

The logo for DeloPorts, featuring the word "Delo" in white, a globe icon, and "Ports" in blue. The background of the entire page is a high-angle photograph of a busy port with a large container ship, yellow cranes, and a city in the distance under a clear blue sky.

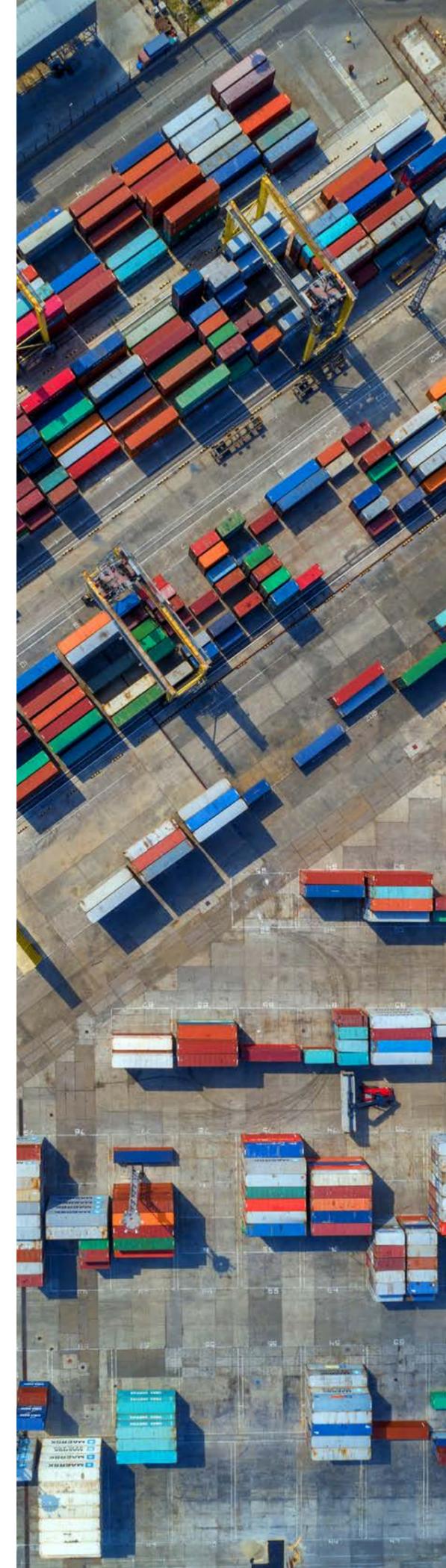
DeloPorts

Решения без границ

Годовой отчет 2019

Содержание

2	О Компании
4	Активы «ДелоПортс»
6	Ключевые показатели 2019 года
8	Стратегический отчет
10	Бизнес-модель
12	Обращение Председателя Совета директоров
14	Интервью с Генеральным директором
16	Стратегические приоритеты
18	Проекты развития
20	Ключевые риски
22	Обзор рынка
30	Обзор результатов
32	Операционные результаты
36	Строительство глубоководного причала № 38
42	Финансовые результаты
46	Социальная ответственность
50	Корпоративное управление
52	Система управления
54	Совет директоров
56	Взаимодействие с инвестиционным сообществом
58	Финансовая отчетность
60	Аудиторское заключение
67	Консолидированный отчет о финансовом положении
69	Консолидированный отчет о совокупном доходе
70	Консолидированный отчет об изменениях в капитале
71	Консолидированный отчет о движении денежных средств
73	Примечания к консолидированной отчетности
117	Контактная информация



0 Компании

6 причалов

5 буксиров

10,2 млрд руб.
инвестиций
в 2015-2019 гг.

ООО «ДелоПортс» («ДелоПортс») — один из крупнейших транспортных холдингов России, объединяющий стивидорные активы Группы компаний «Дело» и сервисную компанию в порту Новороссийска. В структуру активов «ДелоПортс» входят контейнерный терминал «НУТЭП», зерновой терминал «КСК» и Сервисная Компания «Дело».

1156
сотрудников

ООО «ДелоПортс» — частная компания, бенефициаром которой является Шишкарёв Сергей Николаевич.



Современные портовые терминалы с развитой инфраструктурой и оборудованием от мировых производителей

Успешный опыт реализации масштабных проектов в транспортной отрасли

Безупречная репутация на рынке стивидорных услуг



НОВОРОССИЙСК

Активы «ДелоПортс»

Контейнерный терминал «НУТЭП»

100%

ПЕРЕВАЛКА КОНТЕЙНЕРНЫХ, ГЕНЕРАЛЬНЫХ И РО-РО ГРУЗОВ

4 причала

ПРОПУСКНЫЕ МОЩНОСТИ
700 тыс. TEUs

ДОЛЯ РЫНКА В ПОРТУ НОВОРОССИЙСК
49%

634 человека

Зерновой терминал «КСК»

75% 25% Cargill

ПЕРЕВАЛКА ЗЕРНОВЫХ, ГЕНЕРАЛЬНЫХ И РО-РО ГРУЗОВ

2 причала

ПРОПУСКНЫЕ МОЩНОСТИ
5,5 млн тонн

ДОЛЯ РЫНКА В ПОРТУ НОВОРОССИЙСК
31%

345 человек



Сервисная Компания «Дело»

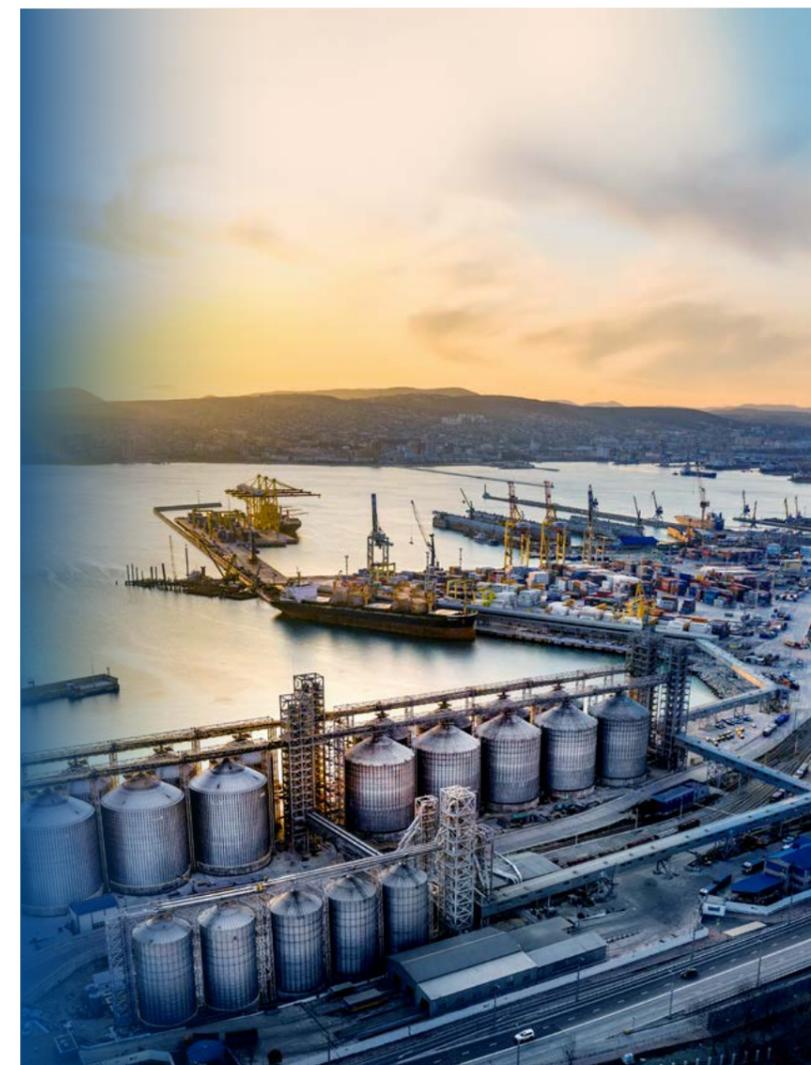
100%

УСЛУГИ АГЕНТИРОВАНИЯ И БУНКЕРОВКИ СУДОВ, ШВАРТОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

5 буксиров

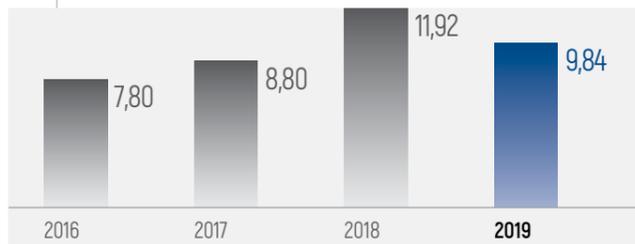
100% ШВАРТОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ПРИЧАЛАХ «ДЕЛОПОРТС»

135 человек

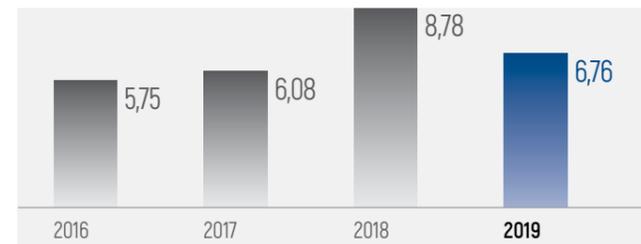


Ключевые показатели 2019 года

ВЫРУЧКА, МЛРД РУБ.

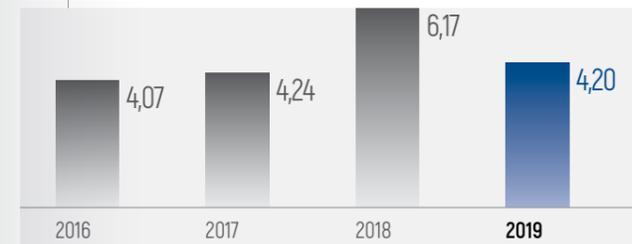


ЕВИТДА, МЛРД РУБ.



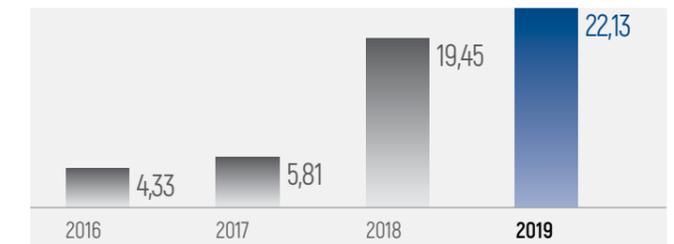
- Увеличение доли рынка на 2,1 п.п., до 20,5%
- Сохранение рентабельности по ЕВИТДА на уровне 69%
- Планомерная реализация инвестиционной программы, направленной на расширение мощностей

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ*, МЛРД РУБ.

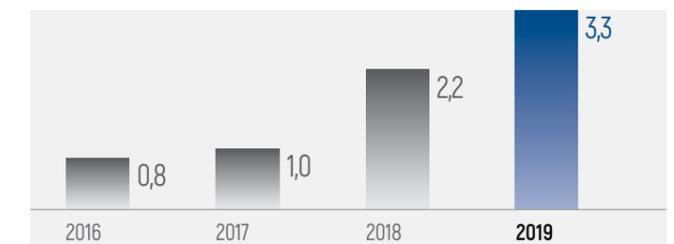


* Скорректирована с учетом курсовых разниц от переоценки валютных обязательств

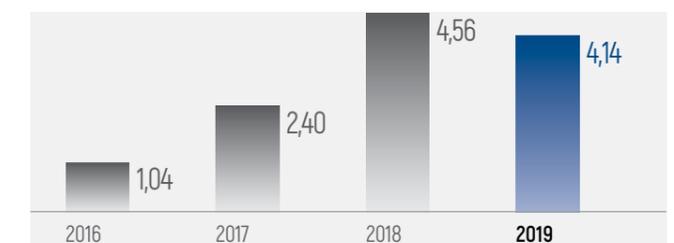
ЧИСТЫЙ ДОЛГ, МЛРД РУБ.



ЧИСТЫЙ ДОЛГ/ЕВИТДА, X



КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ, МЛРД РУБ.



Анализ финансовых результатов «ДелоПортс» на стр. 42

Общий грузооборот

8,3 МЛН ТОНН

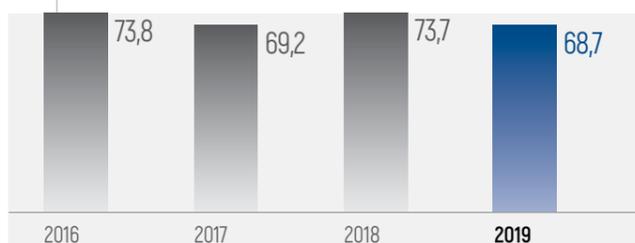
Рентабельность по ЕВИТДА

69%

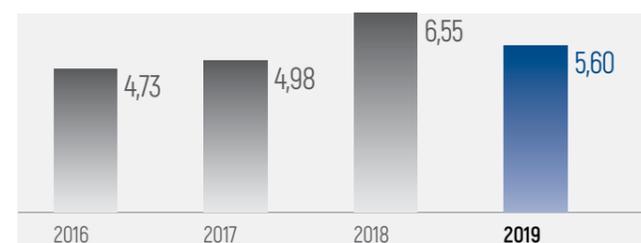
Доля «ДелоПортс» в перевалке сухих грузов в Новороссийске

20,5%

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ЕВИТДА, %



ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.



КОРПОРАТИВНЫЕ РЕЙТИНГИ ООО «ДЕЛОПОРТС»

S&P

B+

ПРОГНОЗ: СТАБИЛЬНЫЙ

FITCH

BB-

ПРОГНОЗ: НЕГАТИВНЫЙ

«ЭКСПЕРТ РА»

ruA

ПРОГНОЗ: СТАБИЛЬНЫЙ

Стратегический отчет

Стратегическая цель —

укрепление позиций в ключевых сегментах рынка за счет создания конкурентных преимуществ для клиентов, предложения уникальных услуг, повышения качества обслуживания, увеличения мощностей, оптимизации производственных процессов и командной работы.

Ключевые приоритеты

Лидирующие позиции в зерновом и контейнерном сегментах

Фокус на стратегические грузы — контейнеры и зерно

Увеличение пропускной способности терминалов и увеличение вместимости и количества одновременно обрабатываемых судов

Максимально эффективное использование имеющихся территорий

Передовые стандарты корпоративного управления

Внедрение лучших практик с целью повышения инвестиционной привлекательности «ДелоПортс» и прозрачности принятия решений органами управления

Высокое качество предоставляемых услуг с фокусом на клиента

Улучшение текущих условий обслуживания, позволяющих оптимизировать логистику на активах и снижать издержки клиентов



Бизнес-модель

Структура бизнеса «ДелоПортс» позволяет максимально эффективно задействовать ресурсы активов в интересах клиентов, отрасли и региона присутствия.

Общий грузооборот

8,3 млн тонн

Рентабельность EBITDA

69%

НАЛИЧИЕ РАЗВИТОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ И СБАЛАНСИРОВАННАЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПОЗВОЛЯЮТ ДЕМОНСТРИРОВАТЬ УСТОЙЧИВОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ И УСПЕШНО РЕАЛИЗОВЫВАТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ БУДУЩИЙ РОСТ



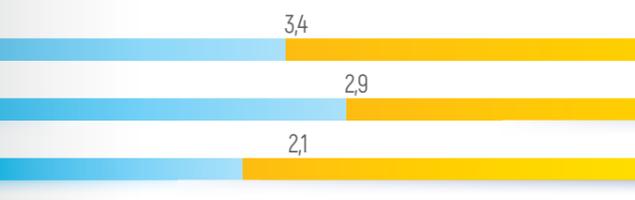
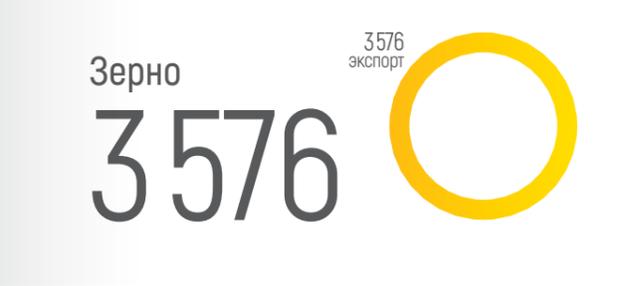
* Внутригрупповые корректировки и холдинговые компании -0,3 млрд руб.

Оптимальное сочетание импортных и экспортных грузов

Фокус на высокомаржинальных грузах с перспективами роста

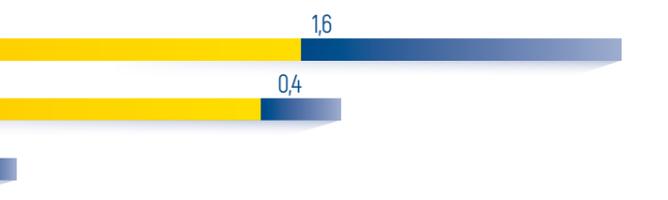


СИЛЬНАЯ УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ КОМАНДА



Высокое качество услуг, обеспечивающее стабильную клиентскую базу

ВЫСОКАЯ КВАЛИФИКАЦИЯ СОТРУДНИКОВ



Разработанная программа дальнейшего развития терминалов

ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА

О стратегии нейтрализации возможных рисков на стр. 20

Обращение Председателя Совета директоров



Шишкарёв Сергей Николаевич
Председатель Совета директоров ООО «ДелоПортс»
Основатель и Президент Группы компаний «Дело»

ОБ УСПЕХАХ СТИВИДОРНОГО ХОЛДИНГА «ДЕЛОПОРТС» В 2019 ГОДУ

«Подводя итоги года, начать хотелось бы с того, что 2019 год был отмечен рядом значимых для «ДелоПортс» событий, что позволило утвердить лидирующие позиции холдинга в ключевых сегментах рынка. Все это стало возможным благодаря эффективной работе команды профессионалов, высокому уровню самоотдачи, оперативности принятия решений и готовности принимать новые вызовы».

Важнейшей вехой в развитии холдинга «ДелоПортс» стало открытие и ввод в эксплуатацию глубоководного причала № 38 на контейнерном терминале «НУТЭП», расположенного в Юго-Восточном грузовом районе порта Новороссийск. Не имеющий аналогов на черноморском побережье причал № 38 способен принимать океанские контейнеровозы до 10 000 TEUs, в результате чего пропускная способность контейнерного терминала увеличится до 700 000 TEUs. Это позволяет «ДелоПортс» предлагать своим клиентам принципиально новый уровень услуг. По итогам года «НУТЭП» демонстрирует рекордный уровень перевалки – 375 тыс. TEUs. Стратегически значимый проект усилит транспортный потенциал на юге России.

На зерновом терминале «КСК» завершилось строительство дополнительных силосов объемом 102 тыс. тонн, дополнительной линии приемки зерна с железнодорожного и автомобильного транспорта и работы по расширению собственной сертифицированной лаборатории компании по определению качества зерна. На 2020-2021 годы в рамках инвестиционной программы запланировано строительство глубоководного причала № 40а, который позволит «ДелоПортс» обслуживать суда класса Post-Panamax дедвейтом более 100 тыс. тонн на зерновом терминале.

Сервисная Компания «Дело» продолжает держать свой курс на устойчивое развитие. В 2019 году Компания приобрела и ввела в эксплуатацию еще 1 буксир дополнительно к четырем уже имеющимся. Флотом СК «Дело» было оказано более тысячи швартовых услуг за прошедший год.

Начало 2019 года было ознаменовано важным событием для компании «ДелоПортс», в периметре Группы компаний «Дело»: мы стали генеральным партнером WOMEN'S EHF Champions League на сезоны 2019-2020 и 2020-2021 – первым титульным спонсором в истории женской гандбольной лиги. Главный клубный турнир Европы теперь носит название DELO WOMEN'S EHF Champions League, а финальное соревнование четырех лучших клубов – DELO WOMEN'S EHF FINAL4. Мы с гордостью носим звание титульного спонсора и искренне радуемся успехам наших клубов на международной арене.

Приятно также отметить, что Совет директоров и Общее собрание Ассоциации морских торговых портов признали Контейнерный терминал «НУТЭП» лучшим в номинации по основной производственной деятельности конкурса «Лучшая стивидорная компания Ассоциации морских торговых портов» за 2019 год.

В грядущем 2020 году нас ждут не менее серьезные вызовы. В 2020 году нам предстоит научиться работать в составе нашей сильно расширившейся транспортно-логистической семьи с приобретением Группой «Дело» ПАО «ТрансКонтейнер». В работе нам предстоит учитывать не только интересы компаний холдинга, но и всей Группы компаний как одного из крупнейших логистических холдингов России.

Хочу поблагодарить каждого сотрудника «ДелоПортс» за отличную работу. Это наши общие победы и предмет гордости для каждого из нас!

Интервью с Генеральным директором



Яковенко Игорь Александрович
Генеральный директор ООО «ДелоПортс»

2019 год стал еще одним важным этапом в развитии стивидорного холдинга. С какими результатами Компания подошла к 2020 году?

По итогам года большая часть стратегических и операционных задач была реализована.

Доля «ДелоПортс» в перевалке сухих грузов Новороссийска выросла с 18,4% в 2018 году до 20,5% в 2019 году. Нам удалось сохранить объем грузооборота на уровне 8 млн тонн (-5% по сравнению с 2018 годом) на фоне общих изменений конъюнктуры рынка. Объем перевалки контейнеров на «НУТЭП» вырос на 13% по сравнению с прошлым годом и составил рекордные 375 тыс. TEUs благодаря завершению первого этапа инвестиционной программы, направленной на увеличение пропускной способности терминала. Объемы перевалки зерна на «КСК» снизились до 3,6 млн тонн ввиду общей рыночной ситуации.

Консолидированная выручка составила 9,84 млрд руб., показатель EBITDA снизился на 23%, до 6,76 млрд руб.

► Анализ финансовых результатов «ДелоПортс» на стр. 42

Что изменилось в отрасли за отчетный период и как это отразилось на деятельности активов «ДелоПортс»?

В 2019 году было зафиксировано снижение объемов перевалки сухих грузов в российских портах (-2,9%) по сравнению с предыдущим периодом. Подобная динамика, главным образом, связана со значительным снижением экспортных объемов зерна. На контейнерном рынке наблюдался более стабильный тренд роста. Для «НУТЭП», однако, ключевым фактором роста объемов перевалки и увеличения доли рынка (48% в Азово-Черноморском регионе по итогам года) стал ввод в эксплуатацию нового глубоководного причала. Таким образом, «НУТЭП» продолжает наращивать качество сервиса, оставаясь приоритетным терминалом как для существующих, так и для новых клиентов.

► Подробнее о тенденциях рынка на стр. 22

«Наша деятельность основана на прозрачности и автоматизации процессов, где все подразделения работают как единый слаженный механизм. Изучение потребностей рынка и гибкость в принятии решений помогают нам обеспечивать стабильно высокий уровень сервиса для наших клиентов».

В 2019 году завершён ключевой инвестиционный проект «ДелоПортс» по увеличению производственных мощностей. Глубоководный причал № 38 введен в эксплуатацию и в соответствии с заявленными планами уже начал прием судов. Что, на Ваш взгляд, определило успех проекта?

Проект успешен, когда правильно подобрана команда и все ее участники разделяют ценности и цели Компании. Работы по строительству причала велись круглосуточно.

Свою роль сыграли и наши партнеры, благодаря которым высококачественное оборудование было изготовлено и доставлено в срок. На сегодняшний день процесс обработки грузов максимально оптимизирован.

Проект был полностью реализован за счет собственных средств Компании без привлечения дополнительных инвестиций.

В каком направлении сейчас смотрит команда «ДелоПортс»? На что будут направлены основные усилия в ближайшие 2-3 года?

Мы продолжаем работать над увеличением общего грузооборота и повышением уровня утилизации производственных мощностей за счет оптимизации процессов на всех этапах операционной деятельности. В планах завершить модернизацию терминальной инфраструктуры и создать дополнительные условия для хранения и обработки грузов. Сейчас мы продолжаем строительство глубоководного причала на зерновом терминале «КСК» и ожидаем, что проект будет реализован в ближайшие два года. В сервисном сегменте нашим приоритетом остается расширение собственного флота буксиров, и к 2021 году уже шестое судно пополнит парк СК «Дело» для обслуживания причалов «ДелоПортс».

На чем сегодня основана работа с ключевыми клиентами «ДелоПортс»? Какие дополнительные возможности появились для клиентов после реализации инвестиционного проекта?

Наше взаимодействие основано прежде всего на прозрачности и максимальной автоматизации процессов, где все подразделения работают как единый слаженный механизм. Изучение и анализ потребностей рынка и гибкость в принятии решений помогают нам обеспечивать стабильно высокий уровень сервиса для наших клиентов.

После открытия причала № 38 вместе с возможностью перевалки больших объемов через «НУТЭП» у клиентов появилась возможность сокращения расходов путем использования судов большего тоннажа. Учитывая возможность обработки трех судов одновременно, снизились риски простоя и ожидания швартовки к причалам по причине неблагоприятной погоды. Возможности доставки и отправки грузов железнодорожным транспортом, прежде всего контейнерными поездами, также расширились.



► О реализованном проекте на стр. 36

Стратегические приоритеты

Стратегическая цель «ДелоПортс» – укрепление позиций в ключевых сегментах рынка за счет создания конкурентных преимуществ для клиентов, предложения уникальных услуг, повышения качества обслуживания, увеличения мощностей, оптимизации производственных процессов и командной работы.

ДОЛГОСРОЧНЫЙ РОСТ БИЗНЕСА «ДЕЛОПОРТС» И ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ В КЛЮЧЕВЫХ СЕГМЕНТАХ В ИНТЕРЕСАХ АКЦИОНЕРОВ, СОТРУДНИКОВ, КЛИЕНТОВ И РЕГИОНА.

2019 год:

- Увеличение пропускных мощностей контейнерного терминала до 700 тыс. TEUs за счет ввода в эксплуатацию глубоководного причала № 38
- Увеличение допустимой вместимости обслуживаемого судна с 4 000 до 10 000 TEUs
- Увеличение мощностей по хранению зерна на 102 тыс. тонн за счет строительства дополнительных силосов
- Увеличение скорости обработки транспорта, доставляющего зерно, за счет ввода в эксплуатацию дополнительных пунктов авто и ж/д приема зерна
- Обеспечение 100%-ных швартовых операций на причалах «ДелоПортс» с использованием собственного флота буксиров

План на 2020 год

- Загрузка вновь созданных мощностей
- Завершение наземных работ по строительству контейнерной площадки и развитию инфраструктуры
- Начало строительства причала № 40а и переход к следующему этапу инвестиционного проекта

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

В перечень ключевых показателей на 2019 год для оценки эффективности деятельности руководящего состава, в том числе генеральных директоров дочерних компаний «ДелоПортс», включены:

контейнерооборот

+13%

Подробнее на стр. 34

грузооборот зерна

-25%

Подробнее на стр. 38

EBITDA

-23%

Подробнее на стр. 42

выполнение инвестиционной программы



Подробнее на стр. 18



ПОСТОЯННОЕ ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УСЛУГ

СЛЕДОВАНИЕ ПРИНЦИПУ ОТКРЫТОСТИ ДЛЯ ПОДДЕРЖАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ БИЗНЕСА И ПОВЫШЕНИЯ ПРОЗРАЧНОСТИ ПРИНЯТИЙ РЕШЕНИЙ ОРГАНАМИ УПРАВЛЕНИЯ

- Использование нового оборудования на терминалах, модернизация и ремонт текущего парка
- Расширение площадей для складирования контейнеров
- Сокращение времени простоя судов у причалов и на рейде в ожидании буксиров

Обеспечение своевременного раскрытия существенной информации о результатах операционной и финансовой деятельности и значимых корпоративных событиях «ДелоПортс»

- Автоматизация учетных процессов
- Дальнейшая модернизация оборудования и автотехники
- Увеличение емкости контейнерной площадки

Поддержание высокого уровня раскрытия информации о результатах деятельности Компании

Целевые значения ключевых показателей эффективности руководства «ДелоПортс» ежегодно устанавливаются членами Правления Управляющей компании и утверждаются Советом директоров

Анализ выполнения показателей эффективности для целей годового премирования осуществляется после подведения итогов деятельности и на основании консолидированной управленческой и бухгалтерской отчетности

Решение о выплате и размерах годовых премий топ-менеджеров за отчетный период, которые зависят от выполнения установленных им показателей эффективности, утверждается Советом директоров

Проекты развития

Компания «ДелоПортс» последовательно реализует инвестиционную программу с 2015 года.

Основные этапы инвестиционной программы нацелены на увеличение пропускной способности терминалов за счет строительства новых гидротехнических сооружений, обновления парка оборудования и модернизации инфраструктуры.

В 2019 ГОДУ В РАМКАХ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА НА «НУТЭП»:

- введен в эксплуатацию уникальный для Юга России глубоководный причал № 38, где с июля 2019 года обрабатываются суда вместимостью 8-10 тыс. TEUs
Подробнее о проекте строительства причала на стр. 36
- доставлено новое оборудование для обработки контейнеров
- забетонировано 5 тыс. кв м для создания накопительной площадки

Сумма инвестиций ООО «НУТЭП» в 2019 году

2,3 млрд руб.

+300 тыс. TEUs — увеличение пропускной способности терминала
+12,7% — рост грузооборота «НУТЭП» в 2019 году
+3 080 TEUs — увеличение емкости склада за счет территории причала

В 2020 году планируется завершение строительства складских площадей и приобретение нового оборудования.



В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ МОДЕРНИЗАЦИИ «КСК» В 2019 ГОДУ:

- завершено строительство основных технологических зданий и сооружений для увеличения мощностей по хранению и обработке зерна
- введена в эксплуатацию новая система локальных очистных сооружений
- реконструировано оборудование для приема зерна с ж/д и автотранспорта
- ведутся работы по строительству и реконструкции гидротехнических сооружений в рамках проекта по строительству нового причала № 40а

В 2020 году планируются строительство гидротехнических сооружений и береговой транспортной галереи, работы по дноуглублению причала № 40а, реализация проекта по управлению ремонтами и обслуживанию оборудования и приобретение нового оборудования для повышения качества услуг.

Сумма инвестиций АО «КСК» в 2019 году

1,2 млрд руб.

В 2019 ГОДУ В РАМКАХ ЗАДАЧ ПО РАСШИРЕНИЮ СПЕКТРА СЕРВИСНЫХ УСЛУГ СК «ДЕЛО»:

- введены в эксплуатацию два дополнительных высокоманевренных буксира для обеспечения швартовки судов на терминалах «ДелоПортс»

Поставка и ввод в эксплуатацию шестого судна запланирована на начало 2021 года.

Сумма инвестиций СК «Дело» в 2019 году

0,1 млрд руб.

Собственный флот СК «Дело» составляют пять буксиров современной конструкции, обслуживающие суда 24 часа в сутки.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ НА КЛЮЧЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ, МЛРД РУБ.



Ключевые риски

Политика «ДелоПортс» по управлению рисками заключается в разработке и реализации системы мероприятий по нейтрализации возможных негативных последствий рисков, связанных с осуществлением различных аспектов деятельности Компании.

Управление рисками в «ДелоПортс» осуществляется на всех уровнях управления. Функции управления рисками распределены между Советом директоров и подразделениями ООО «ДелоПортс».

ОСНОВНЫЕ ГРУППЫ КЛЮЧЕВЫХ РИСКОВ

Вероятность наступления

низкая ■ средняя ■

СТРАНОВЫЕ

<p>■ ВСПЫШКА КОРОНАВИРУСА</p>	<p>Ухудшение экономических связей в мире и, как следствие, снижение портовых услуг ввиду принимаемых мер по сдерживанию распространения коронавируса</p>	<p>Руководство внимательно следит за ситуацией с вспышкой коронавируса (COVID-19) и предпримет все возможные шаги для смягчения любых последствий. Согласно оценкам экспертов, распространение коронавируса может потенциально повлиять на контейнерный трафик в глобальной перспективе.</p> <p>Благодаря наличию у Группы актива «КСК», деятельность которого напрямую зависит от урожая, а не от спросов на товары, руководство полагает, что последствия изменения контейнерного трафика заденут Группу в меньшей степени по сравнению с остальными участниками рынка.</p>
<p>■ ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛИТИЧЕСКОЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В СТРАНЕ</p>	<p>Изменение финансового положения «ДелоПортс» вследствие ухудшения положения национальной экономики, введение политических и экономических санкций в отношении Российской Федерации, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные действия</p>	<p>Экономические колебания и санкции оказывают ограниченное воздействие на показатели Компании благодаря сбалансированной бизнес-модели.</p>
<p>■ УЖЕСТОЧЕНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ОТРАСЛИ</p>	<p>Регулирование тарифов на перевалку, перевод тарифов в рубли</p>	<p>Отрасль продолжает движение в сторону дерегулирования тарифов на перевалку, однако в августе 2018 г. был принят Федеральный закон № 324-ФЗ, который устанавливает тарифы на услуги, оказываемые в морских портах Российской Федерации, в российских рублях. Данный закон предусматривает отсрочку по переводу тарифов в рубли до 2025 года для стивидоров, имеющих валютные обязательства, взятые на инвестпроекты для развития инфраструктуры морских портов. В соответствии с данным законом тарифы «КСК» номинированы в рублях, тогда как тарифы на перевалку «НУТЭП» продолжают оставаться долларowymi.</p>

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ

<p>■ РЕАЛИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ</p>	<p>Увеличение стоимости инвестиционных проектов и сроков ввода в эксплуатацию оборудования и объектов</p>	<p>«ДелоПортс» проинвестировала более 2/3 программы развития, запланированной на 2017-2019 гг., ввела в 2019 году в эксплуатацию 38-й причал «НУТЭП» и новые мощности по хранению и приемке зерна на «КСК» и планирует ввод нового глубоководного причала № 40а в эксплуатацию летом 2021 г.</p>
<p>■ ВВОД ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ПЕРЕГРУЗОЧНЫХ МОЩНОСТЕЙ В РЕГИОНЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</p>	<p>Усиление конкуренции и риск переориентации грузовых потоков на другие терминалы региона</p>	<p>Реализация собственной стратегии развития мощностей на годы вперед обеспечивает конкурентные преимущества Компании.</p> <p>Ведется постоянный мониторинг реализуемых или возможных проектов.</p>

ОПЕРАЦИОННЫЕ

<p>■ ОГРАНИЧЕНИЕ ЭКСПОРТА ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ГРУЗОВ</p>	<p>Резкие колебания грузооборота</p>	<p>Риск нейтрализуется по мере роста экспортного потенциала РФ. Сбалансированная операционная модель Компании доказала свою состоятельность во время резких колебаний контейнерооборота в 2015 году и в период введения пошлины на экспорт зерна в 2015-2016 годах. Тем не менее зерновой сезон 2018-2019 гг. был хуже предыдущих и показал фактор влияния сезонности урожая (в своих прогнозах «ДелоПортс» закладывает один неурожайный год раз в пять лет). Последствия слабого урожая окажут влияние на результаты «ДелоПортс» в первом полугодии 2019 года.</p>
<p>■ НЕБЛАГОПРИЯТНЫЕ ПОГОДНЫЕ УСЛОВИЯ</p>	<p>Ограничение погрузочно-разгрузочной деятельности на терминалах «ДелоПортс» на длительный срок</p>	<p>Расширение пропускной способности терминалов за счет увеличения количества обслуживаемых судов, скорости погрузки и увеличения размеров принимаемых судов.</p> <p>Наличие волноградительных сооружений, усиление мер безопасности на территории терминалов. Страхование от несчастных случаев, связанных с погодными условиями.</p>

ФИНАНСОВЫЕ

<p>■ КРЕДИТНЫЙ РИСК</p>	<p>Кредитные риски покупателей</p>	<p>Дочерние предприятия Компании оказывают услуги на условиях отсрочки платежа в контейнерном и сервисном сегментах, что влечет за собой возникновение рисков неоплаты со стороны покупателей. Разработаны и используются политики и процедуры для управления кредитными рисками, включающие установление кредитных лимитов на контрагентов с учетом их финансового состояния и наблюдение за ними, использование гарантирующих инструментов, перевод на условия предоплаты в случае возникновения просроченной задолженности.</p>
	<p>Кредитные риски банков-контрагентов</p>	<p>В целях минимизации кредитных рисков Компания осуществляет казначейские операции централизованно, проводит анализ финансовой устойчивости банков-контрагентов и предпочитает сотрудничать с надежными банками, зарекомендовавшими себя на рынке.</p>
<p>■ КОЛЕБАНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК</p>	<p>Рост стоимости обслуживания кредитов</p>	<p>Дочерние предприятия «ДелоПортс» подвержены риску изменения плавающих процентных ставок по внешним заимствованиям. В 2019 году Группа имела одну треть банковских кредитов в плавающих процентных ставках.</p>

Обзор рынка

2019 год показал снижение перевалки сухих грузов в морских портах России. Снижение грузооборота составило 11 млн тонн, или 2,9% по отношению к прошлому году, и было вызвано главным образом снижением экспорта зерна на 15 млн тонн.

КОНТЕЙНЕРНЫЙ РЫНОК

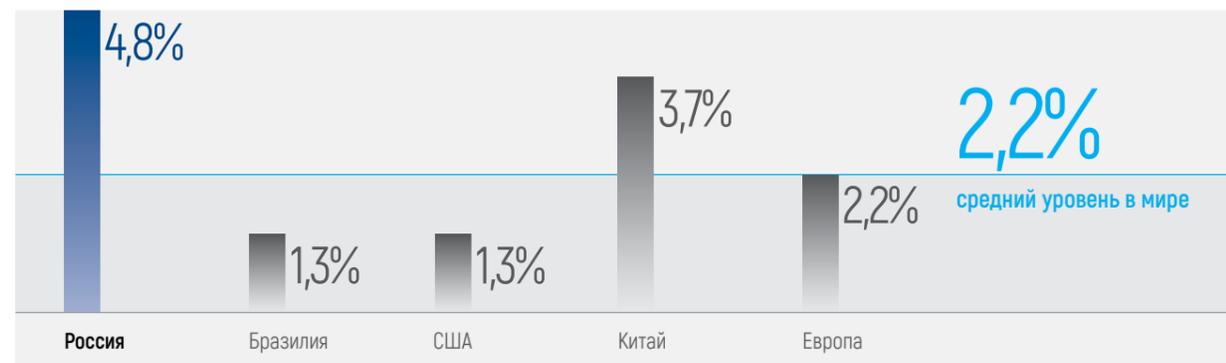
Рост рынка и уровня контейнеризации

Мировой контейнерооборот морских портов в 2019 году продолжил позитивную динамику, рост составил 2,2% против 4,3% в предыдущем году. Рост российского рынка составил 4,8% против 10,1% в 2018 году.

Рост контейнерного рынка в России

+4,8%

РОСТ МИРОВОГО КОНТЕЙНЕРНОГО РЫНКА В 2019 ГОДУ



Уровень контейнеризации на душу населения в России в 2019 году остался на низком уровне, составив 36 TEU на 1 000 человек. По данному показателю Россия существенно отстает от среднемирового уровня. Это свидетельствует о сохранении значительного потенциала для будущего роста контейнерооборота, особенно в экспорте. Как правило, в развивающихся странах темпы роста контейнерооборота превышают темпы роста экономики страны.

Рост мирового контейнерного рынка

+2,2%

УРОВЕНЬ КОНТЕЙНЕРИЗАЦИИ НА ДУШУ НАСЕЛЕНИЯ, TEUS НА 1000 ЧЕЛ.



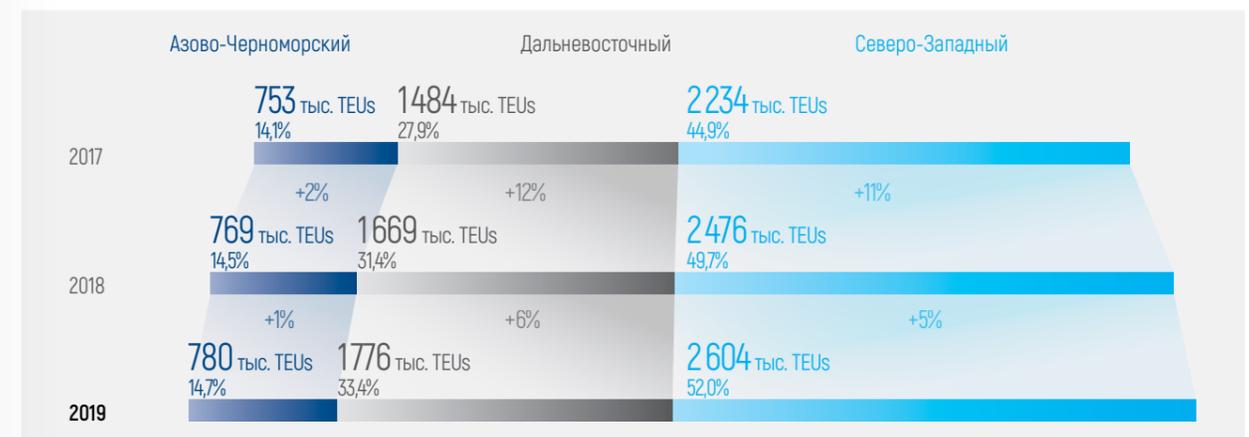
Источник: Drewry, АСОП

Контейнерооборот Азово-Черноморского бассейна (АЧБ) вырос на 1,4%. В совокупности доля АЧБ на российском контейнерном рынке снизилась на 0,5 п. п. и составила 14,7%.

Доля Азово-Черноморского бассейна на контейнерном рынке России в 2019 году

14,7%

ДИНАМИКА КОНТЕЙНЕРНОГО РЫНКА РОССИИ ПО БАСЕЙНАМ В 2019 ГОДУ



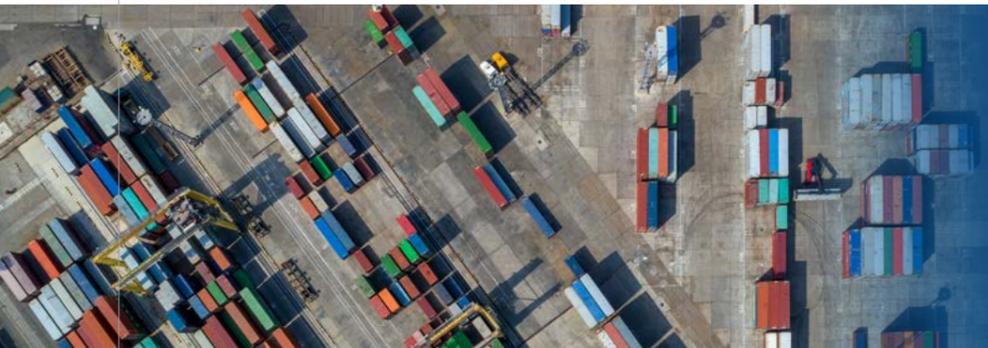
Укрепление курса в 2019 году оказало поддержку импорту, что способствовало стабильному росту контейнерооборота.

Загрузка пропускных мощностей контейнерных терминалов России

Загрузка мощностей контейнерных терминалов Азово-Черноморского бассейна по итогам восьми месяцев 2019 года составила 78%. В 3-м квартале 2019 года был введен в эксплуатацию новый глубоководный причал № 38, что привело к увеличению мощности контейнерных терминалов АЧБ на 30% (+300 тыс. TEUs в год).

Средний показатель утилизации мощностей терминалов АЧБ по итогам 2019 года составил 72%, по Северо-Западному бассейну – 67%, по Дальневосточному бассейну – 79%.

В 2019 году «НУТЭП» увеличил пропускную способность с 400 до 700 тыс. TEUs в год, продемонстрировав рекордные объемы перевалки. Увеличить контейнерооборот удалось благодаря вводу уникального глубоководного причала, оптимизации логистики, улучшениям в работе с клиентами и таможней.



Средневзвешенная загрузка мощностей «НУТЭП» в 2019 году

75%

Рекордный контейнерооборот 2019 года свидетельствует о высокой востребованности вновь созданных мощностей.

ЗАГРУЗКА МОЩНОСТЕЙ, %

Источник: Drewry, АСОП, Росстат, расчеты Компании



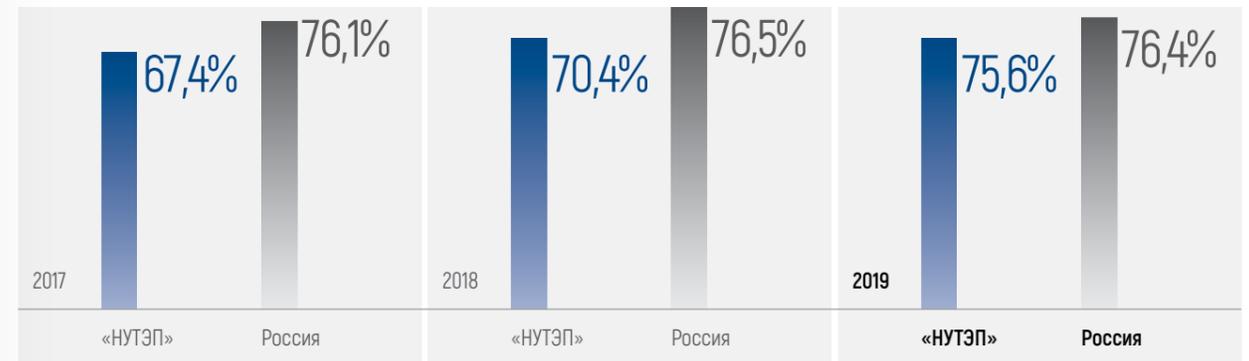
Доля груженых контейнеров в России

Доля груженых контейнеров в России находится на уровне 76-77% более четырех лет подряд. Несмотря на укрепление рубля в 2019 году и, как следствие, рост стоимости российского экспорта, ослабление курса рубля в 2014-2015 и 2018 годах сформировало значительный запас конкурентоспособности российского экспорта. Кроме того, продолжает работать фактор низкой контейнеризации российского экспорта, где все большее количество производств переключается на контейнерные технологии в логистике.

Доля груженых контейнеров в грузообороте «НУТЭП» выросла на 5,2 п.п., до 76% и приблизилась к среднему показателю по России.

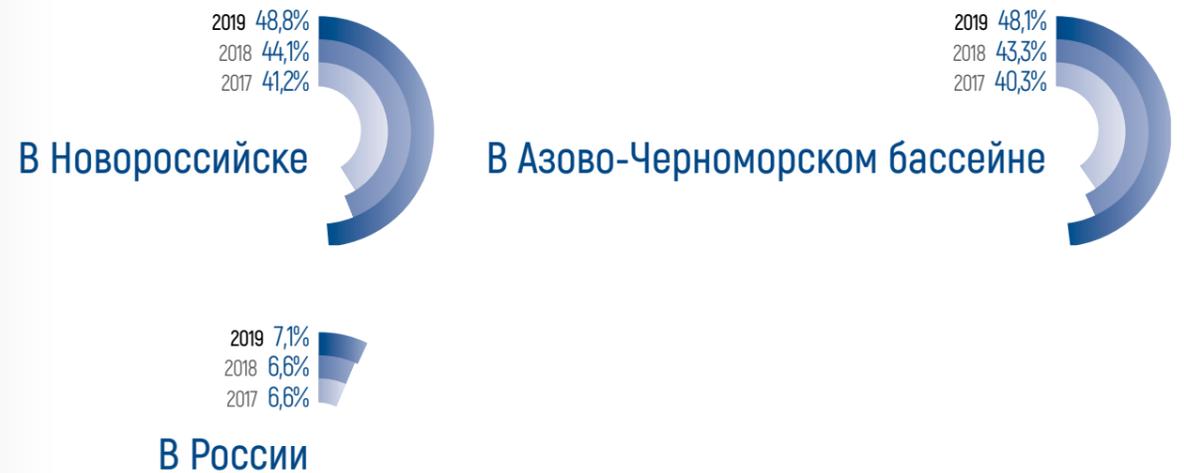
Высокая доля груженых контейнеров способствует росту эффективности перевозок: благодаря росту экспорта все большая доля импортных контейнеров находит обратную загрузку. Грузоотправитель имеет возможность экономить на снижении стоимости использования платформ, которые при наличии экспорта имеют обратную загрузку. При этом добавленная стоимость на контейнер растет для всех участников логистической цепочки.

ДОЛЯ ГРУЖЕНЫХ КОНТЕЙНЕРОВ В РОССИИ



Источник: Drewry, АСОП, Росстат, расчеты Компании

ДОЛЯ РЫНКА «НУТЭП»



В 2019 году производство зерновых в России составило 121 млн тонн. Это на 7,1% больше прошлогоднего результата в 113 млн тонн.

ЭКСПОРТ ЗЕРНА

Посевная площадь и доля убранной площади зерновых культур

В 2019 году наблюдался незначительный рост посевных площадей на 0,5% и рост урожайности зерна на 4,7%. Доля убранной площади выросла на 1,7%.

ПОСЕВНАЯ ПЛОЩАДЬ И ДОЛЯ УБРАННОЙ ПЛОЩАДИ ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР, МЛН ГА

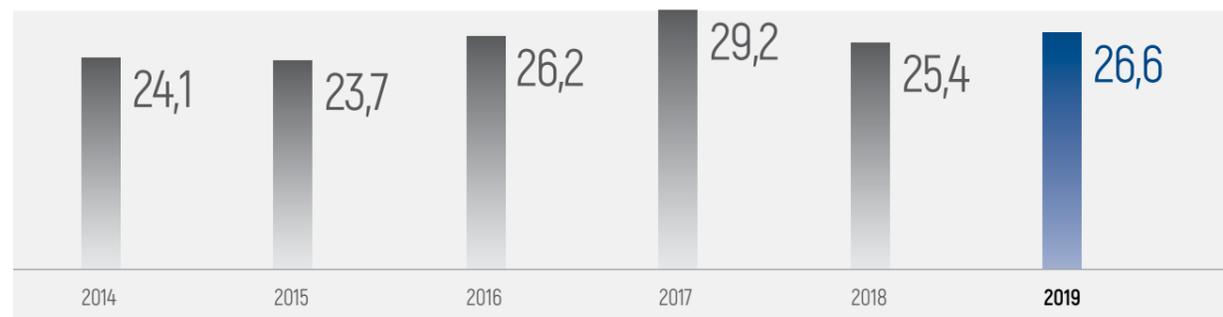


Источник: Росстат, расчеты Компании

Урожай зерновых в 2019 году

121 МЛН ТОНН

УРОЖАЙНОСТЬ ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР, ЦЕНТНЕРОВ НА ГА



Источник: Росстат, расчеты Компании

Зерновые терминалы АЧБ переваливают в среднем 90% от общего объема экспорта зерна из России, из них примерно половина приходится на 5 глубоководных терминалов

Производство и экспорт зерна

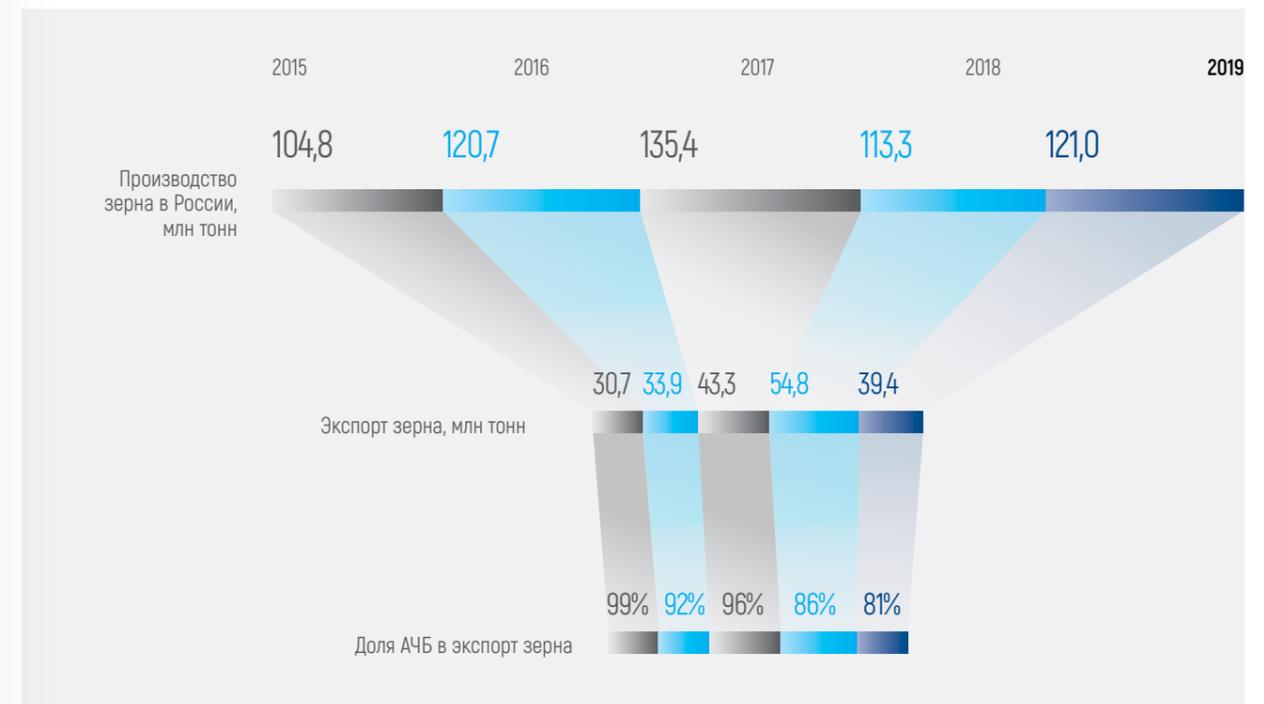
Девальвация рубля в 2014 и 2018 годах дала российскому АПК мощный импульс для развития, создав для российского зерна значительный запас конкурентоспособности на мировых товарных рынках. Результатами стали рекордные объемы производства и экспорта в сельскохозяйственных сезонах 2016/17 и 2017/18 годов, и лидерство России в рейтинге стран –экспортеров пшеницы.

Сезон 2018/19 года был неурожайный, вследствие комбинации неблагоприятных погодных факторов, что случается приблизительно один раз в пять лет. Это привело к снижению профицита зернового баланса, что отразилось в виде значительного снижения объемов экспорта в 1-м полугодии 2019 года (вторая половина зернового сезона).

Суммарный объем экспорта в 2019 году снизился до 39,4 млн тонн.

Экспорт зерна из России в 2019 году

39,3 МЛН ТОНН



Источник: Росстат, АСОП, ФТС

Зерновой баланс

Рост производства, ограниченность и инертность внутреннего потребления зерна создали устойчивый рост профицита зернового баланса России. В результате весь объем урожая, нерализованного на внутреннем рынке, стремится на экспорт и почти не зависит от мировых цен на зерно.



ЗЕРНОВОЙ БАЛАНС, МЛН ТОНН

Остаток на начало периода	72,6
Производство	121,2
Импорт	0,3
Внутреннее потребление	78,0
Экспорт	39,3
Остаток на конец периода	76,8

ДОЛЯ РЫНКА «КСК»



Экспорт зерна

Экспорт зерна через порты в Азово-Черноморском бассейне

В 2019 году доля глубоководных терминалов на рынке портовой перевалки зерна АЧБ снизилась на 2,2 п.п. и составила 44,9%. Специализированные глубоководные терминалы обслуживают суда вместимостью 15-80 тыс. тонн, которые позволяют значительно снизить удельную стоимость фрахта по сравнению с использованием судов вместимостью 3-5 тыс. тонн, обслуживаемых на мелководных терминалах.

Мелководные терминалы обслуживают доставку зерна мелкими партиями в порты ближнего зарубежья (Турция, Израиль и т. д.), а также доставку зерна для перевалки в более крупные суда «на рейде». Технология рейдовой перевалки позволяет грузить крупные суда 20-70 тыс. тонн и частично компенсировать дефицит мощностей глубоководной перевалки. Объем рейдовой перевалки оценивается в 5-8 млн тонн в год.

ЭКСПОРТ ЗЕРНА ЧЕРЕЗ ПОРТЫ В АЗОВО-ЧЕРНОМОРСКОМ БАСЕЙНЕ, МЛН ТОНН



Источник: ФТС, АСОП, данные Компании

Обзор результатов

Непрерывное развитие транспортной инфраструктуры и качества сервиса обеспечивает Компании стабильное положение на рынке и высокую рентабельность операций, создавая потенциал для будущего роста.

Строительство уникального глубоководного причала № 38

Обеспечение 100% швартовых операций на причалах «ДелоПортс» собственным флотом буксиров

Рекордный годовой объем
перевалки контейнеров

375 тыс. TEUs

Увеличение мощностей
по хранению и обработке зерна

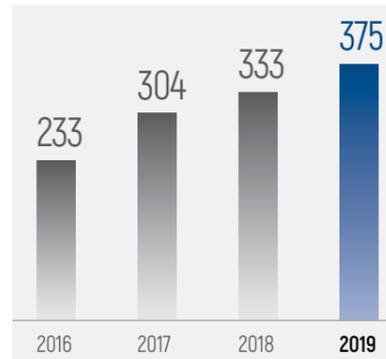
до **220** тыс. тонн



Операционные результаты

«НУТЭП»

КОНТЕЙНЕРОБОРОТ, ТЫС. TEUS



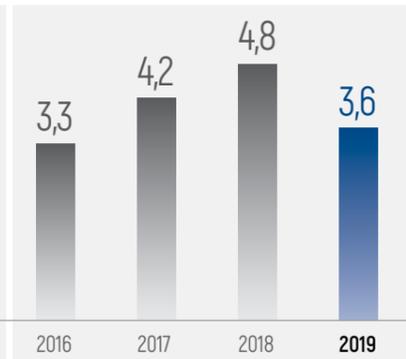
Пропускные мощности
700 ТЫС. TEUs

+13%

Рост контейнерооборота связан с ростом контейнерного рынка России и улучшением качества сервиса на терминале, позволившего нарастить долю рынка.

«КСК»

ОБЪЕМ ПЕРЕВАЛКИ ЗЕРНА, МЛН ТОНН



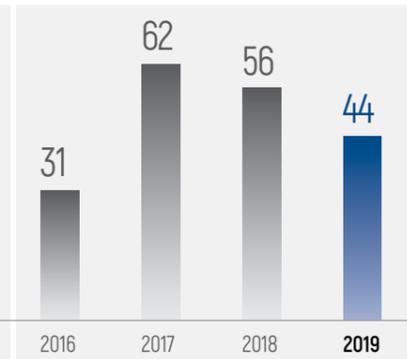
Пропускные мощности
5,5 МЛН ТОНН

-25%

Снижение объемов перевалки зерна по сравнению с 2018 годом связано с низким урожаем с/х сезона 2018/19 года.

СК «ДЕЛО»

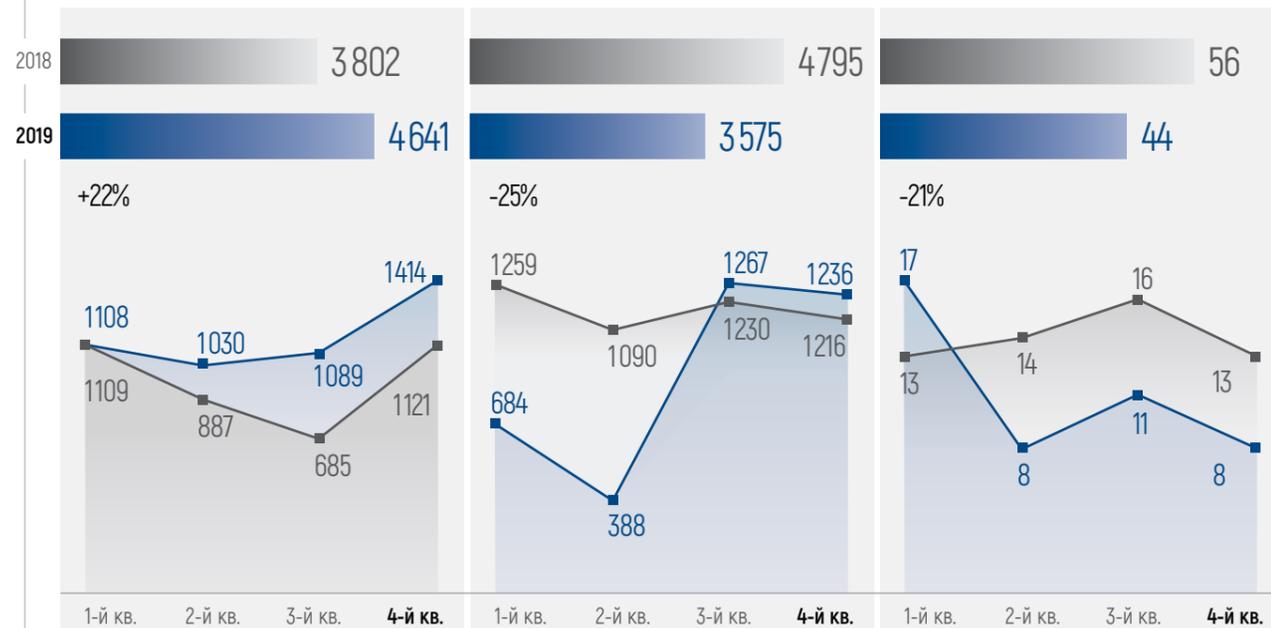
ОБЪЕМ ПРОДАЖИ ТОПЛИВА, ТЫС. ТОНН



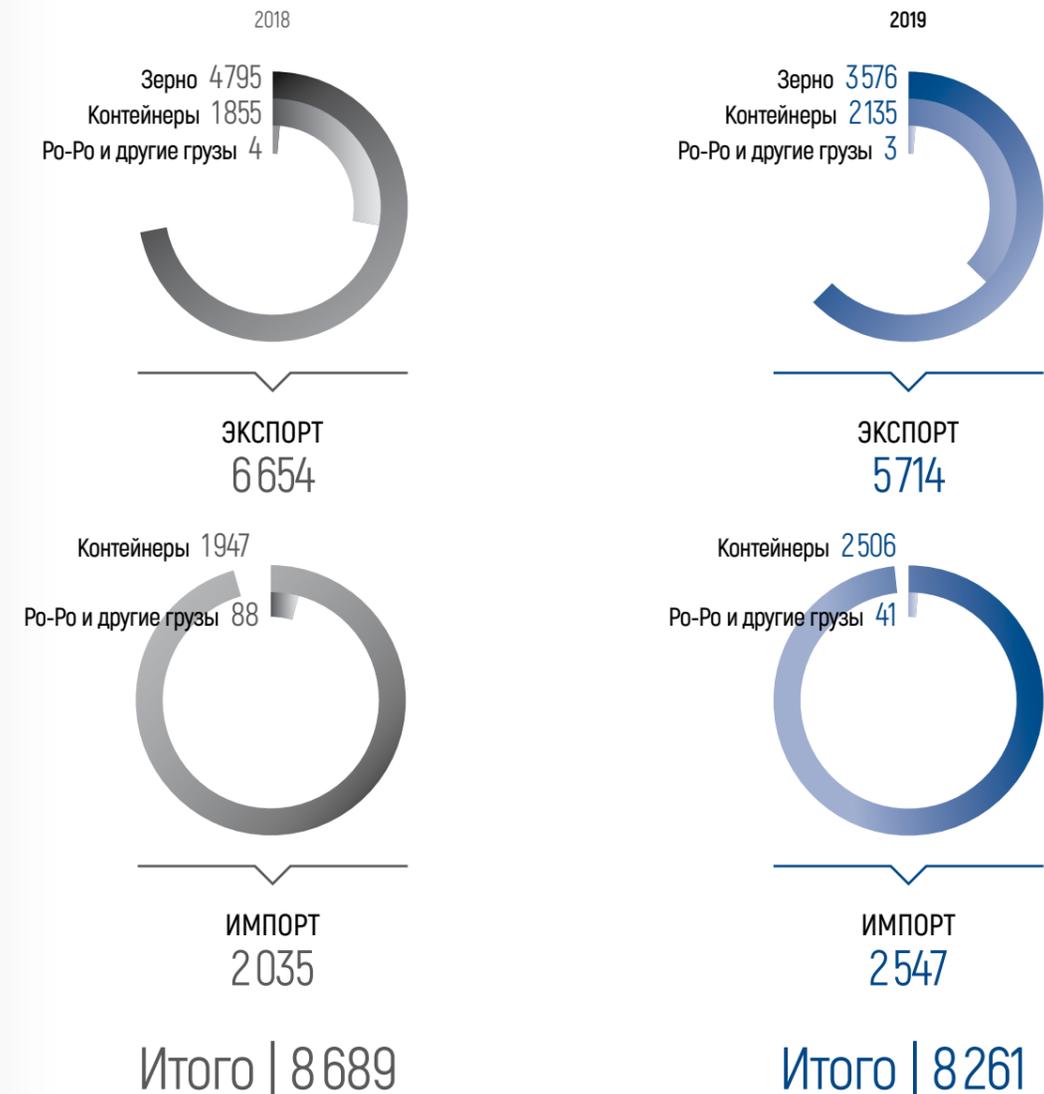
-21%

Снижение объема продаж бункерного топлива по сравнению с 2018 годом обусловлено конъюнктурой бункерного рынка в порту Новороссийск.

КВАРТАЛЬНАЯ ДИНАМИКА ГРУЗОБОРОТА В 2019 ГОДУ, ТЫС. ТОНН



СТРУКТУРА ГРУЗОБОРОТА «ДЕЛОПОРТС», ТЫС. ТОНН



Общий грузооборот терминалов в 2019 году

8,3 МЛН ТОНН
-4,9%
по сравнению с 2018 годом

КОНТЕЙНЕРНЫЙ СЕГМЕНТ



ООО «НУТЭП»

«В 2019 году мы своевременно завершили строительство нового глубоководного причала. Увеличение пропускной мощности «НУТЭП», эксплуатация нескольких причалов для одновременной обработки судов и использование нового оборудования создают возможности для дальнейшего роста грузооборота терминала и расширения сервисов для наших клиентов».

Матвиенко Юрий Викторович
Генеральный директор ООО «НУТЭП»

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА

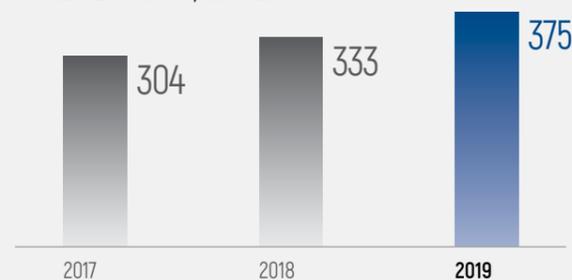
Открытие и начало эксплуатации глубоководного контейнерного причала № 38 увеличило пропускную способность «НУТЭП» с 400 TEUs до 700 000 TEUs.

Увеличение единовременной складской емкости терминала для размещения контейнеров на 22%.

Увеличение количества единиц перегрузочной техники и плановое обновление парка — поставлены 3 STS крана, 4 RTG крана, 2 контейнерных погрузчика, законтрактована поставка 20 внутритерминальных тягачей с тележками для перемещения контейнеров, из которых 8 единиц уже доставлены на терминал.

Ввод в эксплуатацию после капитального ремонта паромного причала № 39а в декабре 2019 года позволил возобновить прием и обработку Ро-Ро судов, прибывающих преимущественно из Турции с плодоовощной продукцией, и покрыть потребности рынка и участников ВЭД в перевалке паромных грузов.

КОНТЕЙНЕРООБОРОТ, ТЫС. TEUS



48%

доля «НУТЭП»
в Азово-Черноморском бассейне

+12%

рост контейнерооборота в 2019 году

700 тыс. TEUs

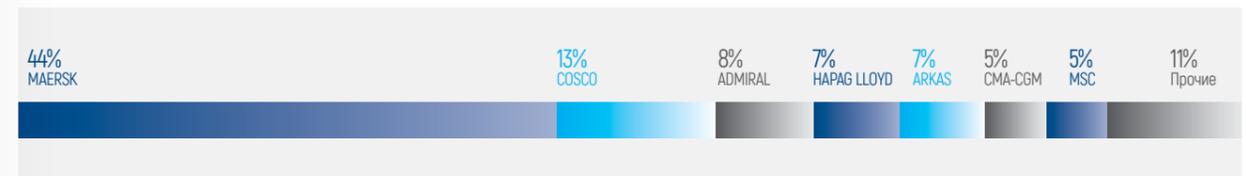
новые пропускные мощности «НУТЭП»

Грузооборот контейнерного терминала «НУТЭП» по итогам 2019 года составил 4 678 884 тонн, что на 20,2% больше, чем в 2018 году.

Контейнерооборот составил рекордные для терминала 375 196 TEUs (+12,75%) в 2019 году против 332 754 TEUs в 2018 году в связи с началом работы нового глубоководного причала № 38. При этом выросла перевалка груженых контейнеров (+21%), а перевалка порожних контейнеров снизилась на 7% по сравнению с прошлым отчетным периодом.

Новый рекорд месячной перевалки был достигнут по итогам декабря 2019 года и составил 45 146 TEUs.

СТРУКТУРА КЛЮЧЕВЫХ КЛИЕНТОВ «НУТЭП»



ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

Загрузка новых мощностей по перевалке и хранению контейнеров за счет роста объемов перевалки текущих клиентов и привлечения новых линий.

Дальнейшая реализация инвестиционного проекта по развитию тыловой площадки «НУТЭП».

Приобретение нового оборудования.

Удовлетворение потребностей клиентов в предоставлении качественных и своевременных услуг по перевалке грузов. Повышение уровня утилизации производственных мощностей терминала через ускорение внутритерминальных процессов обработки контейнеров на всех этапах нахождения на терминале, экстенсивный рост мощностей по перевалке и хранению контейнеров, создание условий для снижения среднего времени хранения контейнеров на терминале.

Ввод в эксплуатацию программного обеспечения сервисного центра для обмена данных с таможенным органом, позволяющим производить выдачу импортных грузов в автоматическом режиме без присутствия представителя клиента или декларанта, значительно упростило процесс вывоза и снизило время на таможенные процедуры.

Автоматизация процесса подачи электронных заявок на ввоз экспортных грузов в контейнерах, согласно очередности прибытия флота, повысила уровень удовлетворенности клиентов.

Строительство глубоководного причала № 38



Сроки реализации проекта
2015-2019

Сумма инвестиций
6,6 млрд руб.

Максимальное судно океанского класса

10 тыс. TEUs

Емкость складской контейнерной площадки

3080 TEUs

Глубина причала

15 м

Площадь причала

4 га



Пропускная способность «НУТЭП» после завершения проекта

700 тыс. TEUs

Антипов Роман Вадимович
Технический директор ООО «ДелоПортс»

Новый парк оборудования

В апреле 2019 года в рамках проекта по строительству причала на «НУТЭП» было доставлено новое оборудование от ZPMC для приема и осуществления погрузочно-разгрузочных работ на судах класса Post-Panamax.

- 3 причальных контейнерных крана-перегрузателей ship-to-shore
- 4 контейнерных крана RTG для подъема и перемещения контейнеров
- 2 ричстакера грузоподъемностью 45 тонн

Обработка первого судна на новом причале «НУТЭП»

В 3-м квартале 2019 года швартовка судна класса Post-Panamax вместимостью 8 000 TEUs положила успешное начало работы глубоководного причала № 38.

Официальное открытие причала № 38

30 августа 2019 года на «НУТЭП» был открыт уникальный глубоководный причал № 38, не имеющий аналогов на черноморском побережье. Строительство причала было завершено в июле 2019 года.

Проект строительства глубоководного причала № 38 – стратегическая задача «ДелоПортс», успешно реализованная в 2019 году. Ввод в эксплуатацию этого уникального гидротехнического сооружения позволяет «НУТЭП» принимать океанские суда и фактически меняет существующую экономику доставки грузов в регионе, за счет экономии на возможности исключить дополнительную промежуточную перевалку контейнеров на более мелкие суда в зарубежных портах.

На протяжении всего периода, начиная с 2015 года, велась интенсивная работа по проектированию, строительству, управлению и реализации масштабного проекта. К началу 2019 года на вновь созданной территории причала были забиты все **1 200 свай** и забетонировано **38 тыс. кв. метров**.

По нашим оценкам, общая стоимость строительства составила 6,6 млрд. рублей.



ЗЕРНОВОЙ СЕГМЕНТ



АО «КСК»

«В рамках проекта по реконструкции «КСК» мы приступили к строительству нового глубоководного зернового причала с возможностью принимать суда до 100 тыс. тонн. Продолжаем работать над улучшением качества наших услуг, создавая условия для оперативной обработки зерна на экспорт. Высокая эффективность операционных процессов позволила «КСК» добиться стабильно высоких результатов в условиях рыночного снижения».

Труханович Александр Николаевич
Генеральный директор АО «КСК»

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА

В 2019 году были завершены работы на береговой части в рамках проекта по реконструкции терминала.

Завершение строительства и ввод в эксплуатацию технологических зданий и сооружений: зернохранилища вместимостью 96 тыс. тонн и 6,6 тыс. тонн; норийные вышки, эстакада, автомобильные весы, вспомогательные объекты.

Увеличение объемов обработки груза в сутки за счет интенсивной работы по приему зерна с авто- и железной дороги на вновь построенном оборудовании:

+200 автомобилей/+5 000 тонн в сутки с автотранспорта;

+50 вагонов/+3500 тонн в сутки с железнодорожного транспорта.

За 2019 календарный год доля «КСК» в экспорте зерновых в порту Новороссийск увеличилась на 2,2 п.п. и составила 22,9%. Среди терминалов Азово-Черноморского бассейна доля «КСК» в перевалке зерновых увеличилась на 1,1 п.п. и составила 11,7%.

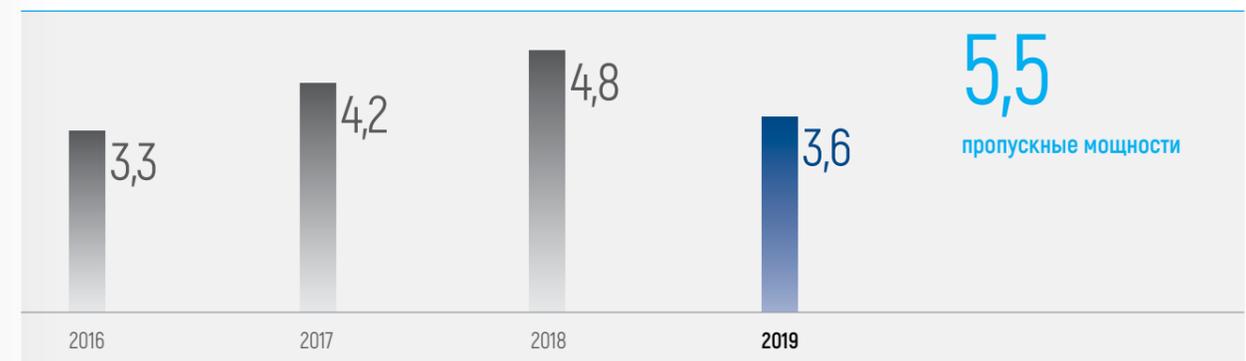
Грузооборот «КСК» по итогам 2019 года составил 3 575 тыс. тонн, что на 25,42% ниже объемов перевалки в 2018 году (4 795 тыс. тонн) на фоне общего сокращения объемов урожая, условий внешнего и внутреннего рынков.

64% общего грузооборота «КСК» по итогам 2019 года обеспечили основные клиенты компании — Cargill и Агрохолдинг «СТЕПЬ».

11,7%

доля «КСК»
в Азово-Черноморском бассейне

ГРУЗОБОРОТ «КСК», МЛН ТОНН



ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

Рост объемов перевалки и загрузка текущих мощностей.

Строительство гидротехнических сооружений и береговой транспортной галереи, работы по дноуглублению причала № 40а в рамках инвестиционного проекта по реконструкции терминала.

Реализация проекта по управлению ремонтами и обслуживанию оборудования.

Приобретение нового оборудования для повышения качества услуг (экспресс-анализаторы зерна, бункерные весы, автоматические пробоотборники, пробоотборники в потоке).

Реализация новых проектов в области управления персоналом.

Начало работ по строительству и реконструкции гидротехнических сооружений в рамках проекта строительства причала № 40а.

Ввод в эксплуатацию новой системы локальных очистных сооружений.

Реализация проектов в области управления персоналом.

СЕРВИСНЫЙ СЕГМЕНТ

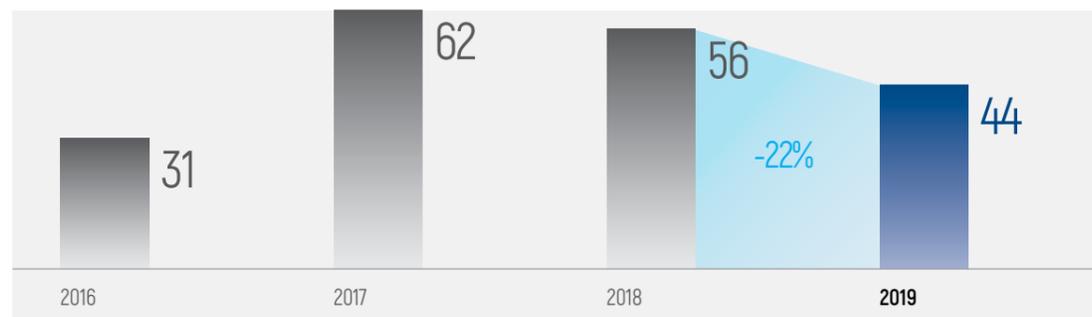


ООО СК «ДЕЛО»

«Ввод в эксплуатацию дополнительных буксиров позволяет нам сохранять свои позиции на рынке буксирных услуг, обеспечивая 100% швартовых операций и создавая возможности для повышения эффективности процессов на терминалах «ДелоПортс».

Нечаев Олег Валентинович
Генеральный директор ООО СК «Дело»

ОБЪЕМ ПРОДАЖ ТОПЛИВА, ТЫС. ТОНН



Снижение объемов реализации топлива в 2019 году в сравнении с 2018 годом связано с уменьшением объемов экспорта зерновых грузов в порту Новороссийск и с переходом судовладельцев на снабжение судов низкосернистым мазутом, согласно требованию международных стандартов, с 4-го квартала 2019 года.

УСЛУГИ АГЕНТИРОВАНИЯ

КОЛИЧЕСТВО СУДОВ, ОБРАБОТАННЫХ НА ПРИЧАЛАХ ООО «ДЕЛОПОРТС»:



АО «КСК»
ООО «НУТЭП»

Помимо судозаходов на терминалы «ДелоПортс», СК «Дело» оказала агентские услуги для 11 судов.

Снижение объемов агентских услуг в 2019 году (-43%) в сравнении с 2018 годом связано с уменьшением объемов экспорта зерновых грузов и временным выводом из эксплуатации причала № 39а на ремонт.

КОЛИЧЕСТВО ШВАРТОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ПРИЧАЛАХ ООО «ДЕЛОПОРТС»



АО «КСК»
ООО «НУТЭП»

В 2019 году увеличилось количество швартовых операций (+5%), а также объем судов (+17,7%), обслуживаемых на причалах, в связи с вводом в эксплуатацию глубоководного причала № 38 на терминале ООО «НУТЭП».

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА

Ввод в эксплуатацию двух дополнительных буксиров («Деловой-4», «Деловой-5»), что позволяет полностью закрывать потребности терминалов «ДелоПортс» в швартовых операциях.

Использование возможности одновременно работать на двух терминалах, оказывая услуги буксиров сразу нескольким судам, что сократило время простоя судов у причалов и на рейде в ожидании буксиров.

Сокращение времени обработки судов на причалах «ДелоПортс» в среднем на 2 часа.

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

Обеспечение 100% буксирных операций всех судов на причалах «ДелоПортс» собственными силами.

Сокращение времени швартовки / отшвартовки судов на терминалах «НУТЭП» и «КСК».

Сохранение позиций по агентированию судов на причалах ООО «ДелоПортс».

Сохранение присутствия Компании на бункерном рынке порта Новороссийск.

Осуществление контрактного надзора за этапами строительства буксира «Деловой-б».

Финансовые результаты

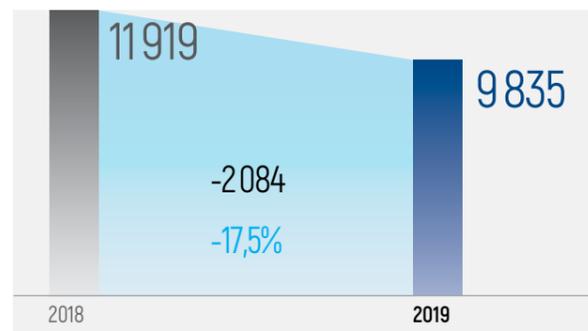


Суркова Елена Александровна
Заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО «ДелоПортс»

«Рост перевалки контейнеров на фоне сокращения зернового рынка подтвердили стабильность бизнес-модели Группы».

2020 год стал для Группы годом подтверждения стабильности бизнес-модели. Консолидированная выручка «ДелоПортс» в 2019 году снизилась по сравнению с прошлым годом на 17,5% и составила 9 835 млн руб. Тем не менее при сегментном анализе виден впечатляющий результат контейнерного терминала «НУТЭП» от ввода первого глубоководного причала в Азово-Черноморском бассейне, который привел к росту перевалки терминала значительно выше роста рынка, а также к увеличению выручки на 21,4%, что смягчило для Группы падение выручки зернового терминала «КСК». Снижение выручки зернового терминала связано с изменением структуры рынка экспортной перевалки зерновых культур Российской Федерации.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ВЫРУЧКА, МЛН РУБ.



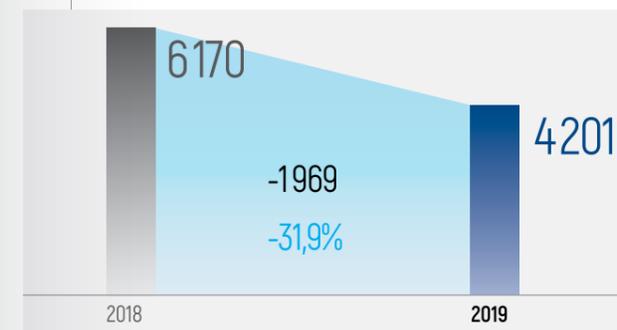
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ЕБИТДА, МЛН РУБ.



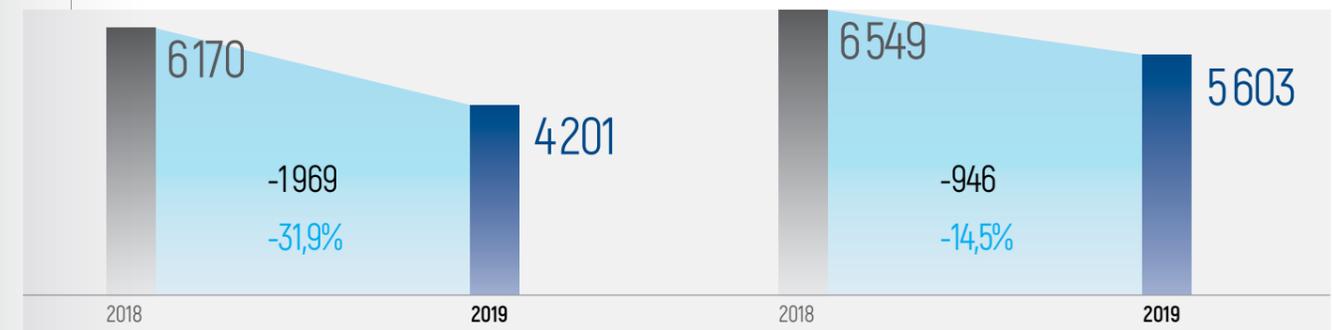
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ЕБИТДА, %



СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ¹, МЛН РУБ.



ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК, МЛН РУБ.

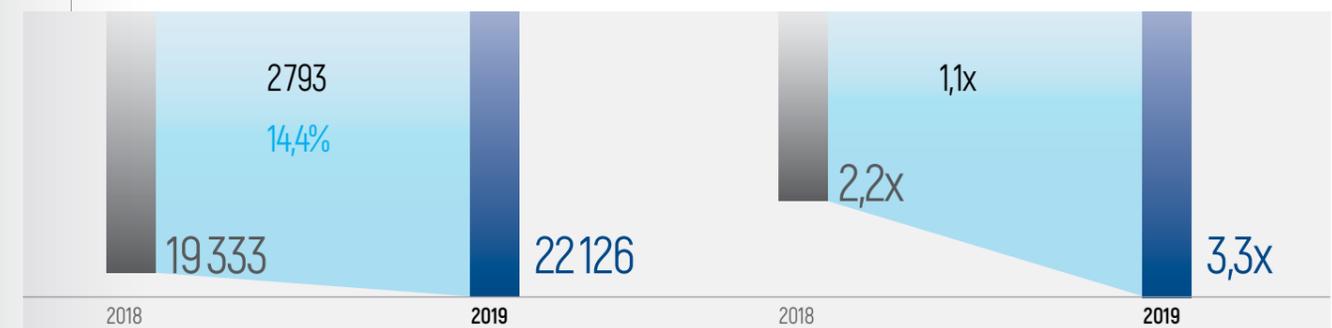


¹ Скорректирована с учетом курсовых разниц от переоценки обязательств, номинированных в иностранной валюте, а также с учетом дохода от изменения финансового актива

ЧИСТЫЙ ДОЛГ, МЛН РУБ.



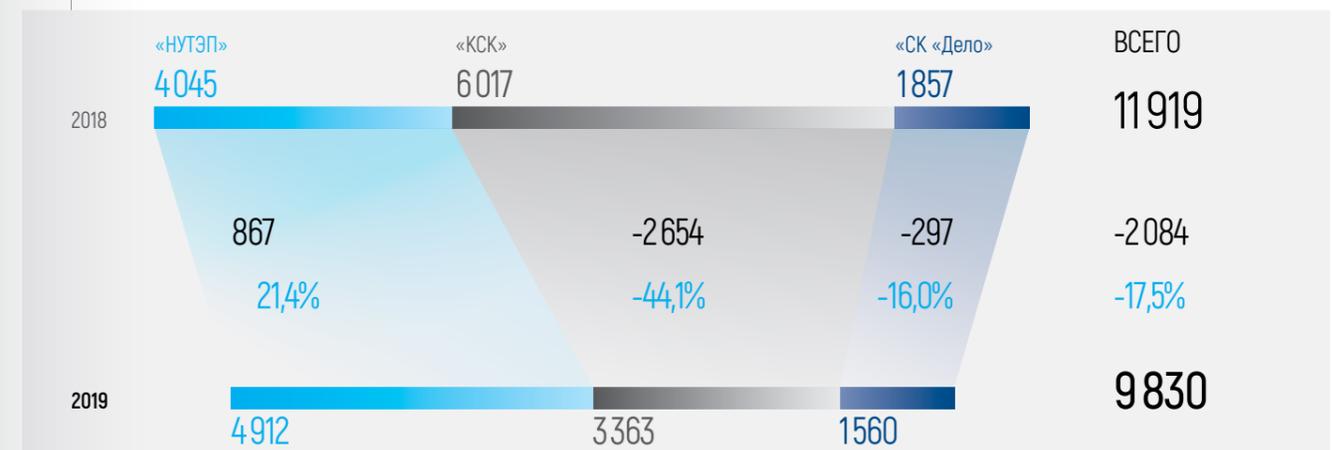
ЧИСТЫЙ ДОЛГ/ЕБИТДА, X



Показатель ЕБИТДА аналогично выручке сократился на 23,1%, до 6 755 млн руб., а рентабельность по ЕБИТДА составила 68,7%. Операционный денежный поток составил 5 603 млн руб., что меньше результата 2018 года на 14,5%. Отношение чистого долга к ЕБИТДА на уровне 3,3x является следствием снижения показателя ЕБИТДА и запланированным ростом долга ввиду продолжения инвестиционной программы активов Группы.



ВЫРУЧКА, МЛН РУБ.



В 2019 году терминал «НУТЭП» рос быстрее рынка контейнерных перевозок и перевалил рекордный годовой объем в 375 тыс TEUs, что на 12,8% больше грузооборота 2018 года в результате ввода в эксплуатацию глубоководного причала № 38. Такой объем годовой перевалки контейнеров является рекордом среди контейнерных терминалов города Новороссийска.

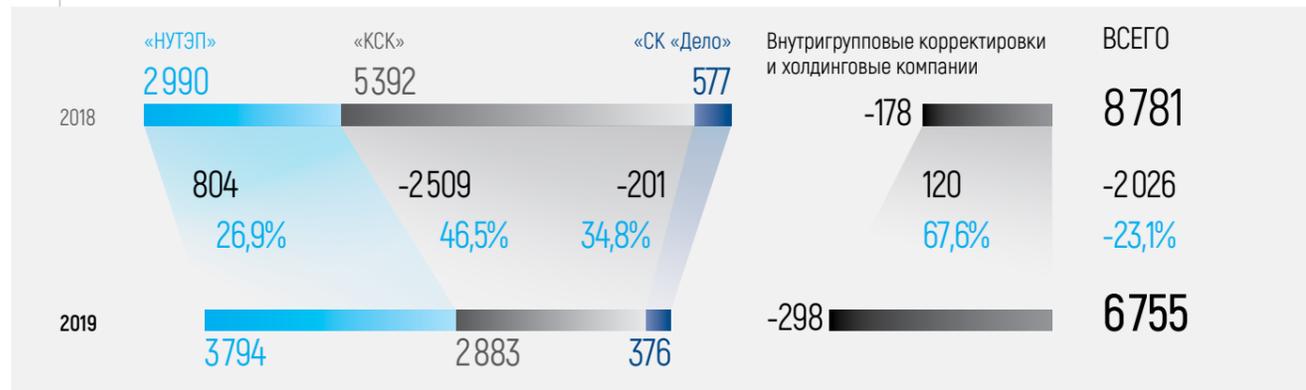
Использование трех причалов «НУТЭП» для одновременной обработки судов-контейнеровозов дает больше вариативности в обработке флота и позволяет контейнерным линиям открывать новые (в том числе и сезонные) сервисы на терминале, а также минимизировать время на ожидание швартовки прибывших судов.

Выручка «НУТЭП» в рублевом эквиваленте в 2019 году росла как за счет роста грузооборота, так и за счет роста курса доллара США, в котором зафиксированы тарифы терминала. Кроме того, в пользу выручки контейнерного терминала также сработал фактор роста контейнеризированного экспорта, который увеличил доходность перевалки на 1 TEU, со 191 до 200 долл. (доля грузеных контейнеров в экспорте в общем грузообороте выросла с 26,8% в 2018 году до 33,3% в 2019-м).

В 2019 году объемы перевалки «КСК» уменьшились на 25,4% и составили 3 576 тыс. тонн. Основные причины снижения перевалки объясняются следующими факторами: 1) уменьшением емкости рынка в зерновом сезоне 2018-2019 гг. вследствие снижения урожая на 15% в 2018 году от уровня 2017 года; 2) интенсивном экспорте в первой половине сезона (то есть во втором полугодии 2018 года); 3) сокращением объемов перевалки во втором полугодии 2019 года в связи с формированием высокой цены на зерно на внутреннем рынке в совокупности с низкой экспортной ценой, то есть отсутствием положительной экономики у экспортеров. Итого по итогам 2019 года выручка «КСК» составила 3 363 тыс. руб.

Выручка сервисной компании «СК «Дело» в 2019 году снизилась на 16,0% и составила 1 560 млн руб. в результате сокращения рынка бункеровки, что было связано с переходом судовладельцев на снабжение судов низкосернистым мазутом в октябре 2019 года. Кроме того, снижение объема бункеровки и агентских услуг было вызвано уменьшением объемов экспорта зерновых грузов в порту Новороссийск и, соответственно, снижением судозаходов.

ЕБИТДА, МЛН РУБ.



РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ЕБИТДА, %

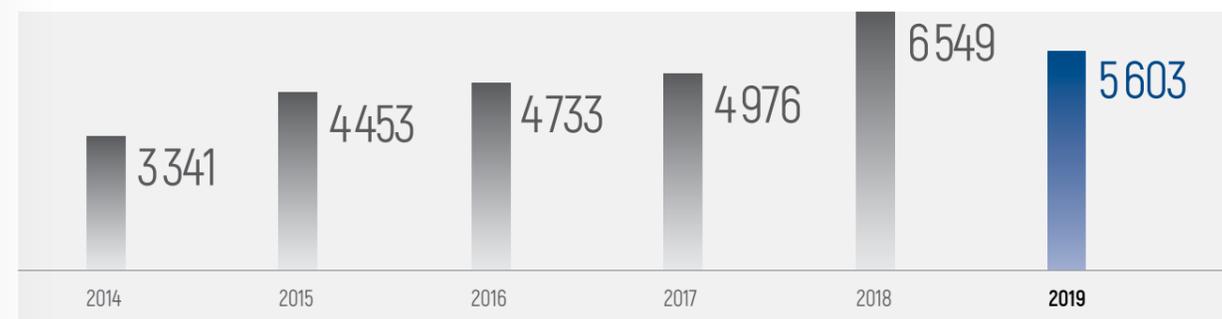


Операционные расходы (себестоимость, коммерческие и административные затраты) в 2019 году остались на уровне 2018 года и составили 3 714 млн руб. (2018: 3 740 млн руб.). Разнонаправленными факторами, влияющими на затраты, были сокращение закупок бункеровочного топлива и рост амортизационных отчислений из-за ввода в эксплуатацию 38-го причала «НУТЭП». В процентном соотношении

показатель EBITDA снизился больше процентного снижения консолидированной выручки из-за падения маржинальности бункеровочного бизнеса на 31,9% по сравнению с 2018 годом.

Денежные потоки от операционной деятельности уменьшились с 6 549 млн руб. в 2018 году до 5 603 млн руб. в 2019 году.

ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛН РУБ.



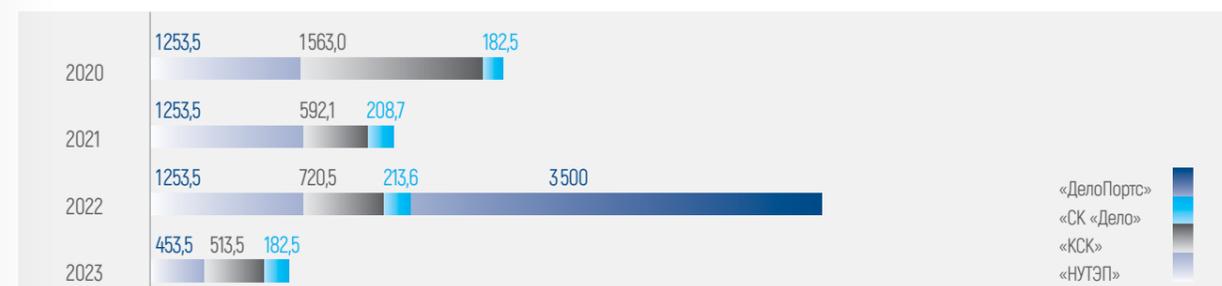
Капитальные затраты уменьшились на 9,3%, с 4 562 млн руб. в 2018 году до 4 139 млн руб. в 2019 году, что связано с окончанием строительства причала № 38 на «НУТЭП». Также в 2019 году продолжились работы по расширению зернового терминала «КСК», проведена закупка новой техники для «НУТЭП», а также был осуществлен авансовый платеж по строительству 6-го буксира для «СК Дело», который будет обслуживать будущий глубоководный причал «КСК».

Чистый долг по внешним кредитам и облигационным займам увеличился на 14,4%, до 22 126 млн руб. вследствие кредитования значительной инвестиционной программы. Показатель отношения чистого долга к EBITDA составил 3,3х.

ДИНАМИКА ЧИСТОГО ДОЛГА И ПОКАЗАТЕЛЯ ЧИСТЫЙ ДОЛГ К ЕБИТДА



ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ, МЛН РУБ.



В 2019 году рейтинги ООО «ДелоПортс» от агентств FitchRatings и Standard&Poor's находились на прежнем уровне BB- и B+ соответственно, но с изменением прогноза на «негативный» в связи с приобретением группой «Дело» 50% плюс две акции в ПАО «ТрансКонтейнер», что повлекло за собой выдачу поручительства со стороны ООО «ДелоПортс» в адрес материнской компании ООО «УК «Дело».

В феврале 2020 года агентство RAEX («Эксперт РА») подтвердило рейтинг ООО «ДелоПортс» на прежнем уровне ruA, прогноз по рейтингу — стабильный.

В мае 2020 года агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг ООО «ДелоПортс» на уровне B+ со стабильным прогнозом.

Социальная ответственность

На протяжении нескольких лет «ДелоПортс» сохраняет приверженность принципам социальной ориентированности и экологической безопасности, что позволяет обеспечивать условия для долгосрочного развития.

- Соблюдение экологических норм с учетом всех факторов влияния производственных процессов на окружающую среду и работников компаний
- Создание рабочих мест и обеспечение максимально безопасных условий труда
- Поддержка благотворительных и социальных инициатив города

ПРИРОДООХРАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Компании «ДелоПортс» осуществляют свою деятельность в полном соответствии с природоохранным законодательством и нормативными документами.

Обеспечение безопасного для жизни и здоровья людей состояния окружающей среды и соблюдение экологических норм и правил всеми работниками — основные принципы работы в области экологической безопасности.

На регулярной основе осуществляется контроль за всеми видами негативного воздействия предприятий на окружающую среду. При разработке проектной документации проводятся оценки экологических рисков и степень воздействия технологических процессов на окружающую среду.

В 2019 году компании продолжили реализацию мероприятий, направленных на обеспечение экологической безопасности производственных процессов:

- ввод в эксплуатацию новой системы локальных очистных сооружений
- регулярный мониторинг сточных вод
- очистка акватории Черного моря от плавающего мусора
- классификация образующихся в производственной деятельности предприятий отходов в соответствии с действующим законодательством, передача на утилизацию и размещение лицензированным организациям
- мониторинг промышленных выбросов, загрязняющих атмосферу
- повышение квалификации ответственного персонала предприятия в области экологической безопасности и безопасного обращения с отходами

7,1 млн руб.

расходы на мероприятия по защите окружающей среды в 2019 году



ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ОХРАНА ТРУДА

Деятельность компаний «ДелоПортс» в области охраны труда и промышленной безопасности направлена на сохранение жизни и здоровья сотрудников, а также улучшение условий труда на рабочем месте, повышение безопасности работы оборудования, улучшение противопожарного состояния объектов.

По итогам года 3 работника получили производственные травмы.

В отчетном периоде были пересмотрены производственные инструкции и система работы в области надзора за внутрипортовой техникой. На предприятиях была осуществлена специальная оценка рабочих мест по условиям труда, включающая в себя идентификацию вредных и опасных факторов производственного процесса и оценку уровня их воздействия на организм.

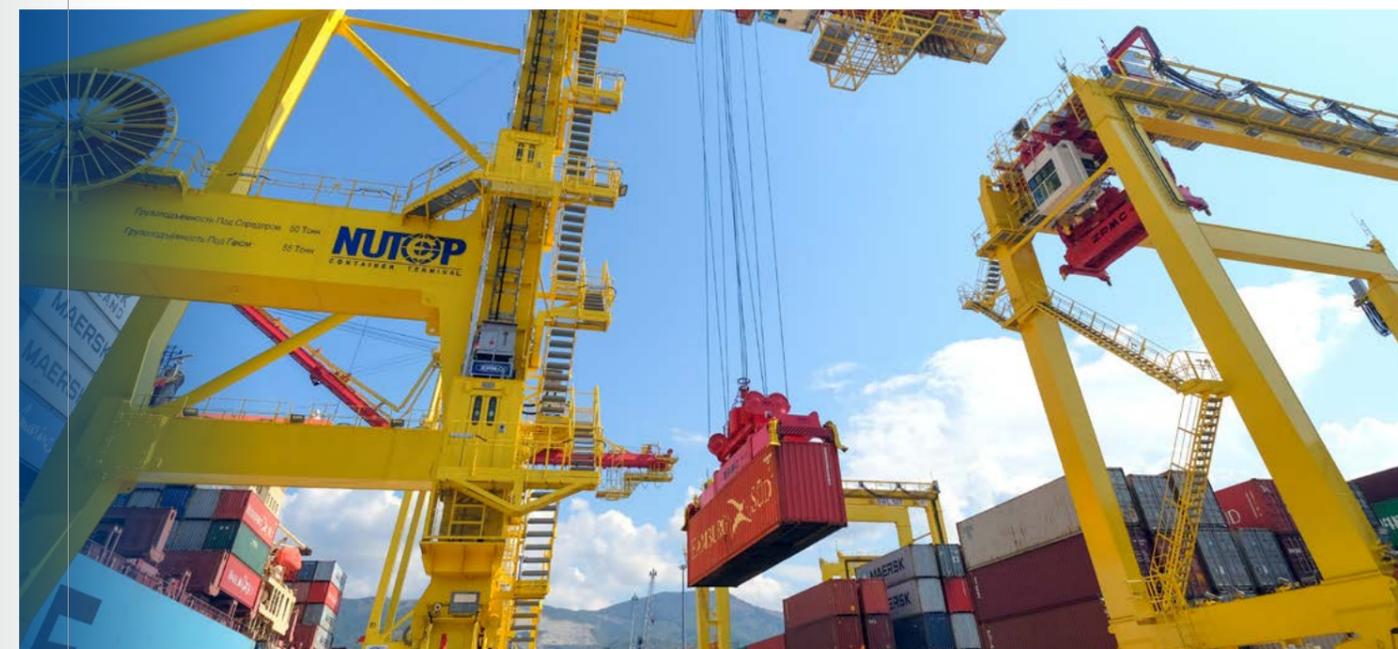
В ООО «НУТЭП» разработаны стандарты с требованиями к подрядным организациям.

7,4 млн руб.

расходы на мероприятия по охране труда и промышленной безопасности в 2019 году

407 сотрудников

прошли обучение по вопросам охраны труда и промышленной безопасности в 2019 году



В АО «КСК» введена в эксплуатацию система термометрии в силосах хранения зерна, что позволяет вести мониторинг температуры самосогревания продукта в силосах и предупреждает развитие самовозгорания; на ж/д приеме установлена новая система аспирации, соответствующая экологическим стандартам, что значительно снизило уровень запыленности на рабочих местах докеров-механизаторов и составителей поездов.

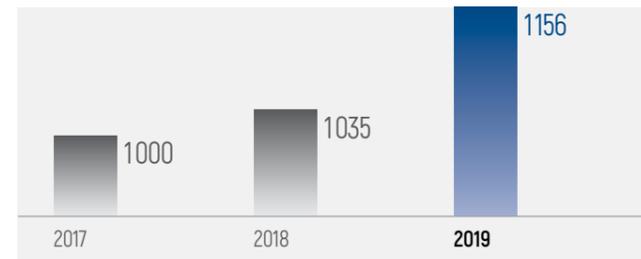
В области пожарной безопасности было обеспечено участие представителей в региональных учениях, на «КСК» проведена модернизация автоматической системы пожарной безопасности на оповещения людей о пожаре с дублированием сигналов в случае возникновения задымления и возгорания.

ПЕРСОНАЛ

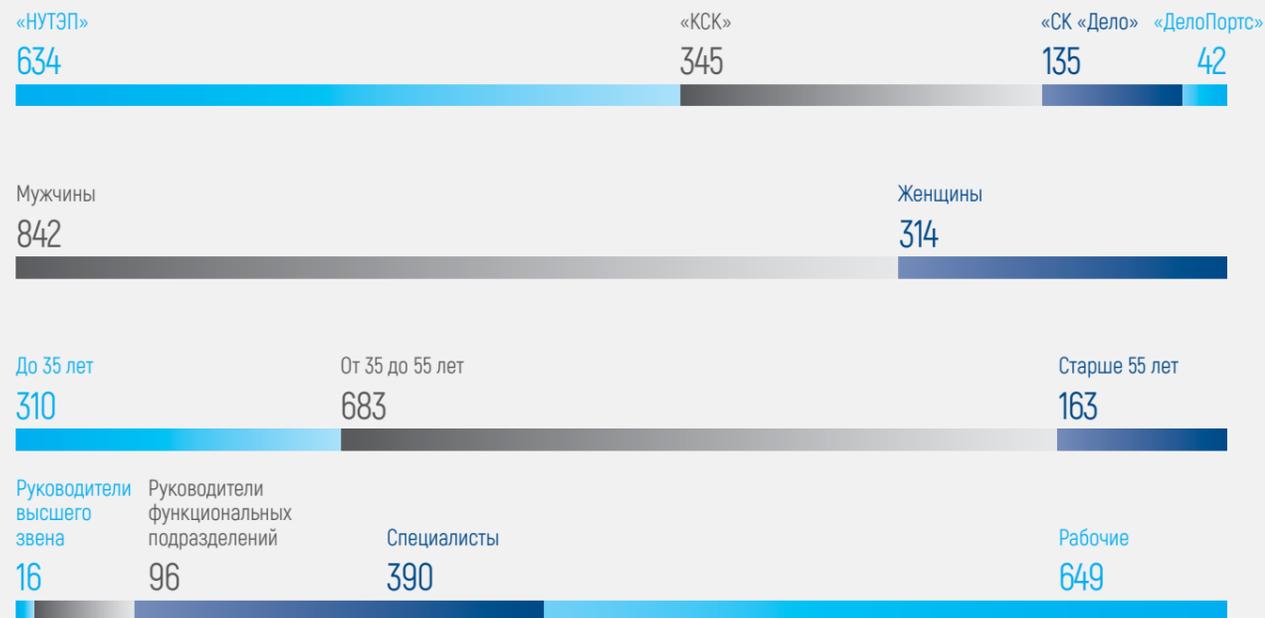
По состоянию на 31 декабря 2019 года общая численность штата компаний «ДелоПортс» увеличилась на 12% по сравнению с 2018 годом и составила 1156 человек.

Доля мужчин и женщин в общей численности сотрудников предприятий составляет 73% и 27% соответственно.

ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА «ДЕЛОПОРТС», ЧЕЛ.



СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА ПО СЕГМЕНТАМ, ЧЕЛ.



ВСЕГО 1156

В 2019 году компании «ДелоПортс» продолжили работу, нацеленную на формирование, развитие и сохранение профессиональной команды, мотивированной на эффективное решение задач.

В работе с персоналом реализуются следующие принципы:

- соответствие качества и количества персонала состоянию и направлению развития холдинга
- соответствие оплаты труда объему и сложности выполняемой работы
- соответствие индивидуального трудового потенциала работника требованиям должности и рабочего места
- учет многофакторности условий труда и их воздействия на персонал
- расстановка персонала и его интеграция в соответствии с организационной структурой и возможностями трудового потенциала
- непрерывность и управляемость процессом развития персонала

При подборе персонала каждый кандидат проверяется на соответствие заранее разработанным требованиям, зафиксированным в специальных организационно-распорядительных документах для каждой должности или рабочего места.

С 2019 года проводятся анкетирования по изучению организационных условий, удовлетворенности трудом и профессиональным развитием, а также анкетирование руководителей среднего и высшего звена управления в рамках процесса формирования кадрового резерва.

Осуществляется добровольное медицинское страхование работников, а также страхование сотрудников, занятых на работах с повышенной опасностью.

Компании холдинга продолжают сотрудничество с учебными заведениями с возможностью прохождения производственной практики учащимися:

- Государственный морской университет имени Ф.Ф. Ушакова
- Белгородский государственный технологический университет
- Новороссийский колледж строительства и экономики
- Новороссийский колледж радиоэлектронного приборостроения



БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

Благотворительная деятельность в «ДелоПортс» осуществляется на регулярной основе и направлена на оказание безвозмездной помощи детским и медицинским учреждениям, спортивным и образовательным проектам в регионе присутствия.

Определяя объекты для финансирования в рамках осуществления благотворительной деятельности, компании ориентируются на проекты, имеющие максимальную социальную эффективность и непосредственно влияющие на качество жизни населения Краснодарского края.

Решения об оказании адресной материальной помощи принимаются руководством компаний на основе процедуры, утвержденной Советом директоров «ДелоПортс».

В 2019 году в рамках благотворительной деятельности была оказана помощь по следующим направлениям:

- материальная помощь в рамках программ для детей с ограниченными возможностями
- оснащение объектов здравоохранения
- целевая помощь на лечение сотрудников и членов их семей
- поддержка инициатив, направленных на сохранение духовного наследия
- помощь ветеранам
- поддержка спортивных мероприятий и организация участия детей в соревнованиях

Корпоративное управление

Принципы корпоративного управления



Обеспечение информационной и финансовой прозрачности Компании путем своевременного предоставления заинтересованным лицам точной информации в полном объеме и в доступном формате



Осуществление Советом директоров стратегического управления Компанией и эффективного контроля деятельности исполнительного органа ООО «ДелоПортс»



Соблюдение этических норм ведения бизнеса

«ДелоПортс» стремится следовать высоким стандартам корпоративного управления. Внедрение передовых практик призвано повысить инвестиционную привлекательность Компании и прозрачность принятия решений органами управления.

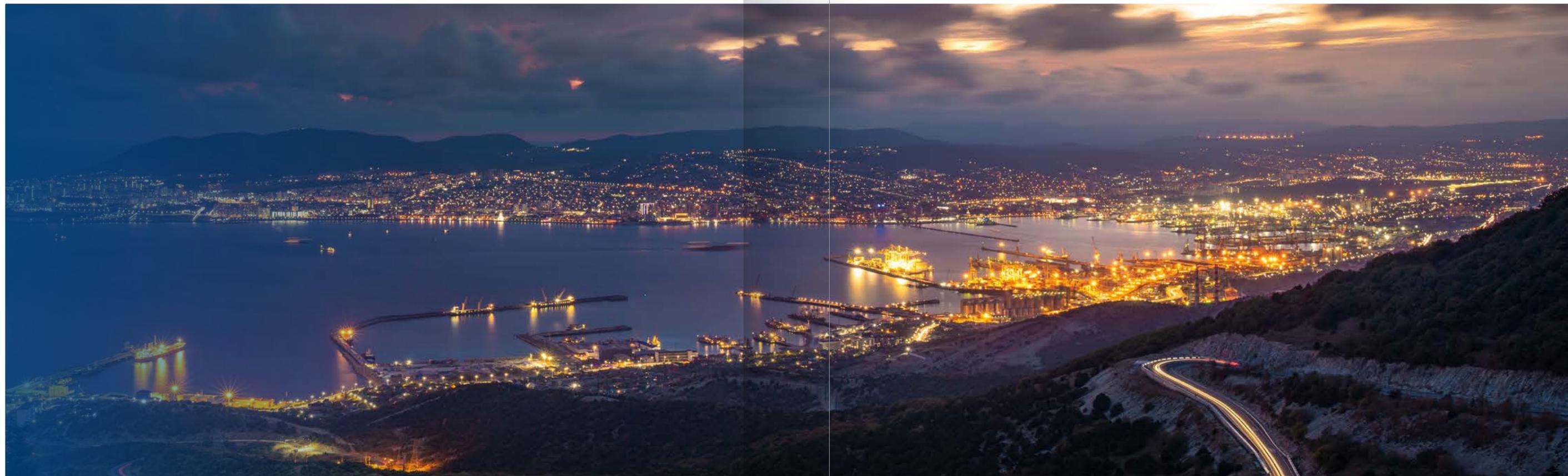
Система управления

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ УЧАСТНИКОВ

Высший орган управления, через который участники реализуют свое право на участие в управлении.

В своей деятельности Совет директоров ООО «ДелоПортс» руководствуется законодательством Российской Федерации, Уставом ООО «ДелоПортс», Положением о Совете директоров ООО «ДелоПортс», решениями Общего собрания участников и утвержденными Общим собранием внутренними документами ООО «ДелоПортс» в части, относящейся к деятельности Совета директоров, а также Кодексом корпоративного управления Компании.

Состав Совета директоров Компании сбалансирован по квалификации, опыту, знаниям и деловым качествам. Члены Совета директоров обладают безупречной деловой репутацией, знаниями, навыками и опытом в области экономики и управлении бизнесом, разделяют и поддерживают внутренние стратегические цели Компании. Большинство из членов Совета директоров ООО «ДелоПортс» имеют многолетний по продолжительности опыт работы в Совете директоров Компании.



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Является ключевым звеном стратегического управления Компанией, контролирует деятельность единоличного исполнительного органа, а также реализует иные функции.

В Совет директоров избраны лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, которые необходимы для принятия решений, требующихся для эффективного осуществления функций Совета директоров в рамках его компетенции. Совет директоров ООО «ДелоПортс» в 2019 году состоял из 5 членов. Члены Совета директоров избираются Общим собранием участников на срок 1 год и могут быть переизбраны неограниченное число раз. Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы Совета директоров Компании, а также по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал.

Задачи Совета директоров:

- определение стратегии развития, направленной на повышение его капитализации и инвестиционной привлекательности
- определение принципов распоряжения активами, обеспечение эффективной системы контроля за результатами финансово-хозяйственной деятельности Компании
- обеспечение эффективной системы контроля за результатами финансово-хозяйственной деятельности Компании

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Единоличный исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Компании и реализующий стратегию, определенную Советом директоров и участниками ООО «ДелоПортс».

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД:

В целях совершенствования корпоративного управления и создания максимально благоприятных условий для реализации членами органов управления своих прав ООО «ДелоПортс» планирует внедрение сервиса электронного голосования. Такой сервис предполагает возможность проведения заседаний органов управления и ознакомление с материалами повестки дня в электронной форме с использованием цифровой платформы.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ООО «ДЕЛОПОРТС»

по состоянию на 31 декабря 2019 года


Шишкарёв Сергей Николаевич
 Председатель Совета директоров
Образование

Военный Краснознаменный институт Министерства обороны, Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации.

Опыт работы

С июля 2014 года является Президентом Группы компаний «Дело», которую создал в 1993 году и возглавлял до 1999 года.

С марта 2015 по 2018 год являлся членом Государственной комиссии по вопросам развития Арктики, руководил деловым советом Госкомиссии.

В апреле 2015 года был избран на пост Президента Федерации гандбола России.

В 2017-2018 годах входил в Совет директоров АО «ГЛОНАСС» в качестве независимого директора.

В мае 2018 года вошел в Совет директоров Global Ports по итогам собрания акционеров Компании.


Яковенко Игорь Александрович
 член Совета директоров
Образование

Голицынский пограничный институт Федеральной службы безопасности Российской Федерации, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации.

Опыт работы

Яковенко И. А. работает в Группе компаний «Дело» с 2005 года и прошел путь от ведущего специалиста до Генерального директора ООО «Новороснефтесервис» и ООО «Новороссийский нефтеперевалочный комплекс», которые до 2013 года входили в состав нефтяного бизнес-направления Группы компаний «Дело». В период с 2013 по 2015 год руководил терминальной сетью ООО «Газпромнефть Марин Бункер» в г. Новороссийске.

С июня 2019 по февраль 2020 года возглавлял ООО «УК «Дело».

Ранее в 2002-2005 годах Игорь Яковенко работал в ЗАО «Лукойл-Черноморье» на различных должностях, где отвечал за развитие бизнеса Компании.


Берёзкин Сергей Николаевич
 член Совета директоров
Опыт работы

Г-н Берёзкин присоединился к Группе компаний «Дело» в августе 2002 года.

Прошёл путь от экономиста до финансового директора Группы.

С июля 2018 года — Президент Группы Рускон.

Образование

Кубанский государственный технологический университет, степень MBA по специальности «Евроменеджмент», Академия народного хозяйства при Правительстве РФ.


Элларян Аркадий Сейранович
 член Совета директоров
Опыт работы

Г-н Элларян работает в Группе компаний «Дело» с 1994 года.

С 2017 года занимает должность Советника Президента ООО «УК «Дело».

Образование

Московский государственный университет им. Ломоносова.


Суркова Елена Александровна
 член Совета директоров
Опыт работы

Г-жа Суркова присоединилась к Группе компаний «Дело» в 2013 году в качестве начальника отдела по корпоративной отчетности и отвечала за консолидацию и подготовку финансовой и управленческой отчетности компаний Группы, финансовый анализ и взаимодействие с аудиторами.

С 2015 года Елена Суркова является заместителем Генерального директора ООО «ДелоПортс» по экономике и финансам и курирует вопросы взаимодействия «ДелоПортс» с финансовыми службами дочерних предприятий и отдельными службами головной компании Группы.

В ноябре 2019 года назначена финансовым директором ООО «УК «Дело».

Ранее Елена была аудитором в компании PricewaterhouseCoopers, отвечая за проверки крупных промышленных предприятий.

Является почетным членом АССА.

Образование

Российский государственный торгово-экономический университет

Взаимодействие с инвестиционным сообществом

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

С целью поддержания инвестиционной привлекательности Компании «ДелоПортс» взаимодействует с представителями финансового и инвестиционного сообщества, основываясь на принципах своевременности, достоверности, полноты и доступности размещаемой информации.

В области раскрытия информации ООО «ДелоПортс» руководствуется Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П), а также иными нормативными правовыми актами.

Обязательное раскрытие информации осуществляется с использованием одновременно двух интернет-ресурсов:

на корпоративном сайте Компании:

<http://www.deloports.ru/pages/investors/information/>, где размещена информация и документы, сгруппированные по разделам: «Эмиссионные документы», «Внутренние документы», «Сообщения о существенных фактах», «Ежеквартальные отчеты эмитентов», а также публикуются иные сведения, которые могут оказать влияние на стоимость ценных бумаг ООО «ДелоПортс»;

в Интернете по адресу:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35359>.

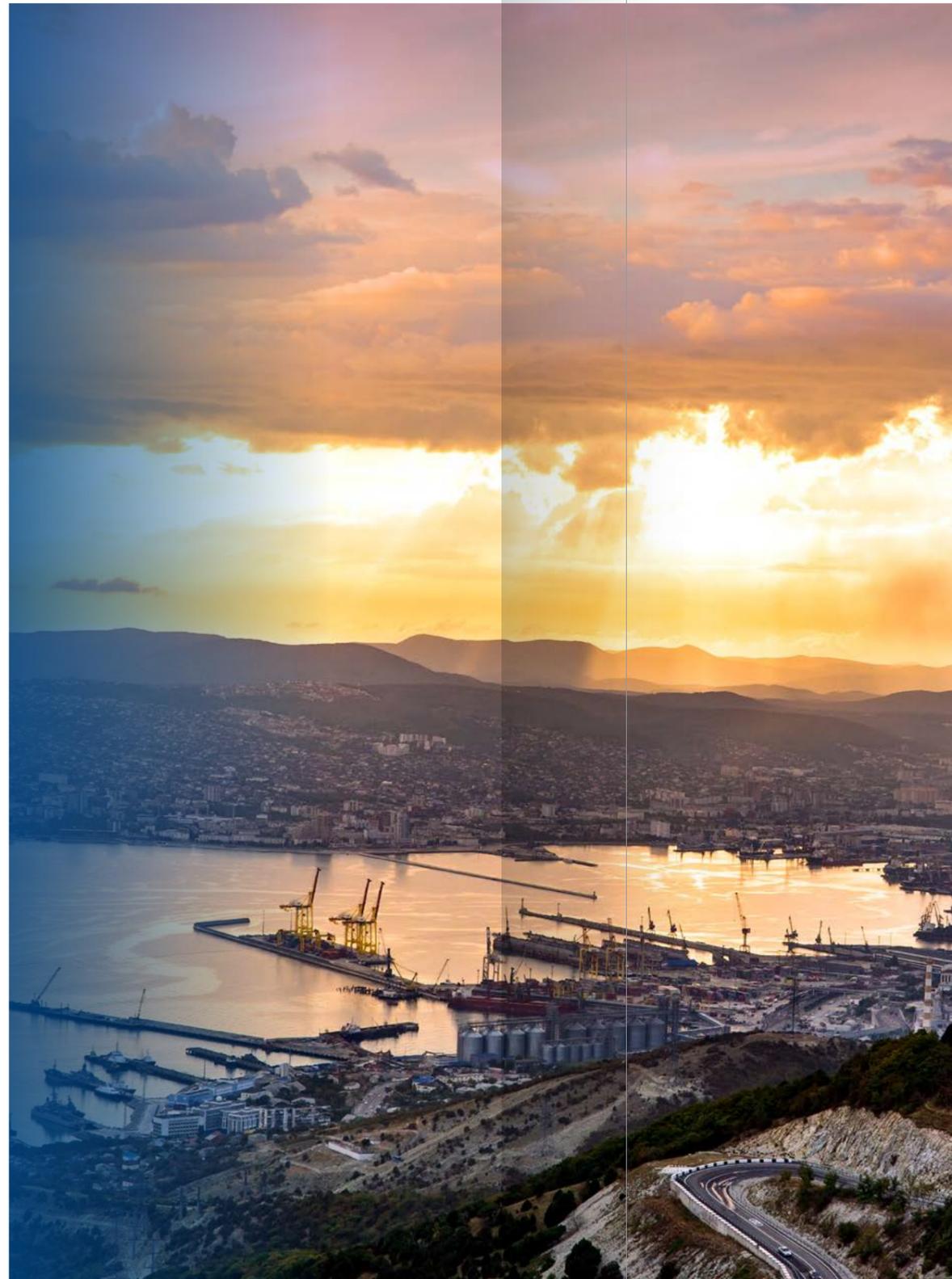
Раскрытие информации на указанных ресурсах осуществляется в полном соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Годовой отчет «ДелоПортс» размещается в электронном виде на сайте Компании и предоставляется на бумажном носителе по запросу.

ОБЛИГАЦИИ

Рублевые облигации «ДелоПортс» торгуются на Московской бирже с ноября 2015 года, долларовые — с апреля 2018 года.

По облигациям серии 01 в мае и ноябре 2019 года были объявлены оферты, предусмотренные выпуском. Цена выкупа была равна номиналу. По итогам оферт было выкуплено 1 985 облигаций. 1 265 облигаций продолжают находиться в обращении с купонным доходом в размере 0,01% и планируются быть полностью выкупленными в 2020 году.



Регистрационный номер

4-01-36485-R

Объем выпуска, шт.

3 000 000

Купон, %

0,01

Объем облигаций в обращении, шт.

1 265

Регистрационный номер

4B02-01-36485-R-001P

Объем выпуска, шт.

3 500 000

Купон, %

9,4

Объем облигаций в обращении, шт.

3 500 000

Номинальная стоимость

1 000 руб

Срок погашения

2022

Регистрационный номер

4B02-02-36485-R-001P

Объем выпуска, шт.

140 000

Купон, %

6,75

Объем облигаций в обращении, шт.

140 000

Номинальная стоимость

1 000 долл. США

Срок погашения

2025

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Fitch

от 20.03.2020

BB-

прогноз

негативный

Standard & Poor's

от 20.05.2020

B+

прогноз

стабильный

Эксперт РА

от 20.02.2020

ruA

прогноз

стабильный

В 2019 году рейтинги кредитоспособности ООО «ДелоПортс» от агентств Fitch Ratings и Standard & Poor's остались на прежнем уровне BB- и B+ соответственно, но с изменением прогноза на негативный в связи с покупкой материнской компанией ООО «УК «Дело» 50% акций ПАО «ТрансКонтейнер» и последующего поручительства, выданного компанией ООО «ДелоПортс» части финансирования сделки.

В феврале 2020 года агентство RAEX («Эксперт РА») подтвердило рейтинг ООО «ДелоПортс» на прежнем уровне ruA, прогноз по рейтингу — стабильный.

В мае 2020 года агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг ООО «ДелоПортс» на уровне B+ со стабильным прогнозом.

Финансовая отчетность

- 60 Аудиторское заключение
- 67 Консолидированный отчет о финансовом положении
- 69 Консолидированный отчет о совокупном доходе
- 70 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
- 71 Консолидированный отчет о движении денежных средств
- 73 Примечания к консолидированной отчетности





Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, 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 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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



Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 316 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5 % от прибыли до налогообложения.

Объем аудита Группы

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

Ключевой вопрос аудита

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

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 оценочных значений, 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 возникнуть 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 316 млн руб.

Как мы ее определили 5 % от прибыли до налогообложения

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

В Примечании 14 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

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.



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 23 223 млн руб., в т.ч. долгосрочные обязательства в сумме 19 816 млн руб. и краткосрочные обязательства в сумме 3 407 млн руб.

Данные показатели включают задолженность по кредитам перед банками в сумме 10 764 млн руб. и задолженность по облигациям в сумме 12 459 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 условий для досрочного погашения обязательств не выявлено.

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

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».

Мы проверили выполнение определенных условий нефинансового характера путем инспектирования документов, подтверждающих выполнение этих условий (например, своевременности отправки документов в банк путем сравнения даты в штампе в исходящей корреспонденции Группы с датой, установленной кредитным договором), а также подтвержденной наличие / отсутствие соответствующих фактов хозяйственной жизни.

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



Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена нами, как аудитором Группы.

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. Новороссийск Краснодарского края.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1-й квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности. Годовой отчет за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1-й квартал 2020 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1-й квартал 2020 года мы приходим к выводу о том, что в них содержится 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 указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

30 апреля 2020 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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7706420120

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах рублей	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	15 435 613	11 913 453
Права аренды причальных сооружений	9	–	3 503 714
Активы в форме права пользования	9	4 698 059	–
Гудвил	8	190 066	190 066
Инвестиция в ассоциированное предприятие	10	–	6 377
Долгосрочные займы выданные	6	9 087 894	10 205 581
Отложенные налоговые активы	24	22 050	176 306
Предоплата за внеоборотные активы	7	251 277	901 513
Прочие внеоборотные активы		19 582	21 599
Итого внеоборотные активы		29 704 541	26 918 609
Оборотные активы			
Запасы	11	201 405	146 527
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	800 645	892 942
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	7	–	64 166
Краткосрочные займы выданные	6	4 886 269	3 735 102
Депозиты (сроком более 90 дней)	13	–	115 100
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 096 767	1 721 781
Итого оборотные активы		6 985 086	6 675 618
ИТОГО АКТИВЫ		36 689 627	33 594 227
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	23	100 000	100 000
Добавочный капитал	23	15 590	15 590
Резерв пересчета в валюту представления отчетности		–	216 283
Нераспределенная прибыль		9 702 721	9 434 946
Капитал, относимый на участников Компании		9 818 311	9 766 819
Неконтролирующая доля	26	228 671	697 203
ИТОГО КАПИТАЛ		10 046 982	10 464 022

В тысячах рублей	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	14	19 815 791	19 017 931
Доходы будущих периодов		8 567	8 567
Отложенные налоговые обязательства	24	1 371 580	1 124 358
Обязательства по аренде	9	1 298 374	–
Итого долгосрочные обязательства		22 494 312	20 150 856
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	14	3 407 114	2 151 970
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	669 120	650 162
Текущие обязательства по налогу на прибыль		38 982	177 217
Обязательства по аренде	9	20 342	–
Прочие финансовые обязательства		12 775	–
Итого краткосрочные обязательства		4 148 333	2 979 349
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		26 642 645	23 130 205
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		36 689 627	33 594 227

Утверждено к выпуску и подписано
30 апреля 2020 г.:

Яковенко И.А.
Генеральный директор

Консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах рублей	Прим.	2019	2018
Выручка	16	9 834 674	11 919 044
Себестоимость продаж	17	(3 081 506)	(3 258 075)
Валовая прибыль		6 753 168	8 660 969
Коммерческие и административные расходы	18	(632 760)	(482 673)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	19	(219 804)	(297 649)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности		(62 334)	67 975
Операционная прибыль		5 838 270	7 948 622
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	(6 377)	2 243
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	6	197 593	400 491
Доход от выбытия дочерней компании	1	165 355	–
Финансовые доходы	20	1 038 814	908 140
Финансовые расходы	21	(1 369 108)	(1 070 377)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности		464 904	(478 038)
Прибыль до налогообложения		6 329 451	7 711 081
Расход по налогу на прибыль	24	(1 466 126)	(1 603 164)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		4 863 325	6 107 917
Прочий совокупный доход/(расход)			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Пересчет иностранных подразделений в валюту представления отчетности		–	72 952
Прочий совокупный доход		–	72 952
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		4 863 325	6 180 869
Прибыль, причитающаяся:			
- участникам Компании		4 322 775	5 104 002
- неконтролирующим акционерам	26	540 550	1 003 915
Прибыль за год		4 863 325	6 107 917
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- участникам Компании		4 322 775	5 176 954
- неконтролирующим акционерам		540 550	1 003 915
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		4 863 325	6 180 869

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Приходится на участников Компании						
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого
В тысячах российских рублей							
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
Прибыль за год	–	–	–	4 322 775	4 322 775	540 550	4 863 325
Выбытие АТОКОСА ЛИМИТЕД, Прим.1	–	–	(216 283)	–	(216 283)	–	(216 283)
Итого совокупный доход/ (расход) за 2019 г.	–	–	(216 283)	4 322 775	4 106 492	540 550	4 647 042
Дивиденды объявленные, Прим. 6	–	–	–	(4 055 000)	(4 055 000)	(1 009 082)	(5 064 082)
Итого сделки с участниками за 2019 г.	–	–	–	(4 055 000)	(4 055 000)	(1 009 082)	(5 064 082)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	100 000	15 590	–	9 702 721	9 818 311	228 671	10 046 982

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах рублей	Прим.	2019 г.	2018 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за год		4 863 325	6 107 917
КОРРЕКТИРОВКИ:			
Амортизация основных средств	7	543 083	426 278
Амортизация прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов		–	108 732
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	9	153 577	–
Прочие неденежные расходы		1 825	–
Убыток от переоценки актива до справедливой стоимости	7	27 000	207 975
Убыток от выбытия основных средств	19	14 005	7 448
Финансовые доходы	20	(1 038 814)	(908 140)
Финансовые расходы	21	1 369 108	1 070 377
Выбытие дочерней компании	1	(165 355)	–
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	6	(197 593)	(400 491)
Курсовые разницы по финансовой деятельности		(464 904)	478 038
Расход по налогу на прибыль	24	1 466 126	1 603 164
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	6 377	(2 243)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО ИЗМЕНЕНИЙ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА		6 577 760	8 699 055
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		90 472	(456 503)
Увеличение запасов		(54 878)	(13 149)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		190 718	(168 877)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ВКЛЮЧАЯ ИЗМЕНЕНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА		6 804 072	8 060 526
Налог на прибыль уплаченный		(1 201 511)	(1 511 200)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		5 602 561	6 549 326

В тысячах рублей	Прим.	2019 г.	2018 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств	7	(3 395 653)	(3 557 432)
Поступления от продажи основных средств		77 792	4 474
Проценты по депозитам	20	121 224	114 898
Проценты по займам	6	730 008	89 414
Займы выданные	6	(2 390 000)	(10 390 000)
Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней		–	(115 100)
Погашение займов выданных		877 535	1 739 748
Возврат депозитов со сроком от 90 до 365 дней		115 100	617 737
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности		(3 863 994)	(11 496 261)

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Поступление кредитов и займов	14	7 556 993	12 821 679
Погашение кредитов и займов	14	(3 952 580)	(2 254 337)
Проценты уплаченные	14	(1 425 181)	(1 024 622)
Погашение основной части обязательства по аренде	9	(27 038)	–
Погашение процентной части обязательства по аренде	9	(111 723)	–
Комиссии и прочие финансовые расходы уплаченные	14	–	(145 557)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	6	(3 317 950)	(4 000 500)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	6	(1 009 082)	(1 088 678)
Сальдо денежных потоков, использованных/полученных в финансовой деятельности		[2 286 561]	4 307 985
Сальдо денежных потоков за год		(547 994)	(638 950)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	1 721 781	1 645 193
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	13	(77 020)	715 538
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	1 096 767	1 721 781

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 г.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 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. Новороссийск в Российской Федерации. Производственные мощности Группы расположены преимущественно в г. Новороссийск Краснодарского края.

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

На 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной и конечной материнской организацией Компании, а стороной, обладающей конечным контролем над Группой, был С. Н. Шишкарев.

Дочерние компании ООО «ДелоПортс»

Процент контроля на 31 декабря, %

Наименование компании Группы	Страна регистрации	Деятельность	2019	2018
ООО «НУТЭП»	Россия	Контейнерный терминал	100	100
ООО «ТрансТерминал Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	100	100
АТОКОСА ЛИМИТЕД	Кипр	Холдинговая компания	–	100
АО «КСК»	Россия	Зерновой терминал	75	75
ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД	Кипр	Холдинговая компания	75	75
ООО СК «ДЕЛО»	Россия	Сервисная компания	100	100

В 2019 году компания АТОКОСА ЛИМИТЕД была ликвидирована. Эффект от выбытия компании из Группы отражен в составе консолидированного отчета о совокупном доходе

в размере 165 355 тыс. руб., а также в составе отчета о движении капитала в части списания резерва пересчета в валюту представления отчетности в размере 216 283 тыс. руб.

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 2019 г.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением стандартов МСФО, которые были выпущены и вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2019 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 2018 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.

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 долевыми инструментами, 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 2019 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 61,9057 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 долл. США к 69,4706 руб.) и 1 евро к 69,3406 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 евро к 79,4605 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 2019 г., составлял 1 долл. США к 64,6912 руб., 1 евро к 72,4510 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 1 долл. США к 62,7680 руб. и 1 евро к 73,9389 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 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 исклю-

чаются 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.

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 долевыми инструментами, 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.

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 гудвил, возникающий при приобретении. Согласно методу долевого участия, инвестиции в ассоциированное предприятие первоначально учитываются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированного предприятия в период после даты приобретения.

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

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

стью, признавая сумму убытка от обесценения в прибыли или убытке. Убытки от обесценения представляются в прибыли или убытке рядом с долей в финансовых результатах ассоциированного предприятия, которые учитываются по методу долевого участия.

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

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

Выбытие дочерних и ассоциированных предприятий.

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

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

Финансовые инструменты — 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 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 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 (РОСІ) 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.

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»).

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.

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

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.

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 консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо 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, когда топливо отбункеровано на судно покупателя.

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 прибылей или убытков за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

Амортизация.

На землю амортизация не начисляется.

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

	Срок полезного использования (количество 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.

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.

Активы в форме права пользования.

Группа арендует причалы, здания и сооружения. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

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

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

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования

линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (количество лет)
Причальные сооружения	30-50 лет
Здания и прочие сооружения	1-5 лет

Обязательства по аренде.

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

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

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и

■ проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения

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

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

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 налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении

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

Запасы.

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность.

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

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.

Уставный капитал и добавочный капитал.

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

Дивиденды.

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

Налог на добавленную стоимость.

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

Кредиты и займы.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам.

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

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 уве-

ренность 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.

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.

Изменение классификации данных.

В течение года Группа изменила классификацию прочих нематериальных активов и предоплаты по текущему налогу на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом. После реклассификации Прочие нематериальные активы отражены по строке «Прочие внеоборотные активы», предоплата по налогу на прибыль — по строке «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

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 2019 г., должна была бы увеличиться на 54308 тыс. руб. (2018 г.: 42628 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 2019 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2019 г. составляла 190066 тыс. руб. (2018 г.: 190066 тыс. руб.) (см. Примечание 8).

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде.

Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Увеличение или уменьшение ставки дисконтирования на 10% в течение 2019 г. привело бы к увеличению или снижению обязательства по аренде на 31 декабря 2019 г. на 94019 тыс. руб. (1 января 2019 г.: 91857 тыс. руб.).

Амортизация активов в форме права пользования.

При определении срока полезного использования активов в форме права пользования Группа руководствуется сроками действия договоров долгосрочной аренды активов.

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 заем. 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 (см. Примечание 6).

4. НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступил в силу с 1 января 2019 г.).

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

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

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение — по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения.

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде 1 января 2019 г., составила 9%.

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 (см. Примечание 27).

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, раскрытых на 31 декабря 2018 г., с обязательством по договорам аренды на 1 января 2019 г.:

В тысячах рублей	1 января 2019
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения на 31 декабря 2018 г.	3 869 781
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(2 665 609)
За вычетом договоров аренды с переменными платежами, которые не зависят от индекса или ставки	(11 516)
Итого обязательство по аренде	1 192 656

К договорам аренды без права досрочного прекращения относятся те договоры, которые могут быть прекращены только: (а) при возникновении какого-либо маловероятного факта хозяйственной деятельности; (б) с согласия арендодателя; (в) если арендатор заключает новый договор аренды, предметом которого является тот же самый или эквивалентный актив, с тем же самым арендодателем; (г) в случае уплаты арендатором такой дополнительной суммы, которая на дату начала арендных отношений позволяет обоснованно считать, что существует достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен.

По состоянию на 1 января 2019 г. обязательства по аренде включают в себя долгосрочную часть в размере 1 167 888 тыс. руб. и краткосрочную часть в размере 24 768 тыс. руб.

Ниже представлена сверка активов в форме права пользования с правами аренды причальных сооружений и прочими нематериальными активами, представленными в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.:

В тысячах рублей	1 января 2019
Перенос из прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов	3 503 714
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения на 31 декабря 2018 г.	3 869 781
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(2 665 609)
За вычетом договоров аренды с переменными платежами, которые не зависят от индекса или ставки	(11 516)
Итого активы в форме права пользования	4 696 370

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступил в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 г. или после этой даты)
- характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию — Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты)
- долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях — Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 г. или после этой даты)
- ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. — Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты)
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Ниже приводится информация о стандартах и интерпретациях, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной 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 вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

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.

Определение бизнеса — Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегриро-

вать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменится в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, Компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80-125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рискованный компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискованного компонента. В соответствии с поправками рискованный компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте

макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода.

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 консолидированной 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 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).

В тысячах рублей	2019	2019, %	2018	2018, %
Контейнерный сегмент	4 912 234	49,9	4 044 954	33,9
Перевалка контейнерных грузов	3 060 495	–	2 418 783	–
Услуги по хранению	910 687	–	759 239	–
Услуги по досмотру контейнеров	544 386	–	456 762	–
Перевалка генеральных грузов	40 751	–	63 672	–
Перевалка грузов Ро-Ро	3 284	–	8 200	–
Прочие портовые услуги	352 631	–	338 298	–
Зерновой сегмент	3 362 569	34,2	6 017 165	50,5
Перевалка зерна	3 227 185	–	5 892 330	–
Перевалка генеральных грузов	–	–	102	–
Перевалка грузов Ро-Ро	18 239	–	4 302	–
Прочие портовые услуги	117 145	–	120 431	–
Сервисный сегмент	1 559 871	15,9	1 856 925	15,6
Бункеровка	1 024 056	–	1 421 284	–
Услуги буксиров	428 750	–	378 423	–
Прочие портовые услуги	107 065	–	57 218	–
ИТОГО	9 834 674	100	11 919 044	100

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 22). 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. Новороссийск 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.

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

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 печатывания 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.

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. В 2019 г. ООО СК «Дело» работала на пяти буксирах и кроме того ждет ввода в эксплуатацию шестого буксира в 2021 году.

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.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., приводится в таблице ниже:

	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Корректировки для сверки Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
Выручка от внешней реализации	4 912 234	3 362 569	1 555 240	9 830 043	4 631	–	9 834 674
Выручка от других сегментов	19 515	8 352	–	27 867	67 729	(95 596)	–
Итого выручка	4 931 749	3 370 921	1 555 240	9 857 910	72 360	(95 596)	9 834 674
Себестоимость продаж	(1 425 402)	(545 546)	(1 130 984)	(3 101 932)	(45 243)	65 669	(3 081 506)

	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Корректировки для сверки Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
Коммерческие и административные расходы	(159 954)	(96 930)	(78 572)	(335 456)	(310 673)	13 369	(632 760)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности	(37 223)	13 136	(38 247)	(62 334)	–	–	(62 334)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	17 497	(18 087)	(2 727)	(3 317)	(216 487)	–	(219 804)
Операционная прибыль/(убыток)	3 326 667	2 723 494	304 710	6 354 871	(500 043)	(16 558)	5 838 270
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(244 637)	(45 297)	(39 404)	(329 338)	(15 773)	14 817	(330 294)
Доля в результате ассоциированного предприятия	–	–	(6 377)	(6 377)	–	–	(6 377)
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости	–	–	–	–	197 593	–	197 593
Доход от выбытия дочерней компании	–	–	–	–	165 355	–	165 355
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	271 966	25 333	207 333	504 632	(39 728)	–	464 904
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	3 353 996	2 703 530	466 262	6 523 788	(192 596)	(1741)	6 329 451
Расход по налогу на прибыль	(674 426)	(541 482)	(95 537)	(1 311 445)	(114 646)	(40 035)	(1 466 126)
Прибыль/(убыток) за год	2 679 570	2 162 048	370 725	5 212 343	(307 242)	(41 776)	4 863 325
ЕВИТДА, Прим. 22	3 794 123	2 882 839	375 843	7 052 805	(278 828)	(19 243)	6 754 734
Поступления основных средств, Прим. 7	2 928 108	1 145 318	15 558	4 088 984	47 318	3 146	4 139 448
НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.							
Итого активы отчетных сегментов	15 155 729	5 617 694	2 319 562	23 092 985	13 958 825	(362 183)	36 689 627
Итого обязательства отчетных сегментов	(8 040 111)	(4 703 009)	(1 433 241)	(14 176 361)	(12 828 467)	362 183	(26 642 645)

Информация об операционных расходах сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., приводится в таблице ниже:

	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Корректировки для сверки Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	–	–	850 891	850 891	–	–	850 891
Расходы на персонал	592 458	266 246	147 592	1 006 296	110 972	(34 459)	1 082 809
Амортизация основных средств	341 167	133 371	68 406	542 944	2 824	(2 685)	543 083

	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Корректировки для сверки Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
Расходы по аренде	12 892	3 905	–	16 797	–	–	16 797
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	143 786	7 887	–	151 673	1 904	–	153 577
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	140 526	32 708	53 976	227 210	70 244	(32 080)	265 374
Ремонт и содержание основных средств	92 926	33 899	2 165	128 990	1 235	–	130 225
Налоги, кроме налога на прибыль	82 266	37 888	60	120 214	–	–	120 214
Топливо, электроэнергия и газ	94 679	44 523	16 611	155 813	940	–	156 753
Прочие расходы	84 656	82 049	69 855	236 560	167 797	(9 814)	394 543
Итого расходы	1 585 356	642 476	1 209 556	3 437 388	355 916	(79 038)	3 714 266

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

	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Корректировки для сверки Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
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)
Убыток 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 (расходы)/доходы, нетто	(90 244)	30 954	(40 462)	(99 752)	(62 485)	–	(162 237)
Доля в результате ассоциированного предприятия	–	–	2 243	2 243	–	–	2 243
Прибыль/(убыток) 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	(238 304)	(46 376)	7 310 590
Расход по налогу на прибыль	(469 089)	(1 006 955)	(64 712)	(1 540 756)	(60 631)	(1 777)	(1 603 164)

	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Корректировки для сверки Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
Прибыль/(убыток) за год	1 780 487	4 015 389	258 638	6 054 514	(298 935)	(48 153)	5 707 426
Прибыль за год по прекращенной деятельности	–	–	–	–	400 491	–	400 491
ЕБИТДА, Прим. 22	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)

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:

	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Корректировки для сверки Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
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

6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2019 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. Связанными сторонами также является Государство и связанные через государство компании ввиду того, что в 2019 г. государственная компания стала акционером материнской компании со значительным влиянием на Группу.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлены ниже:

В тысячах российских рублей	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	136 329	–	1 095
Займы выданные*	13 974 163	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(15 074)	–	(188 385)
Облигационный заем	(104 708)	–	–	–

* 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 2019 г.:

В тысячах российских рублей	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	–	1 260 241	–	1 249 926
Себестоимость продаж	–	(39 407)	(865)	–
Коммерческие и административные расходы	–	(6 506)	–	–
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	–	197 593	–	–
Финансовые доходы	908 216	9 074	–	–
Финансовые расходы	(55 473)	–	–	–

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

В тысячах российских рублей	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 заем	(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.:

В тысячах российских рублей	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	–

Незавершенное строительство.

В течение 2019 г. поступили объекты незавершенного строительства от компании под общим контролем в размере 4 993 тыс. руб. (2018 г.: 20 362 тыс. руб.).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала.

Общая сумма вознаграждения 8 (2018 г.: 8) представителям высшего руководства, включенная в расходы на персонал в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 86 032 тыс. руб. за 2019 г. (2018 г.: 105 299 тыс. руб.).

Дивиденды.

В 2019 г. Группа распределила дивиденды в адрес участников Компании в размере 4 055 000 тыс. руб. и в пользу неконтролирующих акционеров в размере 1 009 082 тыс. руб. (2018 г.: в адрес участников Компании – 4 000 500 тыс. руб., в пользу неконтролирующих акционеров – 1 087 871 тыс. руб.).

Займы выданные.

Справедливая стоимость займов выданных относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. В 2019 г. был выдан заем стороне, обладающей конечным контролем над группой, на сумму 737 050 тыс. руб.. Данный заем был погашен через зачет взаимных требований путем заключения трехстороннего соглашения: сумма займа была

зачтена в счет дивидендов, объявленных материнской компании ООО «УК «Дело».

Учет выданных займов материнской компании.

В 2019 г. Группа изменила условия выдачи займа Компании под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2018 г. заем был номинирован в долларах США в размере 233 550 тыс. руб. по ставке 3,75%. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по данному займу составил 197 593 тыс. руб. В 2019 г. по соглашению сторон условия договора были изменены: займополучателем стала материнская компания, валюта договора была переведена в российские рубли, ставка процента установлена на уровне 7,5%. В результате чего Группа прекратила признание финансового актива с отнесением результата от прекращения признания на прибыли и убытки за период в размере 197 593 тыс. руб. и на налог на прибыль в размере 39 519 тыс. руб. и признала новый финансовый актив. Группа считает, что ставка 7,5% соответствует рыночной ставке по сопоставимым финансовым инструментам. В 2019 г. Группа выдала материнской компании краткосрочные займы на сумму 1 440 000 тыс. руб. Баланс выданных краткосрочных займов по состоянию на 31 декабря 2019 г. составил 4 886 269 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 3 470 904 тыс. руб.). Краткосрочные займы номинированы в российских рублях, ставка процента 7,8% (2018: 9,4%).

В 2018 г. Группа выдала материнской компании долгосрочный заем, 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 заем 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 2018 г. 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.

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 средства-

ми. 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 заем в размере 9 087 894 тыс. руб. и краткосрочные займы в размере 4 886 269 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г. подлежат классификации в состав финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Поручительство, выданное связанной стороне.

В 2019 году Группа выдала поручительство по кредитному обязательству материнской компании в размере 4 000 000 тыс. руб. в адрес связанной через государство стороны.

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. В 2019 г. произошло восстановление резерва под ОКУ по займу, выданному Компании под общим контролем, в размере 197 593 тыс. руб. Группа провела анализ оценки ожидаемых кредитных убытков для всех займов выданных и пришла к выводу, что необходимости в создании резерва под ОКУ в отношении займов, выданных материнской компании, по состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы нет.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах российских рублей	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 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 1 января 2018 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. 17, 18	–	(14 939)	(194 286)	(206 526)	(10 527)	–	(426 278)
Перемещение из активов, предназначенных 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

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
В тысячах российских рублей							
Поступления	2 877	–	–	5 316	61 225	4 070 030	4 139 448
Ввод в эксплуатацию	–	45 264	5 003 343	1 880 517	16 263	(6 945 387)	–
Выбытия	–	(164)	(20 930)	(1 604)	(48 275)	(3 232)	(74 205)
Амортизационные отчисления, Прим. 17, 18	–	(16 467)	(250 774)	(258 689)	(17 153)	–	(543 083)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	71 233	239 882	8 004 447	4 540 129	60 206	2 519 716	15 435 613
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	71 233	367 209	9 406 720	6 066 210	138 174	2 519 716	18 569 262
Накопленная амортизация	–	(127 327)	(1 402 273)	(1 526 081)	(77 968)	–	(3 133 649)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	71 233	239 882	8 004 447	4 540 129	60 206	2 519 716	15 435 613

По состоянию на 31 декабря 2019 г. основные средства ООО «НУТЭП» и ООО СК «ДЕЛО» общей стоимостью 735 022 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 884 279 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по кредитам.

Затраты по кредитам в сумме 211 213 тыс. руб. и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 32 979 тыс. руб. были капитализированы в 2019 г. по ставке капитализации 8,7% годовых (2018 г.: затраты по кредитам в сумме 190 913 тыс. руб. и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 67 193 тыс. руб. по ставке капитализации 8,7% годовых).

Амортизационные начисления в сумме 543 083 тыс. руб. (2018 г.: 426 278 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 522 145 тыс. руб. (2018 г.: 410 205 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 20 938 тыс. руб. (2018 г.: 16 073 тыс. руб.).

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

В 2018 г. 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 консолидированного отчета о движении денежных средств.

В 2018 г. 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 г. 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 прочих операционных расходов (Примечание 19). В 2019 г. газопоршневая электроустановка была продана за 77 300 тыс. руб.

В 2018 г. были построены для ООО «СК «ДЕЛО» и введены в эксплуатацию 4-й и 5-й буксиры.

В 2019 г. был открыт уникальный глубоководный причал на контейнерном терминале «НУТЭП», который не имеет аналогов на черноморском побережье и который способен принимать океанские контейнеровозы до 10 000 TEUs. В результате ввода в эксплуатацию глубоководного причала, пропускная способность контейнерного терминала увеличилась до 700 000 TEUs.

8. ГУДВИЛ

Гудвил по зерновому и контейнерному терминалам был образован в результате приобретения указанных активов Группой «ДелоПортс» 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:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ЕГДС зерновой терминал	66 671	66 671
ЕГДС контейнерный терминал	123 395	123 395
Итого балансовая стоимость гудвила	190 066	190 066

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

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

- темп роста после 5 лет составляет 0% для ЕГДС «КСК» (зерновой терминал) и ЕГДС «НУТЭП» (контейнерный терминал) с учетом долларовых денежных потоков;
- ставка дисконтирования, рассчитанная в долларах США, составляет 10,3% для «КСК» и «НУТЭП»;

- среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2020-2024 гг. составляют 0,54% для «КСК» и 0,47% 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, АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа арендует различные причалы, здания и сооружения. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев до 50 лет.

До 31 декабря 2018 г. договоры аренды основных средств классифицировались как операционная аренда (см. Примечание 30 и Примечание 25). С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

	Примечание	Активы в форме права пользования			Итого
		Права аренды причальных сооружений	Причальные сооружения	Здания и прочие сооружения	
В тысячах российских рублей					
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.		4 338 908	–	–	4 338 908
Накопленная амортизация		(727 938)	–	–	(727 938)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.		3 610 970	–	–	3 610 970
Амортизационные отчисления	17, 18	(107 256)	–	–	(107 256)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.		3 503 714	–	–	3 503 714
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.		4 338 908	–	–	4 338 908
Накопленная амортизация		(835 194)	–	–	(835 194)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.		3 503 714	–	–	3 503 714
Перевод из одной категории в другую		(3 503 714)	3 503 714	–	–
Дисконтированная приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного погашения		–	1 182 939	9 717	1 192 656
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.		–	4 686 653	9 717	4 696 370
Переоценка договоров аренды		–	125 204	–	125 204

В тысячах российских рублей	Примечание	Активы в форме права пользования			Итого
		Права аренды причальных сооружений	Причальные сооружения	Здания и прочие сооружения	
Поступления		–	–	27 894	27 894
Амортизационные отчисления	17, 18	–	(144 632)	(6 777)	(151 409)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.		–	4 667 225	30 834	4 698 059
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.		–	5 647 051	37 611	5 684 662
Накопленная амортизация		–	(979 826)	(6 777)	(986 603)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.		–	4 667 225	30 834	4 698 059

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.

Группа признала следующие обязательства по аренде:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	1 января 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	20 342	24 768
Долгосрочные обязательства по аренде	1 298 374	1 167 888
Итого обязательства по аренде	1 318 716	1 192 656

10. ИНВЕСТИЦИЯ В АССОЦИИРОВАННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

В тысячах российских рублей	2019	2018
Балансовая стоимость на 1 января	6 377	4 134
Доля в результате ассоциированного предприятия	(6 377)	2 243
Балансовая стоимость на 31 декабря	–	6 377

Название предприятия	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток	Доля участия (%)
ООО «Акваспас»	20 913	20 912	18 198	(25 511)	25%

В 2019 году процентные расходы по обязательствам договоров аренды были включены в финансовые расходы и составили 111 723 тыс. руб.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, были включены в себестоимость продаж и административные расходы и составили 19 400 тыс. руб.

Расходы на переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде, которые отнесены на себестоимость и общие и административные расходы в 2019 году, составили 2 257 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 г. будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 35 850 тыс. руб., которым потенциально подвержена Группа в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи, которые зависят от внешних факторов, неконтролируемых Группой.

Общая сумма денежных платежей по аренде без учета НДС составила 157 570 тыс. руб.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся на эту дату, о доле участия Группы в ее ассоциированном предприятии, незарегистрированном на бирже, и обобщенная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку и прибыль:

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, и обобщен-

ная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку и прибыль:

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

11. ЗАПАСЫ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Топливо и запасные части	189 733	128 381
Нефтепродукты для продажи	11 672	18 146
Итого запасы	201 405	146 527

В 2019 и 2018 гг. не было списания запасов.

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	526 886	431 705
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39)	(289)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	526 847	431 416
Прочая дебиторская задолженность	71 515	44 993
Финансовая дебиторская задолженность	598 362	476 409
НДС к возмещению	141 535	351 223
Авансы выданные	51 180	50 959
Дебиторская задолженность по прочим налогам	639	1 757
Дебиторская задолженность работников	8 909	8 290
Предоплата по текущему налогу на прибыль	20	4 304
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	800 645	892 942

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 2019 г. и 31 декабря 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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2019 г., будет погашена в течение шести месяцев после отчетной даты. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	382	205
Денежные средства в пути	11	–
Денежные средства в банках	322 441	682 744
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	773 933	1 038 832
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 096 767	1 721 781

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 31 декабря 2019 г. составляла 5,40% (31 декабря 2018 г.: 5,53%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2019 г. составлял 24 дня (31 декабря 2018 г.: 48 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2019 г. относительно отчетной даты составлял 18 дней (31 декабря 2018 г.: 29 дней).

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные кредиты	3 114 790	1 839 932
Краткосрочные облигации с номиналом в российских рублях	157 757	162 777
Краткосрочные облигации с номиналом в долларах США	134 567	149 261
Долгосрочные кредиты	7 648 993	5 792 047
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	3 500 000	3 500 000
Долгосрочные облигации с номиналом в долларах США	8 666 798	9 725 884
Итого кредиты и займы	23 222 905	21 169 901

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%.

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).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы не было депозитов со сроком погашения от 90 до 365 дней. На 31 декабря 2018 г. сумма депозитов со сроком погашения от 90 до 365 дней составила 115 100 тыс. руб. Средняя процентная ставка по данным депозитам составляла 7,15%. Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам составлял 110 дней. Средний срок погашения по данным депозитам относительно отчетной даты составлял 51 день.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. денежные средства с обременением отсутствуют.

В 2018 г. 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. В 2019 г. операций по продаже валюты не было.

Справедливая стоимость всех облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 12 343 436 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 13 193 998 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 2017-2019 гг. Группа получила кредитное финансирование на реконструкцию зернового терминала на сумму 1 332 187 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 151 991 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 172 653 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 консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

В тысячах российских рублей	2019	2018
Входящее сальдо на 1 января	21 169 901	8 077 276
Привлечение кредита в Рабобанке на покупку буксиров	–	257 701
Привлечение прочих кредитов и займов	7 556 993	4 621 773
Выпуск облигаций	–	8 199 906
Погашение кредитов и займов	(3 952 580)	(1 585 406)
Погашение облигаций	(1 985)	(668 931)
Начисление процентов	1 443 897	1 179 039
Начисление комиссий банков и прочих финансовых расходов	–	82 251
Погашение процентов	(1 425 181)	(1 024 622)
Погашение комиссий банков и прочих финансовых расходов	–	(145 557)
Курсовая разница	(1 568 140)	2 176 471
Исходящее сальдо на 31 декабря	23 222 905	21 169 901

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	74 990	50 346
Прочая кредиторская задолженность	21 855	21 866
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	90 743	256 373
Финансовая кредиторская задолженность	187 588	328 585
Авансы полученные	242 598	110 787
Кредиторская задолженность по прочим налогам	94 383	53 439
Кредиторская задолженность перед персоналом	88 799	109 695
Начисления и резервы	55 752	47 656
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	669 120	650 162

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 3 иерархии.

16. ВЫРУЧКА

В тысячах российских рублей	2019	2018
Перевалка зерна	3 227 185	5 892 330
Перевалка контейнерных грузов	3 060 495	2 418 783
Бункеровка	1 024 056	1 421 284
Услуги по хранению	910 687	759 239
Услуги по досмотру контейнеров	544 386	456 762
Перевалка генеральных грузов	40 751	63 774
Перевалка грузов «Ро-Ро»	21 523	12 502
Услуги буксиров	428 750	378 423
Прочие портовые услуги	576 841	515 947
Итого выручка	9 834 674	11 919 044

Вся выручка представлена выручкой по договорам с покупателями.

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

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.

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

В тысячах российских рублей	2019	2018
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	850 891	1 093 729
Расходы на персонал	767 447	715 249
Амортизация основных средств	522 145	410 205
Приобретение услуг	193 145	157 448
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	153 577	–
Топливо, электроэнергия и газ	152 038	129 561
Ремонт и содержание основных средств	120 748	125 834
Налоги, кроме налога на прибыль	120 214	80 643
Охранные услуги	88 336	89 494
Материалы	19 823	23 457

В тысячах российских рублей	2019	2018
Расходы по аренде, Прим. 9	16 797	253 030
Страхование	6 246	10 936
Амортизация прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов	—	107 513
Прочие расходы	70 099	60 976
Итого себестоимость продаж	3 081 506	3 258 075

В 2019 г. суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, приходящиеся на себестоимость, составили 113 259 тыс. руб. (2018 г.: 124 942 тыс. руб.)

18. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах российских рублей	2019	2018
Расходы на персонал	315 362	308 198
Рекламные и маркетинговые услуги	104 303	401
Аудиторские и консультационные услуги	72 229	57 867
Юридические услуги	37 807	38 305
Командировочные расходы и суточные	23 419	12 164
Амортизация основных средств	20 938	16 073
Материалы	10 232	6 918
Ремонт и содержание основных средств	9 477	5 901
Информационные системы и связь	9 410	9 618
Страхование	8 621	7 653
Топливо, электроэнергия и газ	4 715	4 470
Амортизация прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов	—	1 219
Прочие расходы	16 247	13 886
Итого коммерческие и административные расходы	632 760	482 673

В 2019 г. суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, приходящиеся на коммерческие и административные расходы, составили 41 922 тыс. руб. (2018 г.: 55 633 тыс. руб.).

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО

В тысячах российских рублей	2019	2018
Благотворительность и материальная помощь	(193 033)	(72 976)
Убыток от переоценки актива до справедливой стоимости, Прим.7	(27 000)	(207 975)
Убыток от выбытия основных средств	(14 005)	(7 448)
Прочие доходы и расходы	14 234	(9 250)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	(219 804)	(297 649)

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах российских рублей	2019	2018
Процентные доходы по выданным займам, Прим. 6	917 290	787 392
Процентные доходы по депозитам и овернайттам	121 224	120 448
Амортизация доходов будущих периодов	300	300
Итого финансовые доходы	1 038 814	908 140

21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах российских рублей	2019	2018
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	1 248 945	988 126
Комиссии банков и прочие финансовые расходы	8 440	82 251
Процентные расходы по обязательствам по аренде	111 723	—
Итого финансовые расходы	1 369 108	1 070 377

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

В течение 2017-2019 гг. 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 69 233 тыс. руб., амортизированный в течение 2019 г., был компенсирован процентными расходами

22. 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:

В тысячах российских рублей	2019	2018
Прибыль за год	4 863 325	6 107 917
С поправкой на:		
Амортизацию основных средств и активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов, Прим. 17, 18	696 660	535 010
Прочие доходы и расходы, нетто, Прим. 19	219 804	297 649
Долю в результате ассоциированного предприятия, Прим. 10	6 377	(2 243)
Финансовые доходы, Прим. 20	(1 038 814)	(908 140)
Финансовые расходы, Прим. 21	1 369 108	1 070 377
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	(464 904)	478 038
Налог на прибыль, Прим. 24	1 466 126	1 603 164
Доход от выбытия дочерней компании, Прим.1	(165 355)	—
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости, Прим. 6	(197 593)	(400 491)
ЕБИТДА	6 754 734	8 781 281

23. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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 завершении 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:

В тысячах российских рублей	2019	2018
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	—	—
Дивиденды, объявленные в течение года	4 055 000	4 000 500
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3 317 950)	(4 000 500)
Дивиденды, погашенные путем зачета взаимных требований, Прим.6	(737 050)	—
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	—	—

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

В тысячах российских рублей	2019	2018
Текущий налог на прибыль	1 063 271	1 563 379
Отложенный налог	402 855	39 785
Расход по налогу на прибыль	1 466 126	1 603 164

(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:

В тысячах российских рублей	2019	2018
Прибыль до налогообложения	6 329 451	7 711 081
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(1 265 890)	(1 542 216)
- Налог на прибыль с дивидендов по ставке 13%	(516)	(1 777)
Эффект доходов/(расходов), не учитываемых при определении налоговой базы	(64 904)	(58 796)
Эффект от списания отложенного налогового актива	(167 890)	—
- Эффект разных ставок налога в других странах	—	(375)
- Эффект от выбытия дочерней компании	33 074	—
Расход по налогу на прибыль	(1 466 126)	(1 603 164)

В 2019 г. по результатам проведения анализа возмещаемости отложенных налоговых активов Группа провела списание актива на сумму 167 890 тыс. руб.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2019 и 2018 гг., составляет 20%. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5% от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2018 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.

Налоговый эффект движения временных разниц и налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., приведен ниже:

	31 декабря 2018 г.	Применение нового стандарта	1 января 2019 г. (скорректированный)	(Отнесено)/восстановлено на счет прибылей и убытков	(Начислено)/восстановлено в составе капитала	31 декабря 2019 г.
В тысячах российских рублей						
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц						
Основные средства	(459 603)	–	(459 603)	(227 549)	–	(687 152)
Актив в форме права пользования	(700 657)	(238 531)	(939 188)	(337)	–	(939 525)
Инвестиции в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	–	(4 304)	–	(4 304)
Займы выданные	39 519	–	39 519	(40 837)	1 318	–
Активы, предназначенные для продажи	41 595	–	41 595	(41 595)	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(10 163)	–	(10 163)	14 961	–	4 798
Запасы	(37)	–	(37)	(27)	–	(64)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	138 644	–	138 644	(135 831)	–	2 813
Обязательства по аренде	–	238 531	238 531	25 212	–	263 743
Кредиты и займы	(24 491)	–	(24 491)	10 022	59	(14 410)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 141	–	27 141	(3 251)	–	23 890
Взаимозачет	–	–	–	681	–	681
Чистые отложенные налоговые обязательства	(948 052)	–	(948 052)	(402 855)	1 377	(1 349 530)
Признанный отложенный налоговый актив	176 306	–	176 306	(154 256)	–	22 050
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 124 358)	–	(1 124 358)	(247 222)	–	(1 371 580)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(948 052)	–	(948 052)	(401 478)	–	(1 349 530)

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 2018 г., приведен ниже:

	1 января 2018 г.	(Отнесено)/восстановлено на счет прибылей и убытков	(Начислено)/восстановлено в составе капитала	31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей				
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц				
Основные средства	(433 112)	(26 491)	–	(459 603)
Нематериальные активы	(722 996)	22 339	–	(700 657)
Активы, предназначенные для продажи	–	41 595	–	41 595
Займы выданные	39 519	(80 098)	80 098	39 519
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)

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 2 813 тыс. руб. (2018 г.: 138 644 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды. С 2018 по 2020 г. 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 требованиях. Исходя из наилучшей оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

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 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г. Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 1 666 188 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 479 594 тыс. руб.). Основной размер договорных обязательств приходится на расширение зернового терминала АО «КСК» и приобретение шестого буксира ООО «СК «ДЕЛО».

Вопросы охраны окружающей среды.

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

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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группой были соблюдены все условия, предусмотренные кредитными договорами и проспектами эмиссии облигаций.

Гарантии.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы есть поручительство по кредитному обязательству материнской компании в размере 4 000 000 тыс. руб. Прочих поручительств, гарантий или обременений активов или имущества в обеспечение исполнения обязательств третьих лиц у Группы нет.

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

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

В тысячах российских рублей	Место осуществления деятельности и страна регистрации	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, принадлежащих на неконтролирующую долю	Прибыль, приходящая на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, объявленные неконтролирующей долей в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	540 550	228 671	(1 009 082)
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)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 100-процентной основе и до исключения внутригрупповых оборотов на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в таблице ниже:

В тысячах российских рублей	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Прибыль	Итого совокупный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	574 914	5 042 780	(1 913 926)	(2 789 083)	3 370 921	2 162 048	2 162 048	(628 856)
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)

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

В тысячах российских рублей	2019	2018
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1 009 082	1 087 871
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 009 082)	(1 088 678)
Курсовая разница	-	807
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 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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 2019 г. по займам выданным в большей части относится к связанным сторонам и не является просроченной и обесцененной. По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы выданные в адрес компаний под общим контролем в сумме 431 143 тыс. руб. являлись просроченными на 913 дней, вследствие чего был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 197 593 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г.

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, Прим. 12	598 362	476 409
Торговая дебиторская задолженность	526 847	431 416
Прочая дебиторская задолженность	71 515	44 993
Краткосрочные займы выданные	4 886 269	3 735 102
Долгосрочные займы выданные	9 087 894	10 205 581
Депозиты (сроком более 90 дней)	-	115 100
Денежные средства и их эквиваленты, Прим. 13	1 096 385	1 721 576
Денежные средства в пути	11	-
Денежные средства в банках	322 441	682 744
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	773 933	1 038 832
Финансовые гарантии – сумма выданных гарантий по займам материнской компании, Прим. 25	4 000 000	-
Итого максимальный кредитный риск	19 668 910	16 253 768

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровне 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.

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 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

В тысячах российских рублей	Рейтинг банков, присвоенный Moody's	Сумма денежных средств на 31 декабря 2019 г.	Сумма денежных средств на 31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты в банке			
Юникредит Банк*	Baa1	275 035	-
Райффайзенбанк*	A3	241 119	285 648
Сбербанк	Baa3	21 199	494 488
ВТБ	Baa3	6 148	300 968
Альфа-Банк	Ba1	258 092	319 940
Совкомбанк	Ba2	164 156	290 489
Промсвязьбанк	Ba3	130 000	17
Прочее	-	625	30 026
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	1 096 374	1 721 576
Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней)			
ВТБ	Baa3	-	85 000
Сбербанк	Baa3	-	30 000
Райффайзенбанк*	A3	-	100
Итого банковские депозиты	-	-	115 100

* 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:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Основные клиенты	413 046	356 935
Прочие клиенты	185 316	119 474
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	598 362	476 409

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

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2019 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 560 дней.

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 64% и 65% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. и 2018 г. соответственно.

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 заем.

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 соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

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 определенных ликвидаций 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 «требует специального мониторинга»;

- 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); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Группа проводит оценку на индивидуальной основе и на основе внешних рейтингов 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.

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 2019 г.:

	На 31 декабря 2019 г.			
	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
В тысячах российских рублей				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	803 356	856	292 555	1 096 767
Долгосрочные займы выданные	–	–	9 087 894	9 087 894
Краткосрочные займы выданные	4 886 269	–	–	4 886 269
Финансовая дебиторская задолженность	553 172	–	45 190	598 362
Итого финансовые активы	6 242 797	856	9 425 639	15 669 292
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(8 473 699)	(1 075 217)	(10 266 876)	(19 815 792)
Краткосрочные кредиты и займы	(2 190 597)	(278 945)	(937 571)	(3 407 113)
Финансовая кредиторская задолженность	(156 181)	(2 528)	(28 879)	(187 588)
Прочие финансовые обязательства	–	–	(12 775)	(12 775)
Итого финансовые обязательства	(10 820 477)	(1 356 690)	(11 246 101)	(23 423 268)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(4 577 680)	(1 355 834)	(1 820 462)	(7 753 976)

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

В тысячах российских рублей	На 31 декабря 2018 г.			
	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
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)

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 прибыли 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:

В тысячах российских рублей	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2019 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2018 г.	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Укрепление на 30,00%	(406 751)	(546 138)	(501 880)	(366 097)
Ослабление на 30,00%	406 751	546 138	501 880	366 097
Укрепление на 20,00%	(271 166)	(364 091)	(334 588)	(244 064)
Ослабление на 20,00%	271 166	364 091	334 588	244 064
Укрепление на 10,00%	(135 584)	(182 047)	(167 293)	(122 033)
Ослабление на 10,00%	135 584	182 047	167 293	122 033

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Евро	Долл. США
Активы						
Краткосрочные займы выданные	7,84%	–	–	9,40%	–	3,75%
Долгосрочные займы выданные	–	–	6,44%	–	–	6,44%
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	5,57%	–	1,10%	7,10%	–	2,46%
Обязательства						
Кредиты и займы	7,51%	3,05%	6,30%	8,31%	3,58%	6,42%

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли 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 2018 г. проводится на той же основе.

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Банковские депозиты	773 933	1 153 932
Займы выданные	13 974 163	13 940 683
Кредиты и займы	(15 372 060)	(17 383 156)
Инструменты с плавающей ставкой		
Кредиты и займы	(7 850 845)	(3 786 745)

В тысячах российских рублей	Влияние на прибыль и капитал	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
2019 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	79 292	(79 292)
2018 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	38 524	(38 524)

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 2019 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 финансо-

вым 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 773933 тыс. руб. и 1 153932 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г.

На 31 декабря 2019 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 2 666 967 тыс. руб. и 3 472 703 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г. В августе 2016 г. 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 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г.:

В тысячах российских рублей	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. 14	23 222 905	28 631 262	1 832 854	2 628 994	3 350 417	20 818 997
Обязательства по аренде, Прим. 9	1 318 716	4 126 340	69 720	66 874	126 310	3 863 436
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 15	187 588	187 588	187 588	—	—	—
Прочие финансовые обязательства	12 775	12 775	12 775	—	—	—
Итого будущие платежи	24 741 984	32 957 965	2 102 937	2 695 868	3 476 727	24 682 433

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

В тысячах российских рублей	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. 14	21 169 901	27 800 088	1 569 202	1 561 883	2 387 809	22 281 194
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 15	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

Управление капиталом.

Политика Группы состоит в поддержании прочной базы капитала с целью сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития бизнеса. Руководство регулярно проводит мониторинг структуры капитала Группы для поддержания оптимального баланса между более высокой доходностью для участников, которая могла бы быть достигнута при более высоких уровнях привлечения заемных средств, с одной стороны, и преимуществами и надежностью, обеспечиваемыми прочной базой капитала, с другой — кроме того, руководство вносит корректировки в структуру капитала в соответствии с изменениями экономических условий. Руководство также обеспечивает соответствие структуры капитала требованиям финансовых ковенантов по кредитам, привлеченным Группой

с достаточным запасом (Примечание 25). Помимо этого, у Группы отсутствуют какие-либо иные внешние требования к капиталу, которые она обязана соблюдать.

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 14) 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 2019 г. составляет 3,28 (на 31 декабря 2018 г.: 2,20). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2019 году находится на комфортном уровне.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2020 г. участники ООО «ДелоПортс» утвердили к выплате дивиденды в размере 300 000 тыс. руб.

В конце 2019 г. появились первые новости из Китая о COVID-19 (коронавирус). На конец года сложилась следующая ситуация: в Международную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном числе случаев распространения неизвестного вируса. За несколько месяцев 2020 г. вирус распространился по всему миру, и его негативное влияние выросло мгновенно. Руководство считает эту вспышку некорректируемым событием после отчетной даты. Несмотря на то что на момент выпуска данной консолидированной фи-

нансовой отчетности ситуация все еще находится в процессе развития, на сегодняшний день не было заметного влияния на выручку Группы. Однако в связи с наличием у Группы валютных остатков в обязательствах падение рубля в 1-м квартале 2020 г. оказало негативное влияние на чистые финансовые активы и обязательства Группы в размере 786 059 тыс. руб. Руководство продолжит мониторинг потенциального воздействия и предпримет все возможные шаги для смягчения любых последствий.

Никаких существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2019 г., не произошло.

29. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 г., в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

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.

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 консолидированной отчетности последующих периодов. Амортизация прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов относится на прибыли и убытки.

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

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

Контактная информация

ПОЛНОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

СОКРАЩЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ

ООО «ДелоПортс»

МЕСТОНАХОЖДЕНИЕ

353902, Россия, г. Новороссийск, Сухумское шоссе, 21
Тел./факс: +7 (8617) 300-821

www.deloports.ru

ООО «УК «ДЕЛО»

119049, Россия, г. Москва, Донская ул., 15
Тел.: +7 (495) 933-19-16

Электронная почта:
pr@delo-group.ru

АУДИТОР ОТЧЕТНОСТИ ООО «ДЕЛОПОРТС» ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

125047, Россия, г. Москва, ул. Бутырский Вал, 10
Тел./факс: +7 (495) 967-00-00 / +7 (495) 967-60-01

www.pwc.ru

