- ности и страна регистрации	Процент неконтро- лирующей доли	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирую- щую долю	Прибыль, приходя- щаяся на неконтро- лирую- щую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли в дочернем предприя- тии	Дивиден- ды, объяв- ленные неконтро- лирующей доле в течение года
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	677 202	781 159	(606 817)
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	611 101	710 774	(626 440)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 100-процентной основе и до исключения внутригрупповых оборотов на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Краткос- рочные активы	Долгос- рочные активы	Краткос- рочные обязате- льства	Долгос- рочные обязате- льства	Выручка	Прибыль	Итого совокуп- ный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	1 379 718	2 964 517	(850 519)	(369 081)	4 160 592	2 708 714	2 708 714	94 068
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	1 276 931	2 694 596	(805 300)	(323 130)	3 978 168	2 444 151	2 444 151	(358 878)

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	606 817	626 440
Дивиденды, выплаченные в течение года	(619 758)	(632 314)
Курсовая разница	12 941	5 874
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

27 Управление финансовыми рисками

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

Условия осуществления деятельности в России. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 25). В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления 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.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции и оказания услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 31 декабря 2017 г. по займам выданным относится к связанным сторонам и не является просроченной и обесцененной.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и включает следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность , Прим. 12	241 241	174 484
Торговая дебиторская задолженность	211 796	159 374
Прочая дебиторская задолженность	29 445	15 110
Краткосрочные займы выданные	3 785 720	2 761 169
Депозиты (сроком более 90 дней)	617 737	395 613
Денежные средства и их эквиваленты , Прим. 13	1 644 881	1 777 744
Денежные средства в банках	491 440	387 126
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 153 441	1 390 618
Итого максимальный кредитный риск	6 289 579	5 109 010

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровни кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в квартал. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 12.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже показано кредитное качество и концентрация кредитного риска в отношении остатков денежных средств и их эквивалентов и прочих банковских депозитов на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Рейтинг банков, присвоенный Moody's	Сумма денежных средств на 31 декабря 2017 г.	Сумма денежных средств на 31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты в банке			
Юникредит Банк*	A2	-	27
Райффайзенбанк*	A3	343 537	140 497
Сбербанк	Ba2	130 782	149 349
ВТБ	Ba2	186 360	91 821
Альфа-Банк	Ba2	417 563	537 525
Совкомбанк	Ba3	561 029	653 113
Промсвязьбанк	B2	10	200 010
Прочее	-	5 600	5 402
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	1 644 881	1 777 744
Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней)			
Альфа-Банк	Ba2	164 737	-
Совкомбанк	Ba3	9 000	-
ВТБ	Ba2	444 000	62 000
Сбербанк	Ba2	-	333 613
Итого банковские депозиты		617 737	395 613

* Депозитные рейтинги данных банков указаны по материнским компаниям.

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, с точки зрения возможности получения задолженности от контрагентов, может быть оценено с использованием внешних кредитных рейтингов (при наличии таковых). В отношении дебиторской задолженности, по которой отсутствует кредитный рейтинг, руководство оценивает кредитное качество, опираясь на прошлый опыт работы с клиентами. Руководство оценивает клиентов Группы, опыт работы с которыми более длительный, как клиентов с более низким риском вероятности дефолта. Кредитное качество дебиторской задолженности, которая не является обесцененной и просроченной, оценивается на основе опыта работы Группы с соответствующим контрагентом следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основные клиенты	213 286	172 162
Прочие клиенты	27 955	2 322
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	241 241	174 484

Основные клиенты - крупные заказчики Группы, опыт работы с которыми превышает 1 год.

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2017 г. Группа работала с большинством клиентов на следующих условиях:

- АО "КСК" работает с большинством клиентов на основе предоплаты;
- ООО "НУТЭП" предоставляет своим клиентам отсрочку от 15 до 45 дней с момента получения счета на оплату;
- ООО СК "ДЕЛО" предоставляет своим клиентам отсрочку для оплаты в течение 5 - 60 дней.

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 56% и 52% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., соответственно.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежеквартальной основе.

Основная часть выручки Группы привязана к долларovým тарифам, в то же время операционные компании получают выручку как в рублевом эквиваленте, так и в долларах США. В соответствии с политикой Группы выручка, полученная в рублевом эквиваленте, линейно конвертируется в валюту и размещается на депозитах, если нет необходимости осуществлять платежи в рублях. Соответственно валютный риск присутствует между датой начисления выручки и датой фактической покупки валюты. Получаемые валютные активы позволяют минимизировать риски, связанные с тем, что большинство кредитных обязательств Группы выражены в долларах США.

Для диверсификации валютных рисков Группа также открывает бивалютные кредитные линии с правом выбора валюты в зависимости от конъюнктуры рынка.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2017 г.			Итого
	Руб.	Евро	Долл. США	
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 127 525	16 450	501 218	1 645 193
Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)	453 000	-	164 737	617 737
Краткосрочные займы выданные	3 429 638	-	356 082	3 785 720
Финансовая дебиторская задолженность	211 490	716	29 035	241 241
Итого финансовые активы	5 221 653	17 166	1 051 072	6 289 891
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(3 887 483)	(879 031)	(1 529 023)	(6 295 537)
Краткосрочные кредиты и займы	(838 657)	(142 147)	(800 935)	(1 781 739)
Финансовая кредиторская задолженность	(76 164)	-	(7 228)	(83 392)
Итого финансовые обязательства	(4 802 304)	(1 021 178)	(2 337 186)	(8 160 668)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	419 349	(1 004 012)	(1 286 114)	(1 870 777)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2016 г.			Итого
	Руб.	Евро	Долл. США	
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	495 245	5 087	1 277 583	1 777 915
Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)	62 000	-	333 613	395 613
Краткосрочные займы выданные	2 443 085	-	318 084	2 761 169
Финансовая дебиторская задолженность	155 720	-	18 764	174 484
Итого финансовые активы	3 156 050	5 087	1 948 044	5 109 181
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(3 000 000)	-	(1 931 303)	(4 931 303)
Краткосрочные кредиты и займы	(41 966)	-	(1 527 695)	(1 569 661)
Финансовая кредиторская задолженность	(73 067)	-	-	(73 067)
Прочие финансовые обязательства	-	-	(8 436)	(8 436)
Итого финансовые обязательства	(3 115 033)	-	(3 467 434)	(6 582 467)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	41 017	5 087	(1 519 390)	(1 473 286)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Валютный риск возникает, когда будущие операции или признанные активы либо обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятия.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2017 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2016 г.	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Укрепление на 30,00%	(301 203)	(385 835)	1 526	(455 818)
Ослабление на 30,00%	301 203	385 835	(1 526)	455 818
Укрепление на 20,00%	(200 803)	(257 222)	1 017	(303 879)
Ослабление на 20,00%	200 803	257 222	(1 017)	303 879
Укрепление на 10,00%	(100 401)	(128 611)	509	(151 939)
Ослабление на 10,00%	100 401	128 611	(509)	151 939

Процентный риск. Риск изменения процентных ставок Группы возникает в связи с заемными средствами, займами выданными и банковскими депозитами. Кредиты и займы, выданные под плавающие процентные ставки, являются источником риска влияния изменений процентных ставок на денежные потоки Группы. Денежные средства и их эквиваленты, а также кредиты и займы, выданные под фиксированные процентные ставки, являются для Группы источником риска влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. В таблице отражены общие суммы денежных средств и кредитов и займов выданных и полученных в разбивке рисков по фиксированным или плавающим процентным ставкам:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Банковские депозиты	1 771 178	1 786 231
Краткосрочные займы выданные	3 785 720	2 761 169
Краткосрочные кредиты и займы	(1 637 672)	(41 967)
Долгосрочные кредиты и займы	(5 236 507)	(3 000 000)
Инструменты с плавающей ставкой		
Краткосрочные кредиты и займы	(144 067)	(1 527 694)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 059 030)	(1 931 303)

В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены эффективные процентные ставки на каждую отчетную дату:

<i>В % годовых</i>	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.	
	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Долл. США
Активы					
Краткосрочные займы выданные	10,20 %	-	3,75 %	13,82 %	3,75 %
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	7,52 %	-	0,85 %	9,81 %	1,04 %
Обязательства					
Кредиты и займы	9,69 %	3,36 %	4,68 %	13,80 %	4,77 %

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, или как имеющиеся в наличии для продажи. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет значительного влияния на прибыли или убытки и на капитал Группы.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на отчетную дату процентные ставки изменились на 100 базисных пунктов, то показатели капитала и прибыли увеличились (уменьшились) бы на указанные ниже суммы. Этот анализ основан на допущении о том, что все прочие переменные характеристики, в частности, курсы иностранных валют, остаются неизменными. Анализ за 2016 г. проводится на той же основе.

	Влияние на прибыль и капитал	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
<i>В тысячах российских рублей</i>		
2017 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	12 867	(12 867)
2016 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	34 241	(34 241)

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам и б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство осуществляет мониторинг этого риска на регулярной основе с использованием расчетов сумм риска в текущий и будущие периоды, а также оценки различных вариантов хеджирования.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск, аналогичный срок погашения и прочие аналогичные условия. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности, займов выданных и депозитов со сроком более 90 дней приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском, аналогичным сроком погашения и прочими аналогичными условиями. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость кредитов и займов и кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств, погашаемых денежными средствами или иным финансовым активом. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в максимально возможной степени способность Группы постоянно поддерживать достаточный уровень ликвидности для своевременного урегулирования своих обязательств (как в обычных, так и в неблагоприятных рыночных условиях), что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

Руководство контролирует текущую ликвидность на основании ожидаемых потоков денежных средств. Прогнозирование денежных потоков осуществляется на уровне операционных компаний Группы и на консолидированном уровне.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На отчетную дату у Группы все депозиты размещены со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 1 771 178 тыс. руб. На 31 декабря 2017 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 4 329 197 тыс. руб. и 1 250 080 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. В августе 2016 года Московская Биржа зарегистрировала программу биржевых облигаций Компании, которая позволяет разместить биржевые облигации на максимальную сумму 50 000 000 тыс. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам.

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	Более 2 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 15	8 077 276	10 134 434	933 316	1 197 752	961 316	7 042 050
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 16	83 392	83 392	83 392	-	-	-
Итого будущие платежи	8 160 668	10 217 826	1 016 708	1 197 752	961 316	7 042 050

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	Более 2 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 15	6 500 964	7 466 053	954 163	1 101 695	5 410 195	-
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 16	73 067	73 067	73 067	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	8 436	8 436	8 436	-	-	-
Итого будущие платежи	6 582 467	7 547 556	1 035 666	1 101 695	5 410 195	-

28 Управление капиталом

Группа осуществляет контроль над структурой капитала исходя из соотношения чистого долга и показателя EBITDA. Для этих целей, Группа определяет чистый долг как общую сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13) и депозитов (сроком более 90 дней). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляет 0,96 (на 31 декабря 2016 г.: 0,75). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2017 году находится на комфортном уровне.

29 События после отчетной даты

В марте 2018 г. Компания зарегистрировала на Московской Бирже новый выпуск биржевых облигаций общим объемом 140 млн. долл. США сроком обращения 7 лет. Размещение облигационного выпуска запланировано на апрель 2018 г.

29 События после отчетной даты (продолжение)

В марте 2018 г. дочерним предприятием Компании были одобрены дивиденды в адрес неконтролирующего акционера в размере 221 760 тыс.руб.

Никаких других существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2017 г., не произошло.