

**Общество с ограниченной ответственностью
«ДелоПортс»**

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

31 декабря 2018 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общая информация.....	5
2 Основные положения учетной политики.....	5
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	19
4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	20
5 Информация по сегментам.....	26
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	33
7 Основные средства.....	36
8 Гудвил.....	37
9 Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы.....	38
10 Инвестиция в ассоциированное предприятие.....	38
11 Запасы.....	39
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	39
13 Денежные средства и их эквиваленты.....	40
14 Уставный и добавочный капитал.....	40
15 Кредиты и займы.....	40
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	42
17 Выручка.....	42
18 Себестоимость продаж.....	42
19 Коммерческие и административные расходы.....	43
20 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто.....	43
21 Финансовые доходы.....	43
22 Финансовые расходы.....	44
23 Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА).....	44
24 Налог на прибыль.....	44
25 Условные и договорные обязательства.....	46
26 Неконтролирующая доля участия.....	48
27 Управление финансовыми рисками.....	49
28 Управление капиталом.....	57
29 События после отчетной даты.....	57
30 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года.....	58



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 385 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5 % от прибыли до налогообложения за 2018 г.

- Мы провели работу по аудиту всех существенных статей финансовой информации компаний Группы: ООО «НУТЭП», АО «КСК» и ООО СК «Дело», включаемых в консолидированную финансовую отчетность;
- Наш аудит также включал проведение аудиторских процедур по отдельным значимым показателям финансовой информации ООО «ДелоПорте», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД (Кипр), АТОКОСА ЛИМИТЕД (Кипр) и ООО «ТрансТерминал-Холдинг»;
- Объем аудита покрывает 100% выручки Группы и 100% величины прибыли Группы до налогообложения.

Ключевые вопросы аудита

- Проверка соблюдения определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, влияющих на классификацию задолженности Группы;
- Учет займов, выданных материнской компании.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять 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

385 млн. руб.

Как мы ее определили

5% от показателя прибыли до налогообложения за 2018 г.

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Проверка соблюдения определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, влияющих на классификацию задолженности Группы

В Примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о заемных средствах. В Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о соблюдении определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, несоблюдение которых может привести к требованию их досрочного погашения.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату отражены обязательства по кредитам и займам в сумме 21 169,9 млн. руб., в т.ч. долгосрочные обязательства в сумме 19 017,9 млн. руб. и краткосрочные обязательства в сумме 2 152,0 млн. руб.

Данные показатели включают задолженность по кредитам перед банками в сумме 7 632,0 млн. руб. и задолженность по облигациям в сумме 13 537,9 млн. руб.

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

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

Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита, поскольку сумма задолженности по кредитам и облигациям является существенной и потенциальная

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

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

Мы проверили выполнение определенных условий нефинансового характера путем инспектирования документов, подтверждающих выполнение этих условий (например, своевременное предоставление документов в банк), а также подтверждающих наличие / отсутствие фактов хозяйственной жизни.

Мы проверили полноту и корректность раскрытия информации относительно выполнения определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигаций, приведенной в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности.



необходимость досрочного погашения обязательств может привести к существенному оттоку денежных средств и, как следствие, проблемам с ликвидностью.

Учет займов, выданных материнской компании

В Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о выданных займах.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату отражены выданные займы в сумме 13 940,7 млн. руб., в т.ч. долгосрочные выданные займы в сумме 10 205,6 млн. руб. и краткосрочные выданные займы в сумме 3 735,1 млн. руб. Займы в сумме 13 676,5 млн. руб. были выданы материнской компании и составляют 41% от совокупных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года.

При первоначальном признании и в случае существенной модификации контрактных условий, выданные займы признаются по справедливой стоимости. Так как для таких операций отсутствует активный рынок, то для определения соответствия ставки процента по выданным займам рыночному уровню Группа применила профессиональное суждение. При последующей оценке Группа учитывает выданные займы по амортизированной стоимости, поскольку бизнес-моделью Группы в отношении займов является получение предусмотренных договорами платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

В отчетном периоде Группа выдала материнской компании займы в сумме 10 235 млн. руб., в том числе долгосрочный займ в сумме 8 820 млн. руб. При первоначальном признании данные займы были учтены по справедливой стоимости, которая отличалась от номинальной стоимости, в результате чего убыток в сумме 320,4 млн. руб. с учетом отложенного налога на прибыль в размере 80,1 млн. руб. был отражен непосредственно в капитале.

Мы оценили обоснованность определенной руководством Группы справедливой стоимости займов, выданных материнской компании, при их первоначальном признании и при их признании после существенной модификации условий договора в отношении выданного долгосрочного займа. Мы сравнили использованные руководством для оценки справедливой стоимости займов процентные ставки по выданным займам с процентными ставками по аналогичным финансовым инструментам для сопоставимых с материнской компанией организаций. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке бизнеса для проверки обоснованности процентной ставки.

Мы проанализировали учетную политику и методику, разработанную руководством для целей расчета ожидаемых кредитных убытков, и убедились, что она соответствует МСФО 9.

Мы оценили разумность и обоснованность исходных данных и оценок, использованных руководством для целей расчета ожидаемых кредитных убытков в отношении займов, выданных материнской компании. Мы сравнили основные параметры расчета (вероятность дефолта и потери при дефолте), примененные руководством, с аналогичными показателями для сопоставимых с материнской компанией организаций.

Мы критически оценили возмещаемость выданных займов. Мы проанализировали сроки погашения, указанные в договорах, прогнозную модель движения денежных средств и историю погашения займов, ранее выданных материнской компании.

Мы проанализировали бизнес-модель, которая применяется Группой для целей управления выданными займами, путем изучения условий начисления процентов и способов погашения

Впоследствии, в результате существенной модификации условий договора, Группа прекратила признание данного финансового актива с отражением дохода в размере 400,5 млн. руб. в составе консолидированного отчета о совокупном доходе и признала новый финансовый актив. Процентная ставка после модификации договора соответствовала рыночному уровню.

Группа оценила, что в отношении займов, выданных материнской компанией, сумма ожидаемых кредитных убытков не является существенной по состоянию на 1 января 2018 года и 31 декабря 2018 года.

Мы уделили особое внимание учету займов, выданных материнской компанией, вследствие их величины, необходимости использования суждений и оценок, а также неотъемлемого риска, присущего операциям со связанными сторонами.

задолженности, предусмотренных договорами займов, выданных материнской компанией.

Мы проверили полноту и корректность раскрытия информации о займах, выданных материнской компанией, приведенной в Примечании 6.

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 структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

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

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

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в *Годовом отчете за 2018 год и Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2019 года* и отличную от консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по данной отчетности. Прочая информация, как ожидается, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



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

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

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

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

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

АО «ПВК Аудит»

11 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо:
Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 апреля 2015 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1157746350090

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

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

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2018 г. 31 декабря 2017 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	7	11 913 453	8 061 830
Гудвил	8	190 066	190 066
Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы	9	3 515 228	3 623 960
Инвестиция в ассоциированное предприятие	10	6 377	4 134
Долгосрочные займы выданные	6	10 205 581	-
Отложенные налоговые активы	24	176 306	117 180
Предоплата за внеоборотные активы	7	901 513	1 144 170
Прочие внеоборотные активы		10 085	11 766
Итого внеоборотные активы		26 918 609	13 153 106

Оборотные активы

Запасы	11	146 527	133 378
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	888 638	432 135
Предоплата по текущему налогу на прибыль		4 304	447
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	7	64 166	-
Краткосрочные займы выданные	6	3 735 102	3 785 720
Депозиты (сроком более 90 дней)	13	115 100	617 737
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 721 781	1 645 193
Итого оборотные активы		6 675 618	6 614 610
ИТОГО АКТИВЫ		33 594 227	19 767 716

КАПИТАЛ

Уставный капитал	14	100 000	100 000
Добавочный капитал	14	15 590	15 590
Резерв пересчета в валюту представления отчетности		216 283	143 331
Нераспределенная прибыль		9 434 946	8 809 911
Капитал, относимый на участников Компании		9 766 819	9 068 832
Неконтролирующая доля	26	697 203	781 159
ИТОГО КАПИТАЛ		10 464 022	9 849 991

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

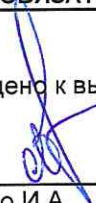
Долгосрочные обязательства

Долгосрочные кредиты и займы	15	19 017 931	6 295 537
Доходы будущих периодов		8 567	8 567
Отложенные налоговые обязательства	24	1 124 358	1 145 064
Итого долгосрочные обязательства		20 150 856	7 449 168

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные кредиты и займы	15	2 151 970	1 781 739
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	650 162	565 652
Текущие обязательства по налогу на прибыль		177 217	121 166
Итого краткосрочные обязательства		2 979 349	2 468 557
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		23 130 205	9 917 725
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		33 594 227	19 767 716

Утверждено к выпуску и подписано 11 апреля 2019 г.:



 Яковенко И.А.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018	2017
Выручка	17	11 919 044	8 790 864
Себестоимость продаж	18	(3 258 075)	(2 844 644)
Валовая прибыль		8 660 969	5 946 220
Коммерческие и административные расходы	19	(482 673)	(364 147)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	20	(297 649)	(27 724)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности		67 975	(13 495)
Операционная прибыль		7 948 622	5 540 854
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	2 243	307
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	6	400 491	-
Финансовые доходы	21	908 140	439 421
Финансовые расходы	22	(1 070 377)	(662 941)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности		(478 038)	158 005
Прибыль до налогообложения		7 711 081	5 475 646
Расход по налогу на прибыль	24	(1 603 164)	(1 106 846)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		6 107 917	4 368 800
Прочий совокупный доход/(расход)			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Пересчет иностранных подразделений в валюту представления отчетности		72 952	(18 354)
Прочий совокупный доход/(расход)		72 952	(18 354)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		6 180 869	4 350 446
Прибыль, причитающаяся:			
- участникам Компании		5 104 002	3 691 598
- неконтролирующим акционерам		1 003 915	677 202
Прибыль за год		6 107 917	4 368 800
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- участникам Компании		5 176 954	3 673 244
- неконтролирующим акционерам		1 003 915	677 202
Итого совокупный доход за год		6 180 869	4 350 446

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Приходится на участников Компании						Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля	Итого	
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Остаток на 1 января 2017 г.	100 000	15 590	161 685	7 017 313	7 294 588	710 774	8 005 362
Прибыль за год	-	-	-	3 691 598	3 691 598	677 202	4 368 800
Прочий совокупный расход	-	-	(18 354)	-	(18 354)	-	(18 354)
Итого совокупный (расход)/доход за 2017 г.	-	-	(18 354)	3 691 598	3 673 244	677 202	4 350 446
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	-	(1 899 000)	(1 899 000)	(606 817)	(2 505 817)
Итого сделки с участниками за 2017 г.	-	-	-	(1 899 000)	(1 899 000)	(606 817)	(2 505 817)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	100 000	15 590	143 331	8 809 911	9 068 832	781 159	9 849 991
Переход на МСФО (IFRS) 9, Прим. 6	-	-	-	(158 074)	(158 074)	-	(158 074)
Остаток на 1 января 2018 г.	100 000	15 590	143 331	8 651 837	8 910 758	781 159	9 691 917
Прибыль за год	-	-	-	5 104 002	5 104 002	1 003 915	6 107 917
Прочий совокупный доход	-	-	72 952	-	72 952	-	72 952
Итого совокупный доход за 2018 г.	-	-	72 952	5 104 002	5 176 954	1 003 915	6 180 869
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	-	(4 000 500)	(4 000 500)	(1 087 871)	(5 088 371)
Отражение долгосрочного займа выданного материнской компании по справедливой стоимости, Прим. 6	-	-	-	(320 393)	(320 393)	-	(320 393)
Итого сделки с участниками за 2018 г.	-	-	-	(4 320 893)	(4 320 893)	(1 087 871)	(5 408 764)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	100 000	15 590	216 283	9 434 946	9 766 819	697 203	10 464 022

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		6 107 917	4 368 800
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	426 278	402 631
Амортизация нематериальных активов	9	108 732	107 987
Убыток от выбытия основных средств	20	7 448	8 797
Финансовые доходы	21	(908 140)	(439 421)
Финансовые расходы	22	1 070 377	662 941
Убыток от признания актива, предназначенного для продажи	7	207 975	-
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	6	(400 491)	-
Курсовые разницы по финансовой деятельности		478 038	(158 005)
Расход по налогу на прибыль	24	1 603 164	1 106 846
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	(2 243)	(307)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		8 699 055	6 060 269
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(456 503)	(98 466)
Увеличение запасов		(13 149)	(34 381)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(168 877)	47 564
Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала		8 060 526	5 974 986
Налог на прибыль уплаченный		(1 511 200)	(999 257)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		6 549 326	4 975 729
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	(3 557 432)	(1 636 581)
Поступления от продажи основных средств		4 474	1 635
Проценты по депозитам	21	114 898	90 286
Проценты по займам	6	89 414	215 274
Займы выданные	6	(10 390 000)	(2 846 000)
Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней		(115 100)	(619 507)
Погашение займов выданных		1 739 748	1 936 790
Возврат депозитов со сроком от 90 до 365 дней		617 737	383 160
Приобретение нематериальных активов	9	-	(3 441)
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности		(11 496 261)	(2 478 384)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	15	12 821 679	6 761 763
Погашение кредитов и займов	15	(2 254 337)	(6 158 607)
Проценты уплаченные	15	(1 024 622)	(486 449)
Комиссии и прочие финансовые расходы уплаченные		(145 557)	(159 472)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	6	(4 000 500)	(1 899 000)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	6	(1 088 678)	(619 758)
Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности		4 307 985	(2 561 523)
Сальдо денежных потоков за год		(638 950)	(64 178)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	1 645 193	1 777 915
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	13	715 538	(68 544)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	1 721 781	1 645 193

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

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

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

На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной материнской организацией Компании, а стороной, обладающей конечным контролем над Группой, был С.Н. Шишкарев.

Наименование компании Группы	Страна регистрации	Деятельность	Процент контроля на 31 декабря, %	
			2018	2017
ООО «НУТЭП»	Россия	Контейнерный терминал	100	100
ООО «ТрансТерминал-Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	100	100
АТОКОСА ЛИМИТЕД	Кипр	Холдинговая компания	100	100
АО «КСК»	Россия	Зерновой терминал	75	75
ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД	Кипр	Холдинговая компания	75	75
ООО СК «ДЕЛО»	Россия	Сервисная компания	100	100

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением стандартов МСФО, которые были выпущены и вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2018 г. на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики. Группа не осуществляла раннее применение стандартов и поправок, которые не вступили в силу (подробная информация представлена в Примечании 4). Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых активов и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 30.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 69,4706 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 долл. США к 57,6002 руб.) и 1 евро к 79,4605 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 евро к 68,8668 руб.). Средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов (за исключением доходов и расходов от курсовой разницы, которые пересчитывались на дату проведения операции) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составлял 1 долл. США к 62,7680 руб., 1 евро к 73,9389 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 1 долл. США к 58,2479 руб. и 1 евро к 65,8470 руб.).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерними организациями являются компании, находящиеся под контролем Группы в силу того, что Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с собственниками, отражаемой через капитал.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

Признание выручки. Выручка - это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, бонусов, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Группа предоставляет услуги по перевалке грузов (в основном, зерна и контейнеров), их хранению, прочие стивидорные услуги и сервисные услуги по буксировке, агентированию и бункеровке судов (продажа топлива). Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением.

Выручка по перевалке, а также буксировке, агентированию и прочим связанным стивидорным услугам признается в тот момент, когда оказаны услуги. Выручка по хранению признается по степени завершенности работ, которая определяется, исходя из процентного соотношения уже предоставленных услуг и общего объема предусмотренных услуг. Выручка от бункеровки признается в момент передачи контроля над товарами покупателю, обычно, когда топливо отбункеровано на судно покупателя.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в среднем на срок не более 60 дней, что соответствует рыночной практике. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, а услуги оказаны, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Обязательства по договорам с покупателями включают авансы, полученные от клиентов.

Процентные доходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. На землю амортизация не начисляется.

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	От 4 до 50 лет
Сооружения	От 5 до 50 лет
Машины и оборудование	От 2 до 30 лет
Транспортные средства и прочее	От 3 до 15 лет

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

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

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Предоплата, внесенная за долгосрочные активы, включает НДС. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

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

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

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов были на 10% меньше оценок руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. должна была бы увеличиться на 42 628 тыс. руб. (2017 г.: 40 263 тыс. руб.).

Обесценение гудвила. Группа проводит оценку гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой стоимости генерирующих денежные средства единиц, на которые относится гудвил. Группа провела оценку гудвила на предмет обесценения. По результатам проведенной оценки руководство считает, что на 31 декабря 2018 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2018 г. составляла 190 066 тыс. руб. (2017 г.: 190 066 тыс. руб.) (см. Примечание 8).

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

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

Признание отложенного налогового актива на накопленный налоговый убыток. По оценке руководства Группы, неиспользованные накопленные налоговые убытки могут быть использованы против налогооблагаемой прибыли в будущем. В соответствии с этим, Группа признала отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 138 644 тыс. руб. (2017 г.: 116 300 тыс. руб.) (Примечание 24). С 2018 по 2020 гг. применяется ограничение, в соответствии с которым сумма используемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным использование накопленных убытков в полном объеме.

Признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. В 2018 г. Группа выдала материнской компании долгосрочный займ. Для отражения данного актива по справедливой стоимости, исходя из рыночной процентной ставки, его величина была скорректирована. Результат данной корректировки был отражен в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Впоследствии условия данного займа были пересмотрены. По оценкам руководства Группы, пересмотр условий займа привел к существенной модификации предусмотренных изначальным договором денежных потоков в связи с изменением валюты займа и приведением процентной ставки в соответствие с рыночным уровнем. Как следствие, признание первоначального финансового инструмента было прекращено с отражением результата от прекращения признания в составе прибыли или убытка, и был отражен новый финансовый актив (Примечание 6).

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками (Примечание 27).

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике в части формулировки момента признания выручки и в части подхода к распределению цены сделки на каждую отдельную обязанность к исполнению в том случае, если договоры включают несколько обязанностей к исполнению. Данные изменения не привели к необходимости отражения корректировок в консолидированной финансовой отчетности. Начиная с 1 января 2018 г. выручка от продажи товаров и услуг признается по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю.

Группа не вносила какие-либо корректировки в суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2018 г.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 30.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей. В результате перехода Группа создала резерв под ожидаемые кредитные убытки, который привел к корректировке балансовой стоимости выданных займов на сумму 197 593 тыс. руб. на 1 января 2018 г., которая была отражена непосредственно через капитал, т.е. на дату первого применения. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялась только к текущему периоду. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 30.

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

В тысячах руоссийских рублей	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация	Переоценка	Признанный убыток	Прочие	
				Обязательная	Добровольная			
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 645 193	-	-	-	-	1 645 193
Депозиты (сроком более 90 дней)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	617 737	-	-	-	-	617 737
Финансовая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	241 241	-	-	-	-	241 241
Краткосрочные займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3 785 720	-	-	(197 593)	-	3 588 127
Итого финансовые активы			6 289 891	-	-	(197 593)	-	6 092 298

Сумма ожидаемых кредитных убытков, признанных на 1 января 2018 г., была начислена в отношении финансового актива, который относится к 3 этапу в соответствии моделью оценки ожидаемых кредитных убытков. То есть оценка была произведена за весь срок жизни займа.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Финансовые обязательства, ранее отнесенные в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» к категориям кредиты и кредиторская задолженность и оцененные по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» классифицированы как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Таким образом, оценка кредиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных кредитов не изменилась, и данные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).

Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

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

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

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Группа арендует причальные сооружения на основании договоров операционной аренды. В связи с этим переход на новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Операционная аренда» окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Группа предполагает признать активы в форме права пользования и обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. в размере около 1 190 718 тыс. руб.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

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

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). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

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). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

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

5 Информация по сегментам

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

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

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

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

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

Внеоборотные активы, относящиеся ко всем трем операционным сегментам, находятся в г. Новороссийске Краснодарского края. Вся выручка сегментов также генерируется в г. Новороссийске Краснодарского края. Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Информация по отчетным сегментам не включает данные по распределению и сальдо расчетов по дивидендам между операционными сегментами и холдинговыми компаниями.

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2018, %	2017	2017, %
Контейнерный сегмент	4 044 954	33,9	3 470 174	39,5
Перевалка контейнерных грузов	2 418 783		1 991 584	
Услуги по хранению	759 239		608 133	
Услуги по досмотру контейнеров	456 762		391 534	
Перевалка генеральных грузов	63 672		129 615	
Перевалка грузов "ро-ро"	8 200		12 604	
Прочие портовые услуги	338 298		336 704	
Зерновой сегмент	6 017 165	50,5	4 154 217	47,3
Перевалка зерна	5 892 330		4 009 252	
Перевалка генеральных грузов	102		4 423	
Перевалка грузов "ро-ро"	4 302		41 628	
Прочие портовые услуги	120 431		98 914	
Сервисный сегмент	1 856 925	15,6	1 166 473	13,2
Бункеровка	1 421 284		1 130 672	
Услуги буксиров	378 423		-	
Прочие портовые услуги	57 218		35 801	
Итого	11 919 044	100	8 790 864	100

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

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

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

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

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

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

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

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

ООО СК «Дело» получает выручку от бункеровки, агентирования и буксировки в порту Новороссийска.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Компания бункерует мазутом и/или дизельным топливом суда, заходящие в Новороссийск на погрузку или находящиеся в море. ООО СК «Дело» закупает топливо у российских нефтеперерабатывающих заводов. На мазут приходится 99% от общего объема закупок и продаж в количественном выражении. Услуги буксировки и агентирования оказываются собственными буксирами и агентским отделом. Три буксира ООО СК «Дело», введенные в эксплуатацию в конце 2017 года, стабильно отработали 2018 год. В декабре 2018 года была осуществлена поставка и ввод в эксплуатацию четвертого и пятого буксиров, а также заключен контракт на поставку шестого.

Операционные риски

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	4 044 954	6 017 165	1 856 925	11 919 044	-	-	11 919 044
Выручка от других сегментов	12 763	6 767	-	19 530	77 479	(97 009)	-
Итого выручка	4 057 717	6 023 932	1 856 925	11 938 574	77 479	(97 009)	11 919 044
Себестоимость продаж	(1 276 305)	(680 115)	(1 317 950)	(3 274 370)	(29 354)	45 649	(3 258 075)
Коммерческие и административные расходы	(128 939)	(113 405)	(64 545)	(306 889)	(180 768)	4 984	(482 673)
Прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности	874	3 252	63 849	67 975	-	-	67 975
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(14 833)	(213 345)	(5 481)	(233 659)	(63 990)	-	(297 649)
Операционная прибыль/(убыток)	2 638 514	5 020 319	532 798	8 191 631	(196 633)	(46 376)	7 948 622
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(90 244)	30 954	(40 462)	(99 752)	(62 485)	-	(162 237)
Доля в результате ассоциированного предприятия	-	-	2 243	2 243	-	-	2 243
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости	-	-	-	-	400 491	-	400 491
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	(298 694)	(28 929)	(171 229)	(498 852)	20 814	-	(478 038)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	2 249 576	5 022 344	323 350	7 595 270	162 187	(46 376)	7 711 081
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(469 089)	(1 006 955)	(64 712)	(1 540 756)	(60 631)	(1 777)	(1 603 164)
Прибыль/(убыток) за год	1 780 487	4 015 389	258 638	6 054 514	101 556	(48 153)	6 107 917
ЕБИТДА, Прим. 23	2 990 371	5 392 247	577 208	8 959 826	(130 697)	(47 848)	8 781 281
Поступления основных средств, Прим. 7	2 373 687	1 437 003	798 743	4 609 433	786	(48 255)	4 561 964
На 31 декабря 2018 г.							
Итого активы отчетных сегментов	11 828 979	5 163 551	2 432 992	19 425 522	14 405 466	(236 761)	33 594 227
Итого обязательства отчетных сегментов	(5 709 609)	(2 374 736)	(1 718 045)	(9 802 390)	(13 564 576)	236 761	(23 130 205)

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	-	-	1 093 729	1 093 729	-	-	1 093 729
Расходы на персонал	456 959	373 816	116 127	946 902	99 930	(23 385)	1 023 447
Амортизация основных средств	229 476	158 543	38 929	426 948	802	(1 472)	426 278
Расходы по операционной аренде	218 541	34 489	-	253 030	-	-	253 030
Амортизация нематериальных активов	107 548	40	-	107 588	1 144	-	108 732
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	107 434	16 450	58 962	182 846	52 922	(20 453)	215 315
Ремонт и содержание основных средств	82 578	47 052	2 105	131 735	-	-	131 735
Налоги, кроме налога на прибыль	44 139	36 418	86	80 643	-	-	80 643
Топливо, электроэнергия и газ	71 461	50 478	11 284	133 223	808	-	134 031
Прочие расходы	87 108	76 234	61 273	224 615	54 516	(5 323)	273 808
Итого расходы	1 405 244	793 520	1 382 495	3 581 259	210 122	(50 633)	3 740 748

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****6 Расчеты и операции со связанными сторонами**

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 31 декабря 2018 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Предоплата за внеоборотные активы	-	5 302	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	90 595	-	2 853
Займы выданные*	13 676 485	233 550	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(8 104)	(850)	(6 409)
Облигационный займ	(417 924)	-	-	-

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	-	972 202	-	3 691 028
Себестоимость продаж	-	(39 095)	(7 659)	-
Коммерческие и административные расходы	-	(3 975)	-	-
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	400 491	-	-	-
Финансовые доходы	781 060	5 395	937	-

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

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

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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

Незавершенное строительство. В течение 2018 г. поступили объекты незавершенного строительства от компании под общим контролем в размере 20 362 тыс. руб. (2017 г.: 8 431 тыс. руб.).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Общая сумма вознаграждения 8 (2017: 8) представителям высшего руководства, включенная в расходы на персонал в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 105 299 тыс. руб. за 2018 год (2017: 101 625 тыс. руб.).

Дивиденды. В 2018 г. Группа распределила дивиденды в адрес участников Компании в размере 4 000 500 тыс. руб. и в пользу неконтролирующих акционеров в размере 1 087 871 тыс. руб. (2017 г.: в адрес участников Компании - 1 899 000 тыс. руб., в пользу неконтролирующих акционеров - 606 817 тыс. руб.).

Займы выданные. Справедливая стоимость займов выданных относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Учет выданных займов материнской компании. В 2018 г. Группа выдала материнской компании долгосрочный займ, номинированный в российских рублях, в размере 8 820 000 тыс. руб. по ставке 7% и сроком погашения до апреля 2021 года. При первоначальном признании данный займ был учтен по справедливой стоимости, которая была определена на основании рыночной ставки по сопоставимым финансовым инструментам на уровне 8,3%, в результате чего эффект на сумму 320 393 тыс. руб. был отражен непосредственно в капитале (за вычетом отложенного налога от данной операции на сумму 80 098 тыс. руб.). В последствии по соглашению сторон условия договора были изменены: валюта договора была переведена в доллары США, ставка процента установлена на уровне 6,44%, в результате чего Группа прекратила признание финансового актива с отнесением результата от прекращения признания на прибыли и убытки за период в размере 400 491 тыс. руб. и на налог на прибыль в размере 80 098 тыс. руб. и признала новый финансовый актив. Группа считает, что ставка 6,44% соответствует рыночной ставке по сопоставимым финансовым инструментам. В 2018 г. Группа выдала материнской компании краткосрочные займы на сумму 1 415 000 тыс. руб. Баланс выданных краткосрочных займов по состоянию на 31 декабря 2018 г. составил 3 470 904 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. - 3 397 055 тыс. руб.). Краткосрочные займы номинированы в российских рублях, ставка процента 9,4% (2017: 10,2%).

Согласно оценкам Группы, проценты за пользование займами включают только возмещение в отношении кредитного риска и временной стоимости денег. Условиями договоров займов предусмотрено погашение задолженности по телу займа и по начисленным процентам денежными средствами. С учетом данных факторов Группа считает, что в отношении данных займов соблюдаются критерии теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Таким образом, долгосрочный займ в размере 10 205 581 тыс. руб. и краткосрочные займы в размере 3 470 904 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также краткосрочные займы в размере 3 397 055 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2018 г. подлежат классификации в состав финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

ОКУ по выданным займам. На оценочный резерв под кредитные убытки по учету займов выданных оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 27. Группа провела анализ оценки ожидаемых кредитных убытков для всех займов выданных и пришла к выводу, что в отношении краткосрочного займа, выданного компании под общим контролем, есть необходимость в создании оценочного резерва на сумму 197 593 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2018 г. (Примечание 4). Эффект от данной операции был отражен непосредственно в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. на сумму 158 074 тыс. руб., (за вычетом отложенного налога от данной операции на сумму 39 519 тыс. руб.). Оценочный резерв

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

под ожидаемый кредитный убыток в отношении данного займа по состоянию на 31 декабря 2018 г. составил также 197 593 тыс. руб.

Согласно оценкам Группы, сумма ожидаемого кредитного убытка в отношении займов, выданных материнской компании, по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 1 января 2018 г. не является существенной, ввиду чего оценочный резерв не создавался.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	68 356	307 133	4 215 134	2 157 301	84 680	1 066 027	7 898 631
Накопленная амортизация	-	(79 974)	(789 877)	(891 483)	(49 764)	-	(1 811 098)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	68 356	227 159	3 425 257	1 265 818	34 916	1 066 027	6 087 533
Поступления	-	-	2 773	29 616	24 383	2 346 558	2 403 330
Ввод в эксплуатацию	-	964	211 161	1 128 423	3 260	(1 343 808)	-
Выбытия	-	-	(25 113)	(172)	(1 117)	-	(26 402)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	-	(15 946)	(193 245)	(180 884)	(12 556)	-	(402 631)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	68 356	212 177	3 420 833	2 242 801	48 886	2 068 777	8 061 830
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	68 356	308 097	4 382 522	3 314 392	106 299	2 068 777	10 248 443
Накопленная амортизация	-	(95 920)	(961 689)	(1 071 591)	(57 413)	-	(2 186 613)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	68 356	212 177	3 420 833	2 242 801	48 886	2 068 777	8 061 830
Поступления	-	-	779	36 952	17 771	4 506 462	4 561 964
Ввод в эксплуатацию	-	14 011	49 108	841 362	312	(904 793)	-
Выбытия	-	-	(3 626)	-	(8 296)	-	(11 922)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	-	(14 939)	(194 286)	(206 526)	(10 527)	-	(426 278)
Перемещение в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	(272 141)	(272 141)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	68 356	211 249	3 272 808	2 914 589	48 146	5 398 305	11 913 453
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	68 356	322 109	4 426 443	4 191 606	113 937	5 398 305	14 520 756
Накопленная амортизация	-	(110 860)	(1 153 635)	(1 277 017)	(65 791)	-	(2 607 303)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	68 356	211 249	3 272 808	2 914 589	48 146	5 398 305	11 913 453

7 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основные средства ООО "НУТЭП" и ООО СК "ДЕЛО" общей стоимостью 1 884 279 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 878 179 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по кредитам.

Затраты по кредитам в сумме 190 913 тыс. руб. и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 67 193 тыс. руб. были капитализированы в 2018 г. по ставке капитализации 8,7% годовых (2017 г.: затраты по кредитам в сумме 106 995 тыс. руб. и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 141 629 тыс. руб. по ставке капитализации 10,9% годовых).

Амортизационные начисления в сумме 426 278 тыс. руб. (2017 г.: 402 631 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 410 205 тыс. руб. (2017 г.: 390 977 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 16 073 тыс. руб. (2017 г.: 11 654 тыс. руб.).

В 2018 году были построены для ООО СК "ДЕЛО" и введены в эксплуатацию 4-ый и 5-ый буксиры, в 2017 году были введены в эксплуатацию первые три буксира.

Предоплата за внеоборотные активы состоит, в основном, из авансов, выданных на строительство 38-го причала на ООО «НУТЭП», строительство зернового терминала на АО «КСК» и строительство 6-го буксира для ООО СК "ДЕЛО".

В 2018 году оплата строительства 4-го буксира в размере 257 701 тыс. руб. перечислена на счета поставщика Рабобанком за счет средств кредитной линии, минуя счета ООО СК "ДЕЛО" и, соответственно, исключена из отчета о движении денежных средств. В 2017 году оплата буксиров в размере 951 538 тыс. руб. перечислена на счета поставщиков Рабобанком за счет средств кредитной линии, минуя счета ООО СК "ДЕЛО" и, соответственно, исключена из отчета о движении денежных средств.

В 2018 году газопоршневая электроустановка АО "КСК" была перемещена в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в связи с тем, что руководством была утверждена программа по реализации данного основного средства в 2019 году. В момент перевода была проведена переоценка актива до справедливой стоимости, которая относится к Уровню 2 иерархии. В результате переоценки был начислен убыток в сумме 207 975 тыс. руб., который включен в состав в прочих операционных расходов (Примечание 20).

8 Гудвил

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЕГДС зерновой терминал	66 671	66 671
ЕГДС контейнерный терминал	123 395	123 395
Итого балансовая стоимость гудвила	190 066	190 066

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****8 Гудвил (продолжение)**

- Темп роста после 5 лет составляет 0% для ЕГДС «КСК» (зерновой терминал) и ЕГДС «НУТЭП» (контейнерный терминал) с учетом долларовых денежных потоков;
- Ставка дисконтирования, рассчитанная в долларах США, составляет 10,5% для «КСК» и «НУТЭП»;
- Среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2019-2023 гг. составляют 0-8% для «КСК» и 0-8% для контейнерной перевалки «НУТЭП».

По результатам тестирования на предмет обесценения Группа не выявила обесценения гудвила, поскольку возмещаемая стоимость была выше балансовой стоимости каждой ЕГДС. Разумное изменение допущений, не приведет к тому, что возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости ЕГДС.

9 Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Права аренды причальных сооружений	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	4 338 908	17 926	4 356 834
Накопленная амортизация	(620 682)	(7 646)	(628 328)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	3 718 226	10 280	3 728 506
Поступления	-	3 441	3 441
Амортизационные отчисления	18, 19 (107 256)	(731)	(107 987)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	3 610 970	12 990	3 623 960
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	4 338 908	21 367	4 360 275
Накопленная амортизация	(727 938)	(8 377)	(736 315)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	3 610 970	12 990	3 623 960
Амортизационные отчисления	18, 19 (107 256)	(1 476)	(108 732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	3 503 714	11 514	3 515 228
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	4 338 908	21 367	4 360 275
Накопленная амортизация	(835 194)	(9 853)	(845 047)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	3 503 714	11 514	3 515 228

В 2011 г. группа «Дело» приобрела нематериальные активы в рамках консолидации 100% контейнерного терминала ООО «НУТЭП». Справедливая стоимость была определена независимым оценщиком на дату приобретения. Права аренды причальных сооружений представляют собой долгосрочные права аренды объектов гидротехнической инфраструктуры в г. Новороссийске Краснодарского края, принадлежащих государству. Оставшийся срок полезного использования прав аренды составляет 33 года.

10 Инвестиция в ассоциированное предприятие

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января	4 134	3 827
Доля в результате ассоциированного предприятия	2 243	307
Балансовая стоимость на 31 декабря	6 377	4 134

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2018 г. и за год, закончившийся на эту дату, о доле участия Группы в ее ассоциированном предприятии, не зарегистрированном на бирже, и обобщенная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку и прибыль:

Название предприятия	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)
ООО «Акваспас»	35 831	10 323	76 987	8 971	25 %

10 Инвестиция в ассоциированное предприятие (продолжение)

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

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

11 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Топливо и запасные части	128 381	112 407
Нефтепродукты для продажи	18 146	20 971
Итого запасы	146 527	133 378

В 2018 и 2017 гг. не было списания запасов.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	431 705	244 106
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(289)	(32 310)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	431 416	211 796
Прочая дебиторская задолженность	44 993	29 445
Финансовая дебиторская задолженность	476 409	241 241
НДС к возмещению	351 223	148 277
Авансы выданные	50 959	30 444
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1 757	4 381
Дебиторская задолженность работников	8 290	7 792
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	888 638	432 135

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.

Проведенный анализ торговой и прочей дебиторской задолженности показал, что у Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2018 г., будет погашена в течение шести месяцев после отчетной даты. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****13 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	205	312
Денежные средства в банках	682 744	491 440
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 038 832	1 153 441
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 721 781	1 645 193

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 31 декабря 2018 г. составляла 5,53% (31 декабря 2017 г.: 5,22%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2018 г. составлял 48 дней (31 декабря 2017 г.: 18 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2018 г. относительно отчетной даты составлял 29 дней (31 декабря 2017 г.: 10 дней).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. на балансе находились депозиты со сроком погашения в момент размещения от 90 до 365 дней в размере 115 100 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 617 737 тыс. руб.). Средняя процентная ставка по данным депозитам на 31 декабря 2018 г. составляла 7,15% (31 декабря 2017 г.: 5,75%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам составлял 110 дней (31 декабря 2017 г.: 110 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2018 г. относительно отчетной даты составлял 51 день (31 декабря 2017 г.: 67 дней).

В 2018 году Группа получила прибыль от операций по продаже валюты в размере 620 004 тыс. руб. Данная сумма включена в строку "Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты" в консолидированном отчете о движении денежных средств.

14 Уставный и добавочный капитал

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. уставный капитал Компании равен 100 000 тыс. руб., 100 тыс. руб. из которого оплачены денежными средствами, а 99 900 тыс. руб. были внесены в виде инвестиций в дочерние компании по завершению юридической реорганизации Группы. Добавочный капитал в размере 15 590 тыс. руб. был оплачен денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией на сумму 3 590 тыс. руб.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды участникам Компании:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	4 000 500	1 899 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(4 000 500)	(1 899 000)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты	1 839 932	943 103
Краткосрочные облигации с номиналом в российских рублях	162 777	838 636
Краткосрочные облигации с номиналом в долларах США	149 261	-
Долгосрочные кредиты	5 792 047	2 795 537
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	3 500 000	3 500 000
Долгосрочные облигации с номиналом в долларах США	9 725 884	-
Итого кредиты и займы	21 169 901	8 077 276

15 Кредиты и займы (продолжение)

В апреле 2018 г. Компания разместила семилетние биржевые облигации на общую сумму 140 000 000 долл. США со ставкой купонного дохода в размере 6,75%. В июле 2017 г. Компания рефинансировала свой дебютный облигационный выпуск, разместив пятилетние биржевые облигации на общую сумму 3 500 000 тыс. руб. ставкой купонного дохода в размере 9,4%. Финансовые ковенанты по облигационным выпускам указаны в Примечании 25.

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

Справедливая стоимость всех облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 13 193 998 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 4 273 102 тыс. руб.) и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость прочих кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно. Справедливая стоимость прочих кредитов и займов относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение 2017-2018 годов Группа получила кредитное финансирование на реконструкцию зернового терминала на сумму 1 011 232 тыс. руб. с субсидированными процентными ставками со стороны правительства, которые были ниже по сравнению с рыночными процентными ставками. В том случае, если бы полученный банковский кредит отражался по рыночной процентной ставке, задолженность по кредиту была бы меньше текущей балансовой стоимости на величину дисконтированной разницы в процентных ставках, субсидируемых государством и рыночной ставкой, в размере 172 653 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 61 272 тыс. руб.). Группа не обособляла отложенный доход по данной государственной субсидии от балансовой стоимости кредита.

Изменение кредитов и займов

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Входящее сальдо на 1 января	8 077 276	6 500 964
Привлечение кредита в Рабобанке на покупку буксиров	257 701	951 538
Привлечение прочих кредитов и займов	4 621 773	3 261 763
Выпуск облигаций	8 199 906	3 500 000
Погашение кредитов и займов	(1 585 406)	(3 830 764)
Погашение облигаций	(668 931)	(2 327 843)
Начисление процентов	1 179 039	610 100
Начисление премии к номиналу за досрочное погашение облигаций	-	131 058
Начисление комиссий банков и прочих финансовых расходов	82 251	28 779
Погашение процентов	(1 024 622)	(486 449)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение облигаций	-	(131 058)
Погашение комиссий банков и прочих финансовых расходов	(145 557)	(28 414)
Курсовая разница	2 176 471	(102 398)
Исходящее сальдо на 31 декабря	21 169 901	8 077 276

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****16 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	50 346	62 249
Прочая кредиторская задолженность	21 866	18 157
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	256 373	2 986
Финансовая кредиторская задолженность	328 585	83 392
Авансы полученные	110 787	226 716
Кредиторская задолженность по прочим налогам	53 439	109 956
Кредиторская задолженность перед персоналом	109 695	97 520
Начисления и резервы	47 656	48 068
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	650 162	565 652

Авансы полученные представлены обязательствами по договорам с покупателями. Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности несущественно отличается от ее справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии.

17 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Перевалка зерна	5 892 330	4 009 252
Перевалка контейнерных грузов	2 418 783	1 991 584
Бункеровка	1 421 284	1 130 672
Услуги по хранению	759 239	608 133
Услуги по досмотру контейнеров	456 762	391 534
Перевалка генеральных грузов	63 774	134 038
Перевалка грузов "ро-ро"	12 502	54 232
Услуги буксиров	378 423	-
Прочие портовые услуги	515 947	471 419
Итого выручка	11 919 044	8 790 864

Вся выручка представлена выручкой по договорам с покупателями.

Вся выручка Группы генерируется в порту г. Новороссийска Краснодарского края.

Расшифровка выручки по категориям, используемым Группой до 1 января 2018 г., соответствует расшифровке выручки по обязанностям к исполнению.

Выручка по всем обязанностям к исполнению признается в определенный момент времени, кроме выручки от оказания услуг по хранению, которая признается в течение периода оказания услуги.

18 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	1 093 729	884 509
Расходы на персонал	715 249	598 646
Амортизация основных средств	410 205	390 977
Расходы по операционной аренде, Прим. 25	253 030	229 986
Приобретение услуг	157 448	187 251
Амортизация нематериальных активов	107 513	107 506
Топливо, электроэнергия и газ	129 561	101 996
Ремонт и содержание основных средств	125 834	99 631
Налоги, кроме налога на прибыль	80 643	87 964
Охранные услуги	89 494	67 995
Материалы	23 457	22 874
Страхование	10 936	9 635
Прочие расходы	60 976	55 674
Итого себестоимость продаж	3 258 075	2 844 644

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

18 Себестоимость продаж (продолжение)

В 2018 г. суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, приходящиеся на себестоимость, составили 124 942 тыс. руб. (2017 г.: 104 883 тыс. руб.)

19 Коммерческие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Расходы на персонал	308 198	258 832
Аудиторские и консультационные услуги	57 867	25 377
Юридические услуги	38 305	17 983
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 292	12 135
Командировочные расходы и суточные	12 164	9 810
Информационные системы и связь	9 618	8 744
Материалы	6 918	6 269
Страхование	7 653	5 200
Ремонт и содержание основных средств	5 901	4 182
Топливо, электроэнергия и газ	4 470	3 214
Прочие расходы	14 287	12 401
Итого коммерческие и административные расходы	482 673	364 147

В 2018 г. суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, приходящиеся на коммерческие и административные расходы, составили 55 633 тыс. руб. (2017 г.: 45 254 тыс. руб.).

20 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Убыток от выбытия основных средств	(7 448)	(8 797)
Убыток от переоценки актива до справедливой стоимости, Прим.7	(207 975)	-
Благотворительность и материальная помощь	(72 976)	(9 919)
Прочие доходы и расходы	(9 250)	(9 008)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	(297 649)	(27 724)

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Процентные доходы по депозитам и овернайттам	120 448	90 133
Государственные субсидии и амортизация доходов будущих периодов	300	300
Процентные доходы по выданным займам, Прим. 6	787 392	348 988
Итого финансовые доходы	908 140	439 421

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****22 Финансовые расходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	988 126	503 104
Комиссии банков и прочие финансовые расходы	82 251	159 837
Итого финансовые расходы	1 070 377	662 941

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

В течение 2017-2018 годов Группа получила государственную поддержку (государственные субсидии) в виде субсидированной процентной ставки по кредитам для финансирования реконструкции зернового терминала, которая была ниже по сравнению с рыночными процентными ставками. Отложенный доход в размере 28 030 тыс. руб., амортизированный в течение 2018 года, был компенсирован процентными расходами.

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Прибыль за год	6 107 917	4 368 800
<i>С поправкой на:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов, Прим. 18, 19	535 010	510 618
Прочие доходы и расходы, нетто, Прим. 20	297 649	27 724
Доля в результате ассоциированного предприятия, Прим. 10	(2 243)	(307)
Финансовые доходы, Прим. 21	(908 140)	(439 421)
Финансовые расходы, Прим. 22	1 070 377	662 941
Чистый убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности	478 038	(158 005)
Налог на прибыль, Прим. 24	1 603 164	1 106 846
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости, Прим. 6	(400 491)	-
ЕБИТДА	8 781 281	6 079 196

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Текущий налог на прибыль	1 563 379	1 134 426
Отложенный налог	39 785	(27 580)
Расход по налогу на прибыль	1 603 164	1 106 846

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****24 Налог на прибыль (продолжение)****(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения**

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Прибыль до налогообложения	7 711 081	5 475 646
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(1 542 216)	(1 095 129)
- Налог на прибыль с дивидендов по ставке 13%	(1 777)	(1 041)
Эффект доходов/(расходов), не учитываемых при определении налоговой базы	(58 796)	(11 403)
- Эффект разных ставок налога в других странах	(375)	727
Расход по налогу на прибыль	(1 603 164)	(1 106 846)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2018 и 2017 гг., составляет 20%. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5% от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2017 г.: 12,5%).

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Согласно оценкам руководства, чистый отложенный налоговый актив в сумме 75 716 тыс. руб. ожидается к возмещению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода по состоянию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 34 816 тыс. руб.).

Налоговый эффект движения временных разниц и налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приведен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2018 г.	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	(Начисле- но)/ восстанов- лено в составе капитала	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц				
Основные средства	(433 112)	(26 491)	-	(459 603)
Нематериальные активы	(722 996)	22 339	-	(700 657)
Займы выданные	39 519	(80 098)	80 098	39 519
Активы, предназначенные для продажи	-	41 595	-	41 595
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 341	(12 504)	-	(10 163)
Запасы	1 438	(1 475)	-	(37)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	116 300	22 344	-	138 644
Кредиты и займы	(16 489)	(8 002)	-	(24 491)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 634	2 507	-	27 141
Чистые отложенные налоговые обязательства	(988 365)	(39 785)	80 098	(948 052)
Признанный отложенный налоговый актив	156 699	-	-	176 306
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 145 064)	-	-	(1 124 358)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(988 365)			(948 052)

24 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 138 644 тыс. руб. (2017 г.: 116 300 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды. С 2018 по 2020 гг. применяется ограничение, в соответствии с которым сумма используемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным использование накопленных убытков в полном объеме.

(д) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

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

25 Условные и договорные обязательства

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

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут с достаточной степенью вероятности быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

Договорные обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 1 479 594 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 3 107 794 тыс. руб.). Основной размер договорных обязательств приходится на расширение зернового терминала АО «КСК», а также на строительство причала 38 ООО «НУТЭП» и приобретение шестого буксира ООО СК «ДЕЛО».

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Не позднее 1 года	135 319	134 224
От 1 года до 5 лет	464 823	482 781
После 5 лет	3 269 639	3 371 691
Итого обязательства по операционной аренде	3 869 781	3 988 696

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

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

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, как финансового, так и нефинансового характера, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группой были соблюдены все условия, предусмотренные кредитными договорами и проспектами эмиссии облигаций.

26 Неконтролирующая доля участия

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Место осуществления деятельности и страна регистрации	Процент участия в неконтолирующей доли	Процент прав голоса, приходящийся на неконтолирующую долю	Прибыль, приходящаяся на неконтолирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, объявленные неконтролирующей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	1 003 915	697 203	1 087 871)
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	677 202	781 159	(606 817)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 100-процентной основе и до исключения внутригрупповых оборотов на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлена в таблице ниже:

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****26 Неконтролирующая доля участия (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Краткос- рочные активы	Долгос- рочные активы	Краткос- рочные обязате- льства	Долгос- рочные обязате- льства	Выручка	Прибыль	Итого совокуп- ный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	1 307 535	3 856 016	(1 243 107)	(1 131 629)	6 023 932	4 015 389	4 015 389	(312 856)
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	1 379 718	2 964 517	(850 519)	(369 081)	4 160 592	2 708 714	2 708 714	94 068

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1 087 871	606 817
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 088 678)	(619 758)
Курсовая разница	807	12 941
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

27 Управление финансовыми рисками

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

Условия осуществления деятельности в России. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 25). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции и оказания услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 31 декабря 2018 г. по займам выданным в большей части относится к связанным сторонам. Займы выданные в адрес компаний под общим контролем в сумме 431 143 тыс. руб. являются просроченными на 913 дней по состоянию на 31 декабря 2018 г. и в сумме 356 082 на 548 дней по состоянию на 31 декабря 2017 г., вследствие чего был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 197 593 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г. и на 1 января 2018 г. Задолженность по займам в сумме 13 707 133 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. не является просроченной и обесцененной (31 декабря 2017 г.: 3 429 638 тыс. руб.).

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность , Прим. 12	476 409	241 241
Торговая дебиторская задолженность	431 416	211 796
Прочая дебиторская задолженность	44 993	29 445
Краткосрочные займы выданные	3 735 102	3 785 720
Долгосрочные займы выданные	10 205 581	-
Депозиты (сроком более 90 дней)	115 100	617 737
Денежные средства и их эквиваленты , Прим. 13	1 721 576	1 644 881
Денежные средства в банках	682 744	491 440
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 038 832	1 153 441
Итого максимальный кредитный риск	16 253 768	6 289 579

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.****27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже показано кредитное качество и концентрация кредитного риска в отношении остатков денежных средств и их эквивалентов и прочих банковских депозитов на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Рейтинг банков, присвоенный Moody's	Сумма денежных средств на 31 декабря 2018 г.	Сумма денежных средств на 31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты в банке			
Райффайзенбанк*	A3	285 648	343 537
Сбербанк	Baa3	494 488	130 782
ВТБ	Baa3	300 968	186 360
Альфа-Банк	Ba1	319 940	417 563
Совкомбанк	Ba3	290 489	561 029
Промсвязьбанк	B2	17	10
Прочее	-	30 026	5 600
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	1 721 576	1 644 881
Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней)			
Альфа-Банк	Ba1	-	164 737
Совкомбанк	Ba3	-	9 000
ВТБ	Baa3	85 000	444 000
Сбербанк	Baa3	30 000	-
Райффайзенбанк*	A3	100	-
Итого банковские депозиты		115 100	617 737

* Депозитные рейтинги данного банка указаны по материнской компании.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основные клиенты	356 935	213 286
Прочие клиенты	119 474	27 955
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	476 409	241 241

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

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2018 г. Группа работала с большинством клиентов на следующих условиях:

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

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 65% и 56% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 2017 г., соответственно.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (задолженность на момент дефолта), убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов это установленный договором период, в течение которого у Группы имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить займ.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствие определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение 6 месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе. Для корпоративных займов, учитываемых по амортизированной стоимости, значительное увеличение кредитного риска оценивается на индивидуальной основе посредством мониторинга указанных ниже критериев. В отношении прочих финансовых активов значительное увеличение кредитного риска оценивается на портфельной или индивидуальной основе. Группа осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 60 дней, не опровергается.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

Для займов, выданных юридическим и физическим лицам:

- просрочка платежа на 60 дней;
- присвоение уровня риска «требуется специальный мониторинг»;
- включение займа в «контрольный список» в соответствии с внутренней процедурой мониторинга кредитного риска.

Для торговой и прочей дебиторской задолженности - просрочка платежа на 60 дней;

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта). Группа проводит оценку на индивидуальной основе для займов выданных, на портфельной основе - для торговой и прочей дебиторской задолженности. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды, местоположение и прочая прогнозная информация.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего года в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Руб.	На 31 декабря 2018 г.		Итого
		Евро	Долл. США	
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	813 070	942	907 769	1 721 781
Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)	115 100	-	-	115 100
Долгосрочные займы выданные	-	-	10 205 581	10 205 581
Краткосрочные займы выданные	3 501 552	-	233 550	3 735 102
Финансовая дебиторская задолженность	396 690	424	79 295	476 409
Итого финансовые активы	4 826 412	1 366	11 426 195	16 253 973
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(6 819 057)	(1 089 893)	(11 108 981)	(19 017 931)
Краткосрочные кредиты и займы	(257 667)	(584 411)	(1 309 892)	(2 151 970)
Финансовая кредиторская задолженность	(100 940)	-	(227 645)	(328 585)
Итого финансовые обязательства	(7 177 664)	(1 674 304)	(12 646 518)	(21 498 486)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(2 351 252)	(1 672 938)	(1 220 323)	(5 244 513)

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

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

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

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах российских рублей	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2018 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2017 г.	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Укрепление на 30,00%	(501 880)	(366 097)	(301 203)	(385 835)
Ослабление на 30,00%	501 880	366 097	301 203	385 835
Укрепление на 20,00%	(334 588)	(244 064)	(200 803)	(257 222)
Ослабление на 20,00%	334 588	244 064	200 803	257 222
Укрепление на 10,00%	(167 293)	(122 033)	(100 401)	(128 611)
Ослабление на 10,00%	167 293	122 033	100 401	128 611

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Банковские депозиты	1 153 932	1 771 178
Займы выданные	13 940 683	3 785 720
Кредиты и займы	(17 383 156)	(6 874 179)
Инструменты с плавающей ставкой		
Кредиты и займы	(3 786 745)	(1 203 097)

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

В % годовых	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Евро	Долл. США
Активы						
Краткосрочные займы выданные	9,40 %	-	3,75 %	10,20 %	-	3,75 %
Долгосрочные займы выданные	-	-	6,44 %	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	7,10 %	-	2,46 %	7,52 %	-	0,85 %
Обязательства						
Кредиты и займы	8,31 %	3,58 %	6,42 %	9,69 %	3,36 %	4,68 %

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, или как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет значительного влияния на прибыли или убытки и на капитал Группы.

Если бы на отчетную дату процентные ставки изменились на 100 базисных пунктов, то показатели капитала и прибыли увеличились (уменьшились) бы на указанные ниже суммы. Этот анализ основан на допущении о том, что все прочие переменные характеристики, в частности, курсы иностранных валют, остаются неизменными. Анализ за 2017 г. проводится на той же основе.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах российских рублей	Влияние на прибыль и капитал	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
2018 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	38 524	(38 524)
2017 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	12 867	(12 867)

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

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском, аналогичным сроком погашения и прочими аналогичными условиями. По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов и кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

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

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

На отчетную дату у Группы все депозиты размещены со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 1 153 932 тыс. руб. и 1 771 178 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 3 472 703 тыс. руб. и 4 329 197 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г. В августе 2016 года ЗАО "Фондовая Биржа ММВБ" зарегистрировала программу биржевых облигаций Компании, которая позволяет разместить биржевые облигации на максимальную сумму 50 000 000 тыс. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам.

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	Более 2 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 15	21 169 901	27 800 088	1 569 202	1 561 883	2 387 809	22 281 194
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 16	328 585	328 585	328 585	-	-	-
Итого будущие платежи	21 498 486	28 128 673	1 897 787	1 561 883	2 387 809	22 281 194

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

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

28 Управление капиталом

Группа осуществляет контроль над структурой капитала исходя из соотношения чистого долга и показателя EBITDA. Для этих целей, Группа определяет чистый долг как общую сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13) и депозитов (сроком более 90 дней). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляет 2,20 (на 31 декабря 2017 г.: 0,96). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2018 году находится на комфортном уровне.

29 События после отчетной даты

В феврале 2019 г. дочерним предприятием Компании были одобрены дивиденды в адрес неконтролирующего акционера в размере 303 436 тыс.руб.

В феврале 2019 г. участники ООО "ДелоПортс" утвердили к выплате дивиденды в размере 455 000 тыс. руб.

29 События после отчетной даты (продолжение)

Никаких других существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2018 г., не произошло.

30 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

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

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

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

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

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

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

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

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые производные

30 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

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

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

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

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

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

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