

**Акционерное общество
«Первый контейнерный терминал»**

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

31 декабря 2017 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный баланс	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	6
2. Основные положения учетной политики	6
3. Новые стандарты и интерпретации	14
4. Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5. Выручка	18
6. Операционные расходы	18
7. Прочие доходы и расходы - нетто	19
8. Вознаграждения работникам	19
9. Финансовые доходы и расходы	20
10. Налог на прибыль	20
11. Прибыль от курсовых разниц, нетто	21
12. Прибыль на акцию	21
13. Основные средства	22
14. Представление финансовых инструментов по классам оценки	23
15. Кредитное качество финансовых активов	23
16. Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	24
17. Денежные средства и их эквиваленты	24
18. Акционерный капитал и дивиденды	25
19. Кредиты и займы	25
20. Производные финансовые инструменты	26
21. Отложенные налоги	27
22. Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
23. Активы и обязательства, предназначенные для продажи	27
24. Условные обязательства	28
25. Договорные обязательства	30
26. Операции с неконтролирующей долей	30
27. Управление финансовыми рисками	30
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
29. Сделки со связанными сторонами	34



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества
«Первый контейнерный терминал»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Первый контейнерный терминал» 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 баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года;
 - консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
 - 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: 261 миллион российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.
- Мы провели работу по аудиту на 5 предприятиях Группы в 2 странах.
- Аудиторская группа выполнила аудит финансовой информации существенных компонентов, а также процесса консолидации. В отношении компонентов, не являющихся существенными, аудиторская группа выполнила аналитические процедуры и отдельные аудиторские процедуры по выбранным статьям баланса на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.
- Объем аудита покрывает более 92% выручки Группы и 90% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Ключевым вопросом аудита является оценка обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов.

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), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	261 млн. руб.
Как мы ее определили	5% от прибыли до налогообложения
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, 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
------------------------	---

Оценка обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов

В соответствии с требованиями МСФО и учетной политики Группы в области обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов, как она представлена в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, Группа должна ежегодно определять наличие признаков обесценения. Анализ выявил признаки обесценения во всех единицах, генерирующих денежные средства (ЕГДС) Группы, в результате чего Группа выполнила оценку обесценения всех ЕГДС.	В рамках аудита мы провели оценку того, остается ли определение ЕГДС, принятое Группой в предыдущие периоды, обоснованным в отчетном периоде. Мы оценили исходные данные, допущения, методологию и расчеты, применяемые Группой для определения возмещаемой стоимости ЕГДС. Для оказания нам содействия в выполнении аудита мы привлекли внутренних специалистов в области оценки, которые обладают достаточным знанием отрасли и страны деятельности предприятий и могут содействовать нам в оценке используемой методологии, моделей и допущений. Мы выполнили оценку и критический анализ прогноза денежных потоков в моделях, включая сравнение с последними бюджетами, утвержденными Советом директоров.
--	--

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов (продолжение)

Наше повышенное внимание данной области объясняется следующими причинами:

- величиной балансовой стоимости основных средств и предоплат за основные средства (8 243 млн. руб.) на 31 декабря 2017 года;
- величиной балансовой стоимости активов, предназначенных для продажи (2 040 млн. руб.), на 31 декабря 2017 года;
- тем фактом, что оценка возмещаемой стоимости ЕГДС включает применение сложных субъективных суждений в отношении будущих результатов деятельности и применимых ставок дисконтирования.

Ожидаемые в 2018 году денежные потоки (бюджеты) и остальные допущения, которые применялись для расчета ценности использования, были утверждены Советом директоров.

Основываясь на результатах оценки обесценения, по состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствует необходимость признания обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов. Исключение составило признание убытка от обесценения по ЗАО «Логистика-Терминал» в сумме 479 млн. руб., что стало следствием классификации активов дочернего общества как активов, предназначенных для продажи, и их оценки по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Соответствующая информация раскрыта в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы критически проанализировали:

- ключевые допущения Группы в отношении долгосрочных темпов роста ключевых исходных данных, таких как объем и цена, и сравнили их с результатами прошлых периодов, а также экономическими и отраслевыми прогнозами;
- ставку дисконтирования, примененную к указанным денежным потокам, путем оценки средневзвешенной стоимости капитала и стоимости долгового финансирования, а также с учетом специфических страновых факторов;
- макроэкономические допущения, использованные Группой, путем сравнения их с отраслевыми контрольными показателями и общедоступной информацией;
- подход к определению справедливой стоимости ЗАО «Логистика-Терминал» как группы активов, предназначенных для продажи.

Мы также критически проанализировали выводы Группы о достаточности выполненного анализа чувствительности возмещаемой стоимости ЕГДС и определили допущения, обладающие наибольшей волатильностью, которыми оказались показатели грузооборота и удельной выручки.

Мы оценили достаточность раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о ключевых допущениях и чувствительности к изменению этих допущений.

В результате проведенных нами процедур мы не отметили никаких фактов, которые говорили бы о необходимости существенной корректировки, прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

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

Деятельность Группы подразделяется на 5 компонентов. Финансовая информация этих компонентов включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы выполнили аудиторские процедуры в полном объеме: акционерное общество «Первый контейнерный терминал» (материнское предприятие, контейнерный терминал, расположенный в Большом Порту Санкт-Петербурга) и открытое акционерное общество «Усть-Лужский Контейнерный Терминал» (дочернее общество, контейнерный терминал в Усть-Луге, Ленинградская область). Аудиторские процедуры по данным компонентам были выполнены с применением существенности, установленной для каждого компонента, находящейся в пределах от 209 до 261 млн. руб. Существенность, установленная для компонента, была определена путем распределения существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, скорректированной с учетом количества компонентов и оценки риска агрегации искажений, на основе относительного вклада каждого компонента в консолидированную прибыль до налогообложения Группы. Кроме того, в отношении остальных компонентов, не являющихся существенными, мы выполнили аналитические процедуры и отдельные аудиторские процедуры по выбранным статьям баланса на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет акционерного общества за 2017 год, а также Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2018 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности). Годовой отчет акционерного общества за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2018 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении 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.

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, - А. С. Зубенко.

24 апреля 2018 года
Москва, Российская Федерация.



А. С. Зубенко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000080),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Первый
контейнерный терминал»

Свидетельство о государственной регистрации № 72398 выдано
Регистрационной палатой Администрации Санкт-Петербурга 4
августа 1998 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
16 июля 2002 г. за № 1027802712343

198035, Россия, г. Санкт-Петербург, Межевой канал, д. 5,
3-й район

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПЕРВЫЙ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ»

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2017 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Прим.	В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
		За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
		2017 г	2016 г	2017 г	2016 г
Выручка	5	7,762	9,485	133,143	140,858
Себестоимость продаж	6	(3,320)	(2,797)	(56,845)	(41,901)
Валовая прибыль		4,442	6,688	76,298	98,957
Общие и административные расходы	6	(834)	(821)	(14,313)	(12,328)
Прочие доходы и расходы - нетто	7	1,378	1,001	23,686	16,353
Операционная прибыль		4,986	6,868	85,671	102,982
Финансовые доходы	9	393	1,261	6,753	18,299
Финансовые расходы	9	(2,705)	(3,124)	(46,388)	(46,860)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	9, 20	2,480	4,299	42,089	64,432
Доходы/(расходы) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	9, 11	62	(210)	1,072	(620)
Итого финансовых доходов/(расходов) - нетто	9	230	2,226	3,526	35,251
Прибыль до налогообложения		5,216	9,094	89,197	138,233
Расходы по налогу на прибыль	10	(1,129)	(1,960)	(19,365)	(29,317)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		4,087	7,134	69,832	108,916
Прибыль/(убыток), относимая на:					
- собственников Предприятия		4,086	7,129	69,812	108,841
- неконтролирующую долю		1	5	20	76
Прибыль за год		4,087	7,134	69,832	108,917
Базовая и разведенная прибыль на акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Предприятия (в российских рублях/ долларах США на акцию)	12	127,688	222,781	2,182	3,401

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПЕРВЫЙ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2017 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

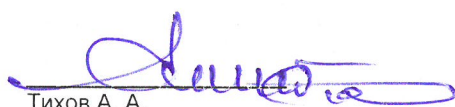
(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	4,087	7,134
<i>Прочий совокупный доход:</i>		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или</i>		
<i>убытки:</i>		
Пересчет финансовой информации по иностранным подразделениям в валюту представления	43	176
Итого:	43	176
Прочий совокупный доход за год	43	176
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	4,130	7,310
Итого совокупный доход, относимый на:		
- собственников Предприятия	4,129	7,305
- неконтролирующую долю	1	5
Итого совокупный доход за год	4,130	7,310

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПЕРВЫЙ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2017 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

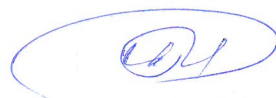
		В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	Прим.	31 декабря 2017 г	31 декабря 2016 г	31 декабря 2017 г	31 декабря 2016 г
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы		14,896	23,941	258,616	394,697
Основные средства	13	7,848	10,945	136,254	180,437
Предоплаты за основные средства		395	211	6,866	3,484
Отложенные налоговые активы	21	111	574	1,924	9,463
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	16	3,153	10,056	54,732	165,783
Производные финансовые инструменты	20	3,389	2,155	58,840	35,530
Краткосрочные активы		7,750	4,343	134,535	71,584
Производные финансовые инструменты	20	1,126	1,057	19,546	17,428
Запасы		116	123	2,015	2,031
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	16	657	737	11,402	12,126
Предоплата по текущему налогу на прибыль		84	8	1,458	139
Денежные средства и их эквиваленты	17	3,727	2,418	64,701	39,860
Активы, предназначенные для продажи	23	2,040	-	35,413	-
ИТОГО АКТИВОВ		22,646	28,284	393,151	466,281
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Итого капитал		(8,689)	(7,638)	(150,815)	(125,920)
Капитал, относимый на собственников Предприятия		(9,618)	(8,566)	(166,941)	(141,214)
Акционерный капитал	18	32	32	993	993
Резервный фонд		8	8	248	248
Резерв по пересчету иностранной валюты		(80)	(123)	(239,117)	(231,902)
Нераспределенная прибыль/(убыток)		(9,578)	(8,483)	70,935	89,447
Неконтролирующая доля	26	929	928	16,126	15,294
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31,335	35,922	543,966	592,201
Итого долгосрочные обязательства		26,000	30,523	451,398	503,218
Кредиты и займы	19	21,920	24,883	380,563	410,225
Прочие долгосрочные обязательства	22	4,080	5,428	70,835	89,495
Отложенные налоговые обязательства	21	-	212	-	3,498
Итого краткосрочные обязательства		5,335	5,399	92,568	88,983
Кредиты и займы	19	3,783	3,927	65,672	64,742
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	1,365	1,393	23,704	22,950
Обязательства по текущему налогу на прибыль		47	79	765	1,291
Обязательства, предназначенные для продажи	23	140	-	2,427	-
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22,646	28,284	393,151	466,281

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Предприятия 24 апреля 2018 г.



Тихов А. А.

Управляющий директор



Портная Н. О.

Финансовый директор

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПЕРВЫЙ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2017 г

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в миллионах рублей)	Прим.	Причисляется собственникам Предприятия				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Резервный фонд	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспределенная прибыли/ (убыток)			
Остаток на 1 января 2016 г.		32	8	(299)	16,164	15,905	974	16,879
Прочий совокупный доход за год		-	-	176	-	176	-	176
Прибыль за год		-	-	-	7,129	7,129	5	7,134
Итого совокупный доход за 2016 год		-	-	176	7,129	7,305	5	7,310
Результат от реструктуризации займов связанным сторонам	29(е)	-	-	-	266	266	-	266
Результат от продажи дочерней компании	29(и)	-	-	-	108	108	-	108
Результат от признания гарантии, выданной связанной стороне	29(з)	-	-	-	(6,150)	(6,150)	-	(6,150)
Дивиденды объявленные	18, 26	-	-	-	(26,000)	(26,000)	(51)	(26,051)
Итого сделки со связанными сторонами за 2016 год		-	-	-	(31,776)	(31,776)	(51)	(31,827)
Остаток на 31 декабря 2016 г.		32	8	(123)	(8,483)	(8,566)	928	(7,638)
Прочий совокупный доход за год		-	-	43	-	43	-	43
Прибыль за год		-	-	-	4,086	4,086	1	4,087
Итого совокупный доход за 2017 год		-	-	43	4,086	4,129	1	4,130
Дивиденды объявленные	18, 26	-	-	-	(5,181)	(5,181)	-	(5,181)
Итого сделки со связанными сторонами за 2017 год		-	-	-	(5,181)	(5,181)	-	(5,181)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		32	8	(80)	(9,578)	(9,618)	929	(8,689)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
(в миллионах рублей)	Прим.	2017 г	2016 г
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности</i>			
Прибыль до налогообложения		5,216	9,094
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию и обесценение основных средств	6, 13	1,261	823
Доход по процентам	9	(393)	(1,261)
Расход по процентам	9	2,705	3,124
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	20	(2,480)	(4,299)
Курсовые разницы	11	(381)	(300)
Амортизация гарантии, выданной в пользу связанной стороны	7	(1,086)	(617)
Прибыли от выбытия основных средств и прочие неденежные операционные доходы		(41)	(11)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4,801	6,553
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Запасы		(2)	(3)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		18	1,057
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(9)	(17)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаченного налога на прибыль		4,808	7,590
Налог на прибыль уплаченный		(892)	(1,261)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		3,916	6,329
<i>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</i>			
Продажа дочерних предприятий за вычетом выбывших в их составе денежных средств	29(и)	-	73
Приобретение основных средств		(264)	(147)
Поступления от продажи основных средств		3	11
Займы, выданные связанным сторонам	29(е)	(210)	(2,010)
Погашение займов, выданных связанным сторонам	29(е)	6,085	26,205
Проценты полученные		996	172
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		6,610	24,304
<i>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</i>			
Поступление от кредитов и займов		-	14,981
Погашение кредитов и займов	19	(2,506)	(21,606)
Проценты уплаченные	19	(2,657)	(2,651)
Поступления от производных финансовых инструментов	19	1,177	694
Дивиденды, уплаченные собственнику Предприятия	18	(5,111)	(21,821)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле	26	-	(49)
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности		(9,097)	(30,452)
Изменение в сумме денежных средств и их эквивалентов		1,429	181
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2,418	3,158
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(120)	(921)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	3,727	2,418

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «Первый контейнерный терминал» (далее – «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предприятие было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Предприятие является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Юридический адрес Предприятия: Межевой канал, д. 5, 3-й район, 198035, Санкт-Петербург, Российская Федерация. Группа осуществляет свою основную деятельность в г. Санкт-Петербург и Ленинградской области.

Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются оказание услуг по перевалке и хранению контейнеров, а также оказание различного рода прочих услуг, связанных с основной деятельностью.

Основные производственные мощности включают в себя:

- Первый контейнерный терминал («ПКТ») – крупнейший в Российской Федерации контейнерный терминал, расположенный в Большом Порту Санкт-Петербурга;
- Усть-Лужский контейнерный терминал («УЛКТ» – контейнерный терминал в Усть-Луге (Ленинградская область)). Строительство данного терминала было завершено в конце 2011 г. Группа является собственником 80% акций. Остальные 20% принадлежат Eurogate International GmbH;
- Логистика-Терминал («ЛТ» – «сухой порт», расположенный в поселке Шушары, в пригородах г. Санкт-Петербурга). См. Примечание 23.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность по МСФО была одобрена руководством Предприятия 24 апреля 2018 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и производных финансовых инструментов, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

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

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 4.

Валюта представления финансовой отчетности

Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («млн. руб.»)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дополнительная информация

Ряд показателей прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженных в рублях, также представлены в тысячах долларов США. Суммы в долларах США представлены для удобства потенциальных пользователей отчетности. Данные показатели переводятся в доллары США следующим образом:

- активы и обязательства в каждом из представленных консолидированных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы переводятся по курсу ЦБ РФ на даты операций или усредненному курсу, который является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций;
- компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаны в составе резерва по пересчету иностранной валюты.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. 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 реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия 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.

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

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

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних предприятий, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки предприятия-предшественника. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником. Предприятие-предшественник считается отчитывающимся предприятием наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО.

Разница между балансовой стоимостью чистых активов, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Предприятия и большинства его дочерних предприятий и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»), у некоторых неоперационных компаний Группы функциональной валютой является доллар США. Для удобства потенциальных пользователей часть информации также представлена в долларах США.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам, займам полученным и займам выданным, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие доходы и расходы - нетто».

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства

Основные средства были отражены по справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости на дату первого применения МСФО на 1 января 2012 г. Последующий учет основных средств осуществляется по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это применимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

На земельные участки и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	5 - 50
Погрузочное оборудование и механизмы	3 - 25
Прочее производственное оборудование	3 - 25
Офисная техника	1 - 10

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 расходов на продажу актива и ценности его использования.

Затраты на ремонт и обслуживание капитализируются в составе балансовой стоимости только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

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 производственных или административных расходов.

Обесценение нефинансовых активов

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

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (а) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (б) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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. 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:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- 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.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (1) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (2) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (а) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (б) 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.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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. 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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоплата (продолжение)

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.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Запасы представляют собой в основном топливо и запчасти.

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.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал.

Резервный фонд

Обязательные резервы представляют собой резервы, сформированные согласно уставу Предприятия, в размере 25% от акционерного капитала за счет чистой прибыли. Резервный фонд Предприятия предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Предприятия и выкупа акций Предприятия в случае отсутствия иных средств.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Предприятия, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая 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 ставки процента.

Резервы по обязательствам и платежам

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

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

- предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты;
- прочие финансовые обязательства.

Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Категория «прочие финансовые обязательства» представлена в отчете о финансовом положении в статьях «Торговая и прочая кредиторская задолженность» и «Кредиты и займы».

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредиты и займы

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

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

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».

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (а) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (б) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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 (возмещение) 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 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 в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководителем Группы, отвечающим за операционные решения, является управляющий директор Предприятия. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит регулярный анализ результатов операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Все производственные мощности Группы расположены на территории г. Санкт-Петербурга или Ленинградской области Российской Федерации, практически все продажи осуществляются на одном рынке, клиентам оказывается сходный перечень услуг, а при оказании услуг используется схожие технологии.

В связи с этим, деятельность Группы рассматривается как один операционный сегмент: оказание стивидорных услуг по перевалке контейнеров и связанных с ними дополнительных услуг.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС, предъявленный в счетах-фактурах поставщиков, раскрывается в консолидированном балансе 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.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики существенных обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх страховых взносов в ПФР, ФСС, федеральный и территориальный ФОМС.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Производные финансовые инструменты

Все производные инструменты отражаются в консолидированном балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, по отношению к которым не применяется метод учета по хеджированию, признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.

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

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

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 Примечании 19 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).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки 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 организация 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 долевыми инструментами 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 долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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 организации 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.
- 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 организации 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 имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе 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 организациям 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, руководство Группы не ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

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.

Применение МСФО (IFRS) 15 не приведет к существенным изменениям в учетной политике и отражению корректировок в консолидированной финансовой отчетности. На основании 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, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. ВАЖНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

(i) Риск обесценения основных средств

Группа проводит тесты на обесценение основных средств в случае, если есть индикаторы обесценения. Группа определила в качестве индикаторов обесценения изменения в рыночных и экономических условиях, в которых Группа осуществляет деятельность, имеющие неблагоприятные последствия для Группы, которые произошли в течение отчетного года (см. Примечание 24).

Анализ наличия индикаторов проводится по единицам, генерирующим денежные потоки: «ПКТ» и «УЛКТ». Прогноз будущих дисконтированных денежных потоков подразумевает необходимость различного рода суждений и оценок. Данные прогнозы несут в себе существенный элемент неопределенности, так как для их составления необходимо сделать предположения о будущих объемах оказываемых услуг, ожидаемых тарифах и применяемых ставках дисконтирования, будущей ситуации на рынке и т.д.

При проведении тестирования на обесценение для генерирующей единицы «ПКТ» в 2017 и 2016 гг. были сформированы прогнозы на 5 лет, которые основывались на бюджетах и прогнозах на ближайшие 12 месяцев. В случае генерирующей единицы «УЛКТ» подобные прогнозы были сделаны на период 8 лет, так как данный терминал еще не вышел на плановый уровень операционной деятельности. Денежные потоки за пределами 5-летнего горизонта планирования (в случае с УЛКТ – 8-летнего) были экстраполированы с использованием темпов роста для расчета завершающего денежного потока («ставка остаточного роста»). Ставки дисконтирования и ставка остаточного роста (до налогообложения) для оценки на 31 декабря 2017 г. составили для обеих генерирующих единиц, соответственно, 10.4% и 3% (31 декабря 2016 г.: 11.2% и 3%).

Основные предпосылки, использованные в расчетах, включают в себя прогнозы по объемам и тарифам на оказываемые услуги, а также величину ставки дисконтирования и ставки остаточного роста. Данные параметры были определены принимая во внимание долгосрочную динамику развития данного рынка в Российской Федерации, долю каждого терминала на рынке, состояние конкурентной среды, а также исторические данные.

Для «ПКТ» по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. обоснованное изменение основных предпосылок не приводит к необходимости уменьшения балансовой стоимости основных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 г. возмещаемая стоимость активов «УЛКТ» превышает их балансовую стоимость приблизительно на 890 млн. руб. При всех прочих неизменных параметрах, уменьшение удельной выручки на 2% в среднем за каждый год по сравнению с прогнозируемыми или снижение грузооборота на 2% в среднем за каждый год по сравнению с прогнозируемыми, приведет к уменьшению разницы между возмещаемой и балансовой стоимостями активов «УЛКТ» до нуля. Принимая во внимание результаты тестов на обесценения, руководство Предприятия пришло к выводу об отсутствии оснований для восстановления суммы обесценения, признанной ранее.

Для Логистики-Терминал («ЛТ») справедливая стоимость основных средств была определена на основе сравнительного метода рыночной оценки, принимая во внимание договор купли-продажи «ЛТ», заключенный в августе 2017 (см. Примечание 23). В результате было признано обесценение на 479 млн. руб., вся сумма которого была отнесена на уменьшение балансовой стоимости основных средств.

(ii) Налоговое законодательство

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 (см. Примечание 24).

5. ВЫРУЧКА

Выручка Группы практически полностью состоит из услуг по перевалке и хранению контейнеров, а также различного рода прочих услуг, связанных с основной деятельностью.

Выручка Группы анализируется по географической принадлежности с точки зрения местоположения оказания услуг. Вся выручка Группы получена от услуг, оказанных на территории Российской Федерации.

В 2017 г. у Группы был 1 клиент из числа несвязанных сторон, чья доля в обороте превышала 10% (в 2016 г.: 2 клиента). В 2017 г. доля данного клиента составила 11% (в 2016 г.: 12% и 10%). Выручка от оказания услуг связанным сторонам представлена в Примечании 29(а).

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Анализ операционных расходов, сгруппированных по их видам, представлен ниже:

	В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся		За финансовый год, окончившийся	
	31 декабря		31 декабря	
	2017 г	2016 г	2017 г	2016 г
Обесценение основных средств (Примечание 13)	479	-	8,113	-
Затраты на оплату труда (Примечание 8)	1,214	1,241	20,820	18,621
Амортизация основных средств (Примечание 13)	782	823	13,420	12,300
Юридические и консультационные услуги	460	426	7,906	6,377
Топливо, электричество, газ	226	193	3,887	2,875
Расходы по операционной аренде	168	178	2,880	2,669
Ремонт и обслуживание основных средств	194	153	3,325	2,328
Налоги, за исключением налога на прибыль	114	119	1,956	1,798
Транспортные расходы	169	151	2,897	2,261
Прочие расходы	348	334	5,954	5,000
Итого производственные и административные расходы	4,154	3,618	71,158	54,229

Анализ себестоимости продаж приведен ниже:

	В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся		За финансовый год, окончившийся	
	31 декабря		31 декабря	
	2017 г	2016 г	2017 г	2016 г
Обесценение основных средств (Примечание 13)	479	-	8,113	-
Затраты на оплату труда	1,004	1,005	17,221	15,066
Амортизация основных средств	754	797	12,934	11,905
Топливо, электричество, газ	213	181	3,662	2,692
Расходы по операционной аренде	159	168	2,733	2,527
Ремонт и обслуживание основных средств	183	139	3,140	2,118
Налоги, за исключением налога на прибыль	114	118	1,949	1,787
Транспортные расходы	169	151	2,897	2,261
Прочие расходы	245	238	4,196	3,545
Итого производственные расходы	3,320	2,797	56,845	41,901

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ административных расходов приведен ниже:

	В миллионах рублей		Дол. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г	2017 г	2016 г
Юридические и консультационные услуги	460	426	7,906	6,377
Затраты на оплату труда	210	236	3,599	3,555
Амортизация основных средств	28	26	486	395
Ремонт и обслуживание основных средств	11	14	185	210
Расходы по операционной аренде	9	10	147	142
Топливо, электричество, газ	13	12	225	183
Налоги, за исключением налога на прибыль	-	1	7	11
Прочие расходы	103	96	1,758	1,455
Итого административные расходы	834	821	14,313	12,328

7. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ - НЕТТО

	В миллионах рублей		Дол. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г	2017 г	2016 г
Курсовые разницы по операционной деятельности – нетто (Примечание 11)	291	399	4,999	6,867
Амортизация гарантии, выданной в пользу связанной стороны	1,086	617	18,636	9,629
Прочие доходы/(расходы) – нетто	1	(15)	51	(143)
Итого	1,378	1,001	23,686	16,353

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Расходы по заработной плате	886	938
Социальные выплаты	256	273
Прочие расходы, связанные с работниками	72	30
Итого	1,214	1,241

За 2017 г. социальные выплаты включают в себя обязательные взносы в Государственный Пенсионный Фонд в сумме 233 млн. руб. (за 2016 г.: 234 млн. руб.).

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	В миллионах рублей За финансовый год, окончившийся 31 декабря		Дол. информация в тыс. долларов США (Прим. 2) За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г	2017 г	2016 г
<i>Процентные доходы включают:</i>				
Процентный доход от краткосрочных банковских депозитов	26	26	458	380
Процентный доход от займов выданных связанным сторонам (Примечание 29(в))	367	1,235	6,295	17,919
Итого процентные доходы	393	1,261	6,753	18,299
<i>Процентные расходы включают:</i>				
Процентные расходы по банковским займам	(408)	(1,292)	(6,998)	(18,949)
Процентные расходы по займам от третьих сторон	(1,951)	(1,710)	(33,460)	(26,000)
Процентные расходы по займам от связанных сторон (Примечание 29(в))	(346)	(122)	(5,930)	(1,911)
Итого процентные расходы	(2,705)	(3,124)	(46,388)	(46,860)
<i>Изменение справедливой стоимости производных инструментов включает:</i>				
Процентная компонента (Примечание 20)	1,178	946	20,214	14,411
Валютная компонента (Примечание 20)	1,302	3,353	21,875	50,021
Итого изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 19)	2,480	4,299	42,089	64,432
Курсовые разницы по финансовой деятельности (Примечание 11)	62	(210)	1,072	(620)
Итого финансовые доходы – нетто	230	2,226	3,526	35,251

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Текущий налог на прибыль	771	1,485
Отложенный налог (Примечание 21)	358	475
Итого	1,129	1,960

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2017 г. составляла 20% (в 2016 г.: 20%). Таким образом реализуемый отложенный налог был рассчитан с применением ставки 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Прибыль до налогообложения	5,216	9,094
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по номинальной ставке - 20%	1,043	1,818
Налоговый эффект расходов не уменьшающих налогооблагаемую базу	86	142
Итого расход по налогу на прибыль	1,129	1,960

11. ПРИБЫЛЬ ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО

Ниже приведено распределение прибыли/(убытка) от курсовых разниц между статьями консолидированного отчета о прибылях и убытках:

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
В составе "финансовые доходы и расходы" (Примечание 9)	62	(210)
В составе "прочие доходы и расходы - нетто" (Примечание 7)	291	399
Итого	353	189

12. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

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

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Прибыль относимая на собственников Предприятия, в млн. руб.	4,086	7,129
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в тысячах)	32	32
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли относимой на собственников Предприятия (в рублях на акцию)	127,688	222,781

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>(в миллионах рублей)</i>	Земельные участки	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Погрузочное оборудование и механизмы	Прочее производственное оборудование	Офисная техника	Итого
<i>Остаток на 1 января 2016 г.</i>							
Стоимость приобретения	1,480	8,585	91	5,176	392	20	15,744
Аккумуляированный износ	-	(2,324)	-	(1,567)	(226)	(17)	(4,134)
Остаточная стоимость	1,480	6,261	91	3,609	166	3	11,610
Приобретение и ввод в эксплуатацию	-	119	(1)	16	24	4	162
Выбытия	-	(1)	-	-	(3)	-	(4)
Амортизация за период (Примечание 6)	-	(448)	-	(341)	(32)	(2)	(823)
Конечный остаток	1,480	5,931	90	3,284	155	5	10,945
<i>Остаток на 31 декабря 2016 г.</i>							
Стоимость приобретения	1,480	8,703	90	5,161	405	22	15,861
Аккумуляированный износ	-	(2,772)	-	(1,877)	(250)	(17)	(4,916)
Остаточная стоимость	1,480	5,931	90	3,284	155	5	10,945
Приобретение и ввод в эксплуатацию	-	82	-	8	15	9	114
Выбытия	-	-	(6)	-	(2)	-	(8)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 23)	(1,033)	(698)	(20)	(151)	(36)	(4)	(1,942)
Амортизация за период (Примечание 6)	-	(430)	-	(317)	(32)	(3)	(782)
Обесценение за период (Примечания 4, 6, 23)	(447)	-	-	(12)	(20)	-	(479)
Конечный остаток	-	4,885	64	2,812	80	7	7,848
<i>Остаток на 31 декабря 2017 г.</i>							
Стоимость приобретения	-	7,838	64	4,851	309	18	13,080
Аккумуляированный износ	-	(2,953)	-	(2,039)	(229)	(11)	(5,232)
Остаточная стоимость	-	4,885	64	2,812	80	7	7,848

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2017 г. амортизация в сумме 754 млн. руб. (в 2016 г.: 797 млн. руб.) была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости продаж, и в сумме 28 млн. руб. (в 2016 г.: 26 млн. руб.) – в составе административных расходов (Примечание 6).

Расходы по операционной аренде земельных участков, зданий и сооружений за 2017 г. в сумме 159 млн. руб. (в 2016 г.: 168 млн. руб.) отражены в составе производственных расходов. Расходы по операционной аренде за 2017 г. в сумме 9 млн. руб. (в 2016 г.: 10 млн. руб.) отражены в составе административных расходов (Примечание 6).

14. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КЛАССАМ ОЦЕНКИ

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по классам оценки:

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>		
Финансовые активы по балансовой стоимости		
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность ⁽¹⁾ (Примечание 16)	3,695	10,678
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	3,727	2,418
Итого	7,422	13,096
<i>Активы, отражаемые по справедливой стоимости</i>		
Производные финансовые инструменты (Примечание 20)	4,515	3,212
Итого	4,515	3,212
<i>Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>		
Финансовые обязательства по балансовой стоимости		
Кредиты и займы	25,703	28,810
Торговая и прочая кредиторская задолженность ⁽²⁾	5,212	6,639
Итого	30,915	35,449

(1) Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность не включает в себя предоплату по налогам и прочие предоплаты.

(2) Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя задолженность по налогам, полученные предоплаты и начисления сотрудникам.

15. КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Оценка кредитного качества финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, производится на основе внутренних и внешних источников информации, таких как деловая репутация, финансовое состояние, предыдущий опыт работы и т.д. Клиенты с более долгим опытом сотрудничества с Группой оцениваются как имеющие более низкий риск неисполнения обязательств по отношению к Группе.

Ниже приведен анализ кредитного качества займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
<i>Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность</i>		
Основные клиенты – существующие (т.е. с опытом работы с Группой более 1 года)	302	336
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 29(е))	3,153	10,056
Торговая и прочая дебиторская задолженность с прочими контрагентами	-	31
Торговая и прочая дебиторская задолженность со связанными сторонами	240	242
Итого	3,695	10,665

15. КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

(в миллионах рублей)		На 31 декабря	
		2017 г	2016 г
International rating agency Moody's Investors Service	Baa1 - Ba3	2,516	1,409
International rating agency Moody's Investors Service	Caa1 - Caa2	6	7
Fitch Ratings	AAA	-	1,002
Fitch Ratings	BBB	1,205	-
Итого		3,727	2,418

16. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ, ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Торговая дебиторская задолженность - третьи стороны	284	363
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны (Примечание 29(г))	240	242
Итого торговая дебиторская задолженность	524	605
Прочая дебиторская задолженность	18	17
Предоплаты	35	46
Займы выданные - связанные стороны (Примечание 29(е))	3,153	10,056
НДС и прочие налоги к получению	80	69
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3,810	10,793
Минус долгосрочная часть:		
Займы выданные - связанные стороны	(3,153)	(10,056)
Итого долгосрочная часть	(3,153)	(10,056)
Краткосрочная часть	657	737

Согласно оценке руководства, справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года существенно не отличается от ее балансовой стоимости. Справедливая стоимость займов выданных определяется на основе потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке, и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Процентная ставка по займам, выданным связанным сторонам, была в 2017 г. 6.6% (в 2016 г.: от 4.0% до 8.5%).

На 31 декабря 2017 г. сумма непросроченной торговой и прочей дебиторской задолженности составила 542 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 609 млн. руб.).

На 31 декабря 2017 г. отсутствовала торговая и прочая дебиторская задолженность (на 31 декабря 2016 г.: 13 млн. руб.), которая была просрочена, но не обесценена.

Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность Группы выражены в следующих валютах:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Валюта:		
Доллар США	3,493	10,480
Российский Рубль	317	311
Евро	-	2
Итого	3,810	10,793

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	25	72
Срочные депозиты со сроком погашения менее 90 дней	3,702	2,346
Итого	3,727	2,418

Средняя процентная ставка по срочным банковским депозитам по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 1.0% (на 31 декабря 2016 г.: 1.1%). Средний срок погашения данных депозитов по состоянию 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. составил, соответственно, 23 дней и 28 дней.

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДИВИДЕНДЫ

Номинальный зарегистрированный выпущенный акционерный капитал Предприятия составляет 32 млн. руб. (32,000 акций по номинальной стоимости 1,000 руб.) за все отчетные периоды.

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Все дивиденды объявляются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Предприятие распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с РПБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. совокупная нераспределенная прибыль Предприятия по РПБУ составила 13,836 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 16,049 млн. руб.).

В 2017 г. Группа объявила дивиденды в размере 161,877 руб. на акцию и общей сумме 5,181 млн. руб. (в 2016 г.: 812,500 руб. на акцию и 26,000 млн. руб. соответственно). Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2017 г. составила 69 млн. руб.

Из объявленной в 2016 г. суммы часть дивидендов в размере 4,179 млн. руб. была взаимозачтена с задолженностью материнской компании Группы по займу перед Предприятием.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

(в миллионах рублей)	В миллионах рублей		Дол. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	На 31 декабря		На 31 декабря	
	2017 г	2016 г	2017 г	2016 г
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>				
Банковские кредиты и задолженность по процентам	2,476	5,217	43,000	86,000
Облигации	14,951	14,935	259,563	246,225
Займы от связанных сторон (Примечание 29(ж))	4,493	4,731	78,000	78,000
Итого долгосрочные кредиты и займы	21,920	24,883	380,563	410,225
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>				
Банковские кредиты и задолженность по процентам	2,486	2,623	43,155	43,233
Проценты к выплате по облигационным займам	426	421	7,404	6,943
Займы и задолженность по процентам от связанных сторон (Примечание 29(ж))	871	883	15,113	14,566
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,783	3,927	65,672	64,742
Итого кредиты и займы	25,703	28,810	446,235	474,967

На 31 декабря 2017 г. краткосрочная задолженность включает в себя задолженность по процентам к выплате по займам от связанных сторон и банковским кредитам на сумму 314 млн. руб. или 5,450 тыс. долларов США (на 31 декабря 2016 г.: 312 млн. руб. или 5,136 тыс. долларов США).

Анализ долгосрочной части кредитов, облигаций и займов, полученных от связанных сторон, представлен ниже:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
От 1 года до 2 лет	2,476	2,609
От 2 лет до 5 лет	14,951	17,543
Более 5 лет	4,493	4,731
Итого	21,920	24,883

Банковские кредиты подлежат погашению до 2019 г. (на 31 декабря 2016 г.: до 2019 г.).

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы (исключая уже начисленные обязательства по процентам) финансовых обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Менее 6 месяцев	-	-
От 6 до 12 месяцев	557	586
От 1 года до 5 лет	19,904	22,760
Свыше 5 лет	4,493	4,731
Итого	24,954	28,077

В таблице ниже представлен анализ изменений заемных средств и производных финансовых инструментов Группы, возникающих в результате финансовой деятельности. Эти статьи отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

(в миллионах рублей)	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		
	Заемные средства	Производные финансовые инструменты*	Итого
На 31 декабря 2016 г.	28,810	(3,212)	25,598
Погашение кредитов и займов	(2,506)	-	(2,506)
Проценты уплаченные и поступления от производных финансовых инструментов	(2,657)	1,177	(1,480)
Проценты начисленные (Примечание 9)	2,705	-	2,705
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 9)	-	(2,480)	(2,480)
Курсовые разницы	(649)	-	(649)
На 31 декабря 2017 г.	25,703	(4,515)	21,188

*В таблице представлена нетто-позиция (обязательства минус активы) производных финансовых инструментов.

Пересмотр процентных ставок по полученным кредитам и займам производится в пределах 6 месяцев, за исключением заимствований с фиксированными ставками, окончательный срок погашения которых превышает шестимесячный период.

Кредиты и облигации Группы выражены в следующих валютах:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Российский Рубль	15,377	15,356
Доллар США	10,326	13,454
Итого	25,703	28,810

Условия кредитных договоров налагают на Группу определенные обязательства. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. Нарушения условий кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отсутствуют.

20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В конце 2015 года и в 2016 году на сумму выпущенных облигаций (см. Примечание 19) Группой были заключены договоры валютных свопов. Таким образом, данные облигации, номинированные в рублях, были переведены в долларовое обязательство по более низкой фиксированной ставке. Группа решила не применять правила учета хеджирования к данному финансовому инструменту, в результате чего изменение справедливой стоимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость валютного свопа составила 4,515 млн. руб. в активах Группы (на 31 декабря 2016 г.: 3,212 млн. руб.). Анализ изменений производных финансовых инструментов Группы в течении 2017 г. приведен в Примечании 19.

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

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

<i>(в миллионах рублей)</i>	Основные средства	Кредиты и займы	Прочие активы и обязательства	Итого
На 1 января 2016 г.	(940)	(25)	157	(808)
Отчет о прибылях и убытках (Примечание 10)	21	(190)	(306)	(475)
Операции со связанными сторонами, отражаемые через капитал	-	-	1,645	1,645
На 31 декабря 2016 г.	(919)	(215)	1,496	362
Отчет о прибылях и убытках (Примечание 10)	142	215	(715)	(358)
Реклассификация в обязательства, предназначенные для продажи (Примечание 23)	109	-	(2)	107
На 31 декабря 2017 г.	(668)	-	779	111

Предполагаемый срок реализации практически всех отложенных налоговых активов и обязательств, представленных в балансе, превышает один год с даты окончания соответствующего отчетного периода.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Торговая кредиторская задолженность - третьи стороны	23	43
Торговая кредиторская задолженность - связанные стороны (Примечание 29(д))	7	6
Обязательства по приобретенным основным средствам	2	-
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны	8	8
Прочая кредиторская задолженность - связанные стороны (Примечание 29(д))	17	22
Гарантии, выданные в пользу связанных сторон (Примечание 29(з))	5,155	6,560
Задолженность по дивидендам - связанные стороны (Примечание 29(д))	69	-
Начисленное вознаграждение сотрудникам	29	26
Начисленные обязательства и отложенные доходы	79	77
Полученные предоплаты	-	4
Обязательства по прочим налогам	56	75
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	5,445	6,821
Минус долгосрочная часть	-	-
Гарантии, выданные в пользу связанных сторон (Примечание 29(з))	(4,080)	(5,428)
Итого долгосрочная часть	(4,080)	(5,428)
Итого краткосрочная часть	1,365	1,393

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

23. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В августе 2017 года руководством Предприятия было подписано соглашение с третьей несвязанной стороной о продаже 100% акций «Логистика-Терминал» («ЛТ») на сумму 1,9 млрд. руб., подлежащих выплате по завершении сделки. Сделка подлежит утверждению соответствующими регулирующими органами.

Группа намерена использовать полученную выручку для дальнейшего сокращения объема заемных средств.

До реклассификации в активы, предназначенные для продажи, основные средства «ЛТ» были протестированы на обесценение, основываясь на методике сравнительного рыночного анализа и принимая во внимания договор купли-продажи. В результате было признано обесценение на 479 млн. руб. (см. Примечание 4), вся сумма которого была отнесена на уменьшение балансовой стоимости основных средств.

Результат от продажи будет зависеть от суммы чистых активов «ЛТ» на дату завершения сделки.

23. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. следующие активы и обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи:

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря 2017 г
Основные средства	1,942
Дебиторская задолженность и прочие активы	50
Денежные средства и их эквиваленты	48
Итого активы, предназначенные для продажи	2,040
Отложенные налоговые обязательства	107
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	33
Итого обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	140
Итого чистые активы, предназначенные для продажи	1,900

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2017 году. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации остался на уровне «ниже инвестиционного». 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, текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Согласно законодательству РФ, значительная часть операторов морских терминалов являются субъектом естественных монополий. Законодательство предусматривает возможность регулирования стоимости портовых услуг операторов морских терминалов, включая тарифы за погрузочно-разгрузочные работы и хранение, со стороны Федеральной Антимонопольной Службы РФ (ФАС).

В марте 2017 г. ФАС выпустила предписания нескольким стивидорным компаниям, в том числе и Предприятию, согласно которым ФАС обязала Предприятие перечислить в федеральный бюджет доход, полученный в результате нарушения антимонопольного законодательства в сумме 4.17 млрд. руб., а также предпринять ряд мер, целью которых, по мнению ФАС, является устранение нарушений.

В конце 2017 г. Предприятие заключило с ФАС мировое соглашение. Положения данного соглашения не оказали существенного отрицательного влияния на финансовое состояние Предприятия на 31 декабря 2017 г., а также его результаты и операционную деятельность за 2017 г. и предыдущие периоды.

Предприятие принимает все меры по соблюдению антимонопольного законодательства РФ и полагает, что занятые Предприятием позиции будут подтверждены.

Особенности налогового законодательства Российской Федерации

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.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Особенности налогового законодательства Российской Федерации (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. 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 организациями 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 входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. 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. В 2014 году согласно закону о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Начиная с 2015 года, 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 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.

Вопросы охраны окружающей среды

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

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

25. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 1,058 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 392 млн. руб.).

Обязательства по операционной аренде

В тех случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Не позднее 1 года	173	164
От 1 года до 5 лет	672	665
После 5 лет	3,127	3,168
Итого	3,972	3,997

26. ОПЕРАЦИИ С НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛЕЙ

Доля Группы в капитале УЛКТ составляет 80% на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. (Eurogate International GmbH - 20%). Под УЛКТ понимается ОАО «Усть-Лужский Контейнерный Терминал», которое является дочерней компанией Предприятия и входит в Группу.

В 2017 г. дивиденды неконтролирующей доле не начислялись и не выплачивались. В 2016 году неконтролирующей доле были начислены и выплачены дивиденды в сумме 51 млн. руб.

Обобщенная финансовая информация (включает в себя внутригрупповые остатки и обороты) по УЛКТ представлена ниже:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Итого активов	4,704	4,687
Итого обязательств	59	48

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Чистая прибыль	6	24
Совокупная прибыль	6	24
Денежные потоки от операционной деятельности	396	516
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(9)	(7)
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	(255)

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 должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

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

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие операции или уже учтенные активы или обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты каждого из предприятий Группы.

Анализ чувствительности, приведенный ниже, показывает эффект изменения некоторых ключевых факторов при условии, что остальные факторы остаются неизменными. На практике, как правило, существует взаимосвязь между разными факторами и их изменениями. Следует отметить, что изменения не являются линейными, и показанные результаты не могут являться основой для экстраполяции размера эффекта при изменениях факторов, отличных от приведенных. Анализ чувствительности также не учитывает тот факт, что финансовые активы и обязательства Группы активно управляются руководством.

В настоящее время кредиты и займы Группы деноминированы в долларах США и рублях. Выручка Группы в основном деноминирована в долларах США, в то время как большая часть операционных расходов – в рублях.

При управлении валютными рисками Группа иногда использует производные финансовые инструменты.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в долларах США составила по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Активы	7,224	12,733
Обязательства	28,330	34,267

Если бы курс доллара США по отношению к рублю увеличился или уменьшился бы на 15%, то при прочих неизменных факторах чистая прибыль и собственный капитал Группы за 2017 г. уменьшились или увеличились бы на 2,533 млн. руб. (в 2016 г. при аналогичном изменении курса на 20% - увеличились или уменьшились на 3,445 млн. руб.). Данный эффект вызван в основном влиянием прибылей/убытков от переоценки займов и кредитов, дебиторской задолженности и денежных средств в долларах США.

Балансовая стоимость финансовых активов, обязательств и договорных обязательств по приобретению основных средств в евро составила по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Активы	5	20
Обязательства	2	-
Договорные обязательства по приобретению основных средств	1,058	392

Если бы курс евро по отношению к рублю увеличился или уменьшился бы на 15%, то при прочих неизменных факторах чистая прибыль и собственный капитал Группы за 2017 г. не увеличились или не уменьшились бы (2016 г.: при аналогичном изменении курса на 20% эффект составил бы 3 млн. руб.). Данный эффект в 2016 г. вызван в основном влиянием прибылей/убытков от переоценки займов и кредитов, дебиторской задолженности и денежных средств в евро.

(ii) Процентный риск

В 2016 и 2017 годах кредитный портфель группы состоит из договоров с фиксированной процентной ставкой. Анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по датам пересмотра процентных ставок раскрыт в Примечании 19.

(б) Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Группы.

В течение 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала все законодательные требования к уровню капитала.

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Управление капиталом (продолжение)

Анализ соотношения заемных средств к капиталу приведен ниже:

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Кредиты и займы всего	25,703	28,810
Капитал всего (Кредиты и займы + капитал, относимый на собственников Предприятия)	16,085	20,244
Соотношения всей суммы кредитов и займов ко всей сумме капитала	1.6	1.4

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство группы регулярно составляет прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

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. и 31 декабря 2016 г.:

<i>(в миллионах рублей)</i>	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 г.						
Кредиты и займы	867	4,926	4,832	18,511	4,801	33,937
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51	6	-	-	-	57
Выданная гарантия (Примечание 29(з))	36,694	-	-	-	-	36,694
Производные финансовые инструменты						
- выплаты	239	507	746	13,006	-	14,498
- поступления	(638)	(1,291)	(1,930)	(17,568)	-	(21,427)
Итого	37,213	4,148	3,648	13,949	4,801	63,759
На 31 декабря 2016 г.						
Кредиты и займы	914	5,207	5,143	23,218	5,387	39,869
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68	11	-	-	-	79
Выданная гарантия (Примечание 29(з))	38,655	-	-	-	-	38,655
Производные финансовые инструменты						
- выплаты	252	534	786	14,482	-	16,054
- поступления	(638)	(1,291)	(1,930)	(19,498)	-	(23,357)
Итого	39,251	4,461	3,999	18,202	5,387	71,300

Будущие платежи по активам и обязательствам, выраженным в валюте, переведены по курсу на отчетную дату.

Группа, как правило, не начисляет проценты на торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Требования по ликвидности в отношении выплат по финансовой гарантии значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставленной гарантии, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку эти обязательства могут оказаться невостребованными.

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) 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 услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Группа проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Политикой Группы является осуществление услуг покупателям с хорошей кредитной историей. Группа подвержена существенной концентрации кредитного риска: в 2017 г. доля 5 крупнейших покупателей (из числа несвязанных сторон) составила 38% от выручки (2016 г. 34%). Банковские депозиты и денежные средства размещены в банках с высоким рейтингом.

Ниже приведен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>(в миллионах рублей)</i>	Непросро- -ченная	Просро- -ченная	Уцененная	Резерв уценки	Итого
На 31 декабря 2017 г.					
Торговая дебиторская задолженность	524	-	-	-	524
Займы выданные	3,153	-	-	-	3,153
Прочая дебиторская задолженность	18	-	-	-	18
Итого	3,695	-	-	-	3,695
На 31 декабря 2016 г.					
Торговая дебиторская задолженность	592	13	-	-	605
Займы выданные	10,056	-	-	-	10,056
Прочая дебиторская задолженность	17	-	-	-	17
Итого	10,665	13	-	-	10,678

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном балансе. Группа не получает какого-либо обеспечения по оплате дебиторской задолженности.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по финансовой гарантии, выданной в пользу связанной стороны, раскрыт в примечании 29(з).

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов основывается на доступной рыночной информации, расчетах, проведенных по соответствующим методологиям и при необходимости – консультациях с экспертами. Однако, для интерпретации рыночной информации, используемой для определения справедливой стоимости, необходимо применять профессиональные суждения и допущения.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, что сказывается на объеме торгов на финансовых рынках и номенклатуре финансовых инструментов, находящихся в свободной продаже. В связи с этим рыночные котировки могут быть недоступны или быть нерепрезентативными для целей определения справедливой стоимости. Группа использовала всю доступную информацию для определения рыночной стоимости финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой не отличается, как правило, от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе прогнозных денежных потоков, которые продисконтированы по текущей рыночной ставке, применимой к схожим финансовым инструментам. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается по методу дисконтированных потоков денежных средств на основании форвардных курсов и рыночной кривой доходности по производным финансовым инструментам.

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей, займов, выданных связанным сторонам, не отличается существенно от их балансовых стоимостей.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены); и
- оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций определяется на основе биржевых котировок, и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость облигаций составила 16,035 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 15,802 млн. руб.).

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов, займов полученных и валютного свопа определяется на основе потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке, и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость банковских кредитов составила 4,962 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 7,795 млн. руб.), справедливая стоимость займов, полученных от связанных сторон – 5,364 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 5,750 млн. руб.), справедливая стоимость валютного свопа – 4,515 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 3,212 млн. руб.).

Справедливая стоимость финансовой гарантии, выданной в пользу связанной стороны, определяется на основе рыночных цен аналогичных инструментов и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость гарантии составила 5,155 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 6,560 млн. руб.).

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В 2017 г. и 2016 г. непосредственной материнской компанией Предприятия являлось АО «Петролеспорт». В целом, 100% акций Предприятия принадлежит компании Global Ports Investments Plc (Кипр, www.globalports.com), которая, в свою очередь, является конечным материнским предприятием и находится под совместным контролем Transportation Investments Holding Limited (TIHL, Кипр), и APM Terminals B.V. (Нидерланды). В апреле 2018 года компания Transportation Investments Holding Limited (Кипр) продала свою долю в Global Ports Investments Plc Обществу в ограниченной ответственностью ООО «Управляющая компания «Дело» (Россия). С апреля 2018 года компания Global Ports Investments Plc находится под совместным контролем ООО «Управляющая компания «Дело» (Россия) и APM Terminals B.V. (Нидерланды).

В соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна сторона имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или осуществлять совместный контроль над деятельностью другой стороны в процессе принятия финансовых или операционных решений. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не совершались бы между несвязанными сторонами. Условия таких сделок могут отличаться от условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже указаны статьи доходов и расходов, а также остатки по операциям со связанными сторонами за 2016-2017 гг.:

(а) Продажа товаров и услуг

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Материнское предприятие	-	5
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	3,010	3,377
Прочие связанные стороны	3	3
Итого	3,013	3,385

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Закупка услуг

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Материнское предприятие	-	4
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	462	395
Прочие связанные стороны	59	56
Итого	521	455

(в) Доходы и расходы по процентам

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Процентные доходы от займов, выданных материнскому предприятию	323	135
Процентные доходы от займов, выданных предприятиям под общим контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	44	1,100
Итого	367	1,235

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Процентные расходы от займов, полученных от предприятий под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	346	122
Итого	346	122

(г) Дебиторская задолженность

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	240	242
Итого	240	242

(д) Кредиторская задолженность

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2017 г	2016 г
Материнское предприятие	69	7
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	5,173	6,576
Прочие связанные стороны	6	5
Итого	5,248	6,588

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Займы, выданные связанным сторонам

Движение по займам, выданным предприятиям под общим контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
На начало года	1,692	39,954
Займы выданные	210	2,010
Доход по процентам	44	1,100
Погашение займов и получение процентов	(1,878)	(15,796)
Результат внутригрупповой реструктуризации	-	(23,074)
Курсовые разницы	(68)	(2,502)
На конец года	-	1,692

Движение по займам, выданным материнскому предприятию представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
На начало года	8,364	-
Доход по процентам	323	135
Погашение займов и получение процентов	(5,177)	(14,734)
Результат внутригрупповой реструктуризации	-	23,340
Курсовые разницы	(357)	(377)
На конец года	3,153	8,364

(ж) Займы, полученные от связанных сторон

Движение по займам, полученным от предприятий под общим контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2017 г	2016 г
На начало года	5,614	922
Займы полученные	-	4,981
Погашение займов и выплата процентов	(315)	-
Расход по процентам	346	122
Курсовые разницы	(281)	(411)
На конец года	5,364	5,614

Займы получены без обеспечения по ставке от 5% до 7% и со сроком погашения в 2018 и 2023 г.г. (от 5% до 7% в 2016 г. и со сроком погашения в 2023 г.).

(з) Гарантии, выданные в пользу связанных сторон

В апреле и сентябре 2016 г. компания группы компаний Global Ports Investments Plc. разместила еврооблигации на Ирландской бирже (Irish stock exchange) общей суммой 700 млн. долларов. Предприятие вместе с некоторыми другими компаниями Группы Global Ports Investments Plc. предоставило гарантию исполнения обязательств по данному выпуску. Также в 2016 году Предприятие получило заем на сумму 78 млн. долларов от компании группы Global Ports Investments Plc, разместившей прогарантированные еврооблигации.

Гарантийное обязательство истекает в сентябре 2023 года. Гарантия была отражена по справедливой стоимости в сумме 6,150 млн. руб. (с учетом отложенного налога: 1,537 млн. руб.), результат от признания был отражен как операция со связанной стороной по решению собственника через нераспределённую прибыль Группы. При расчете справедливой стоимости прогарантированная сумма была уменьшена на сумму полученного займа от компании, разместившей прогарантированные еврооблигации, в размере 78 млн. долларов.

Балансовая стоимость гарантии по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляет 5,155 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 6,560 млн. руб.).

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(и) Продажа долей и акций дочерних компаний связанным сторонам

В 2016 г. Группа реализовала 100% акций одной из дочерних компаний предприятию, входящему в группу компаний Global Ports Investments Plc. Общая стоимость реализации составила 115 млн. руб., вся сумма была уплачена деньгами.

Разница между уплаченной стоимостью и балансовой стоимостью реализованных чистых активов в размере 108 млн. руб. была отражена как сделка с собственником через увеличение нераспределенной прибыли Группы в консолидированном отчете об изменениях в капитале.