

**Общество с ограниченной ответственностью  
«ДелоПортс»**

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

**31 декабря 2020 г.**

## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общая информация.....	5
2 Основные положения учетной политики.....	5
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	18
4 Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	19
5 Информация по сегментам.....	21
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	28
7 Основные средства.....	31
8 Гудвил.....	32
9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	33
10 Запасы.....	34
11 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	34
12 Денежные средства и их эквиваленты.....	34
13 Кредиты и займы.....	35
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	36
15 Выручка.....	36
16 Себестоимость продаж.....	36
17 Коммерческие и административные расходы.....	37
18 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто.....	37
19 Финансовые доходы.....	37
20 Финансовые расходы.....	38
21 Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА).....	38
22 Уставный и добавочный капитал.....	38
23 Налог на прибыль.....	39
24 Условные и договорные обязательства.....	42
25 Неконтролирующая доля участия.....	44
26 Управление финансовыми рисками.....	45
27 События после отчетной даты.....	54



## 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 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы 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 2020 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом 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: 414 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) 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 возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	414 млн руб.
<b>Как мы ее определили</b>	5 % от прибыли до налогообложения.
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	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
<p>Проверка соблюдения определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, влияющих на классификацию задолженности Группы</p> <p><i>В Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о заемных средствах. В Примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о соблюдении определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, несоблюдение которых</i></p>	<p>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.</p>

*может привести к требованию их досрочного погашения.*

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату отражены обязательства по кредитам и займам в сумме 24 284 млн руб., в т.ч. долгосрочные обязательства в сумме 18 125 млн руб. и краткосрочные обязательства в сумме 6 159 млн руб.

Данные показатели включают задолженность по кредитам перед банками в сумме 10 120 млн руб. и задолженность по облигациям в сумме 14 164 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 и их отражению в консолидированной финансовой отчетности в составе краткосрочных обязательств.

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.

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

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

Мы проверили классификацию задолженности по кредитным договорам и проспектам эмиссии облигаций и оценили полноту раскрытия существенной информации относительно выполнения определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигаций, приведенной в Примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности.

---

### **Определение объема аудита Группы**

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

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

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

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

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

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

---

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за 2020 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности). Годовой отчет за 2020 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 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 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 2020 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2021 года мы придем 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 действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых 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, – Зубенко Алексей Станиславович.


22 марта 2021 года  
Москва, Российская Федерация



**А. С. Зубенко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000080),  
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

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

В тысячах рублей

Прим. 31 декабря 2020 г. 31 декабря 2019 г.

**АКТИВЫ**

**Внеоборотные активы**

Основные средства	7	16 687 498	15 435 613
Активы в форме права пользования	9	4 577 205	4 698 059
Гудвил	8	190 066	190 066
Долгосрочные займы выданные	6	11 546 778	9 087 894
Отложенные налоговые активы	23	58 999	22 050
Предоплата за внеоборотные активы	7	538 459	251 277
Прочие внеоборотные активы		24 443	19 582
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>33 623 448</b>	<b>29 704 541</b>

**Оборотные активы**

Запасы	10	306 038	201 405
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	912 590	800 625
Предоплата по текущему налогу на прибыль		9 525	20
Краткосрочные займы выданные	6	3 886 460	4 886 269
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 689 586	1 096 767
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7 804 199</b>	<b>6 985 086</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>41 427 647</b>	<b>36 689 627</b>

**КАПИТАЛ**

Уставный капитал	22	100 000	100 000
Добавочный капитал	22	15 590	15 590
Нераспределенная прибыль		12 116 929	9 702 721
<b>Капитал, относимый на участников Компании</b>		<b>12 232 519</b>	<b>9 818 311</b>
Неконтролирующая доля	25	498 684	228 671
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>12 731 203</b>	<b>10 046 982</b>

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

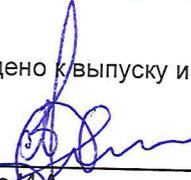
**Долгосрочные обязательства**

Долгосрочные кредиты и займы	13	18 124 630	19 815 791
Доходы будущих периодов		8 567	8 567
Отложенные налоговые обязательства	23	1 528 367	1 371 580
Обязательства по аренде	9	1 296 835	1 298 374
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>20 958 399</b>	<b>22 494 312</b>

**Краткосрочные обязательства**

Краткосрочные кредиты и займы	13	6 159 038	3 407 114
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 364 236	669 120
Текущие обязательства по налогу на прибыль		187 677	38 982
Обязательства по аренде	9	27 094	20 342
Прочие финансовые обязательства		-	12 775
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>7 738 045</b>	<b>4 148 333</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>28 696 444</b>	<b>26 642 645</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>41 427 647</b>	<b>36 689 627</b>

Утверждено к выпуску и подписано 22 марта 2021 г.:

  
 \_\_\_\_\_  
 Яковенко И.А.  
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Прим.</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Выручка	15	13 098 721	9 834 674
Себестоимость продаж	16	(2 672 536)	(3 081 506)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>10 426 185</b>	<b>6 753 168</b>
Коммерческие и административные расходы	17	(580 107)	(632 760)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	18	(318 038)	(219 804)
Чистый убыток от курсовых разниц по операционной деятельности		(147)	(62 334)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>9 527 893</b>	<b>5 838 270</b>
Доля в результате ассоциированного предприятия		-	(6 377)
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	6	-	197 593
Доход от выбытия дочерней компании		-	165 355
Финансовые доходы	19	1 100 866	1 038 814
Финансовые расходы	20	(1 604 581)	(1 369 108)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности		(746 627)	464 904
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8 277 551</b>	<b>6 329 451</b>
Расход по налогу на прибыль	23	(1 746 471)	(1 466 126)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>6 531 080</b>	<b>4 863 325</b>
<hr/>			
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>6 531 080</b>	<b>4 863 325</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
- участникам Компании		5 634 208	4 322 775
- неконтролирующим акционерам	25	896 872	540 550
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 531 080</b>	<b>4 863 325</b>
<b>Итого совокупный доход, причитающийся:</b>			
- участникам Компании		5 634 208	4 322 775
- неконтролирующим акционерам		896 872	540 550
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>6 531 080</b>	<b>4 863 325</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах рублей</i>	Приходится на участников Компании						Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля	Итого	
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	<b>100 000</b>	<b>15 590</b>	<b>216 283</b>	<b>9 434 946</b>	<b>9 766 819</b>	<b>697 203</b>	<b>10 464 022</b>
Прибыль за год	-	-	-	4 322 775	4 322 775	540 550	4 863 325
Выбытие АТОКОСА ЛИМИТЕД	-	-	(216 283)	-	(216 283)	-	(216 283)
<b>Итого совокупный доход/(расход) за 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(216 283)</b>	<b>4 322 775</b>	<b>4 106 492</b>	<b>540 550</b>	<b>4 647 042</b>
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	-	(4 055 000)	(4 055 000)	(1 009 082)	(5 064 082)
<b>Итого сделки с участниками за 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 055 000)</b>	<b>(4 055 000)</b>	<b>(1 009 082)</b>	<b>(5 064 082)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>100 000</b>	<b>15 590</b>	<b>-</b>	<b>9 702 721</b>	<b>9 818 311</b>	<b>228 671</b>	<b>10 046 982</b>
Прибыль за год	-	-	-	5 634 208	5 634 208	896 872	6 531 080
<b>Итого совокупный доход за 2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 634 208</b>	<b>5 634 208</b>	<b>896 872</b>	<b>6 531 080</b>
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	-	(3 220 000)	(3 220 000)	(626 859)	(3 846 859)
<b>Итого сделки с участниками за 2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 220 000)</b>	<b>(3 220 000)</b>	<b>(626 859)</b>	<b>(3 846 859)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>100 000</b>	<b>15 590</b>	<b>-</b>	<b>12 116 929</b>	<b>12 232 519</b>	<b>498 684</b>	<b>12 731 203</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Прим.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль за год		6 531 080	4 863 325
<b>Корректировки:</b>			
Амортизация основных средств	7	618 421	543 083
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	9	155 507	153 577
Прочие неденежные расходы		7 032	1 825
Убыток от переоценки актива до справедливой стоимости	18	-	27 000
Убыток от выбытия основных средств	18	5 487	14 005
Эффект от дисконтирования займов	6	228 667	-
Финансовые доходы	19	(1 100 866)	(1 038 814)
Финансовые расходы	20	1 604 581	1 369 108
Выбытие дочерней компании		-	(165 355)
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	6	-	(197 593)
Курсовые разницы по финансовой деятельности		746 627	(464 904)
Расход по налогу на прибыль	23	1 746 471	1 466 126
<b>Доля в результате ассоциированного предприятия</b>		-	6 377
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>10 543 007</b>	<b>6 577 760</b>
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(118 997)	90 472
Увеличение запасов		(104 633)	(54 878)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		154 331	190 718
<b>Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала</b>		<b>10 473 708</b>	<b>6 804 072</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1 486 091)	(1 201 511)
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>8 987 617</b>	<b>5 602 561</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	7	(2 098 971)	(3 395 653)
Поступления от продажи основных средств		6 214	77 792
Проценты по депозитам	19	44 781	121 224
Проценты по займам	6	534 864	730 008
Займы выданные	6	(630 000)	(2 390 000)
Погашение займов выданных	6	1 225 870	877 535
Возврат депозитов со сроком от 90 до 365 дней		-	115 100
<b>Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(917 242)</b>	<b>(3 863 994)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов	13	2 116 683	7 556 993
Погашение кредитов и займов	13	(3 704 829)	(3 952 580)
Проценты уплаченные	13	(1 576 690)	(1 425 181)
Погашение основной части обязательства по аренде	9	(20 342)	(27 038)
Погашение процентной части обязательства по аренде	9	(122 822)	(111 723)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	6	(2 660 000)	(3 317 950)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	6	(626 859)	(1 009 082)
<b>Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(6 594 859)</b>	<b>(2 286 561)</b>
Сальдо денежных потоков за год		1 475 516	(547 994)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>1 096 767</b>	<b>1 721 781</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	12	117 303	(77 020)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>2 689 586</b>	<b>1 096 767</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## **Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

#### **1 Общая информация**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

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

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

На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 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»

Наименование компании Группы	Страна регистрации	Деятельность	Процент контроля на 31 декабря, %	
			2020	2019
ООО «НУТЭП»	Россия	Контейнерный терминал	100	100
ООО «ТрансТерминал-Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	100	100
АО «КСК»	Россия	Зерновой терминал	75	75
ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД	Кипр	Холдинговая компания	75	75
ООО СК «ДЕЛО»	Россия	Сервисная компания	100	100

#### **2 Основные положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все годы, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

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

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Функциональной валютой каждого консолидируемого предприятия Группы является российский рубль, что отражает экономическую суть соответствующих событий и обстоятельств.

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.

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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.

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 2020 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 73,8757 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 долл. США к 61,9057 руб.) и 1 евро к 90,6824 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 евро к 69,3406 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 2020 г., составлял 1 долл. США к 72,2098 руб., 1 евро к 82,4751 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.: 1 долл. США к 64,6912 руб. и 1 евро к 72,4510 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 исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

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,

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

Прибыли и убытки по операционным и сбытовым сделкам между Группой и ее ассоциированными предприятиями отражаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в размере долей участия несвязанных инвесторов в этих предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. В случае

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 скидки 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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной 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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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,

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событие 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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

услуг и общего объема предусмотренных услуг. Выручка от бункеровки признается в момент передачи контроля над товарами покупателю, обычно, 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.

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Амортизация.** На землю амортизация не начисляется.

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

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

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

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

**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.

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 (кол-во лет)
Причалные 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, имеющих 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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

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

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

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

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

**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.

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

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

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**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.

## **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 24.

**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 2020 г., должна была бы увеличиться на 61 842 тыс. руб. (2019 г.: 54 308 тыс. руб.).

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

**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 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2020 г. составляла 190 066 тыс. руб. (2019 г.: 190 066 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 2020 г. привело бы к увеличению или снижению обязательства по аренде на 31 декабря 2020 г. на 97 218 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 94 019 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.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками (Примечание 26).

### **4 Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации бухгалтерского учета**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Ожидается, что следующие новые стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

#### **4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 г., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- 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).
- 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).
- 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).
- 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).

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).

ЕБИТДА рассчитывается как прибыль за год, скорректированная на сумму финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и активов в форме права пользования и прочих внеоборотных 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, дохода от выбытия дочерней компании и налога на прибыль (см. Примечание 21). Прибыль или убыток сегментов, активы и обязательства сегментов оцениваются с применением тех же учетных политик, которые используются при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

**5 Информация по сегментам (продолжение)**

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2020, %</b>	<b>2019</b>	<b>2019, %</b>
Контейнерный сегмент	6 713 692	51,3	4 912 234	49,9
Перевалка контейнерных грузов	4 380 980		3 060 495	
Услуги по хранению	1 182 726		910 687	
Услуги по досмотру контейнеров	732 338		544 386	
Перевалка генеральных грузов	30 964		40 751	
Перевалка грузов «ро-ро»	626		3 284	
Прочие портовые услуги	386 058		352 631	
Зерновой сегмент	5 378 019	41,0	3 362 569	34,2
Перевалка зерна	5 208 160		3 227 185	
Перевалка грузов «ро-ро»	6 308		18 239	
Прочие портовые услуги	163 551		117 145	
Сервисный сегмент	1 007 010	7,7	1 559 871	15,9
Услуги буксиров	771 594		428 750	
Бункеровка	172 369		1 024 056	
Прочие портовые услуги	63 047		107 065	
<b>Итого</b>	<b>13 098 721</b>	<b>100</b>	<b>9 834 674</b>	<b>100</b>

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

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

В 2020 году контейнерный терминал поставил рекорд по годовой перевалке контейнеров в результате запуска в 2019 году и активной эксплуатации нового глубоководного контейнерного причала № 38, который позволил привлечь новых клиентов лучшим сервисом.

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.

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 выставлять 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.

В 2020 году объем перевалки на зерновом терминале вырос на 75% по сравнению с аналогичным периодом в 2019 благодаря восстановлению рынка зернового экспорта после неурожайного зернового сезона 2018-2019, а также вводу в эксплуатацию новых силосов на терминале.

## **5 Информация по сегментам (продолжение)**

Перевалка «ро-ро» грузов представлена 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 порт 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.

Снижение объемов продаж произошло в связи с изменением рынка бункеровки: в 2020 году вступил в силу международный регламент ИМО 2020, который ограничил содержание серы в бункерном топливе на уровне 0,5% (в 2019 г. требование по содержанию серы было не выше 3,5%); как следствие, российское топливо стало менее востребованным. Рынок российского топлива был сконцентрирован у крупных поставщиков топлива.

В результате снижения дохода от бункеровки самым рентабельным и доходным бизнесом для сервисной компании стала швартовка судов. Услуги буксировки и агентирования оказываются собственными буксирами и агентским отделом. В 2020 и 2019 гг. ООО СК «ДЕЛО» работала на пяти буксирах, а в 2021 году ввела в эксплуатацию шестой буксир.

### **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. В феврале 2021 года в России были введены квоты и пошлина на экспорт зерновых. Группа не ожидает значительных колебаний выручки в результате этих действий.

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

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**5 Информация по сегментам (продолжение)**

Информация о финансовых результатах, активах и обязательствах отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	6 713 692	5 378 019	1 007 010	13 098 721	-	-	13 098 721
Выручка от других сегментов	21 482	8 328	-	29 810	45 781	(75 591)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>6 735 174</b>	<b>5 386 347</b>	<b>1 007 010</b>	<b>13 128 531</b>	<b>45 781</b>	<b>(75 591)</b>	<b>13 098 721</b>
Себестоимость продаж	(1 619 840)	(699 580)	(387 513)	(2 706 933)	(39 774)	74 171	(2 672 536)
Коммерческие и административные расходы	(190 156)	(143 131)	(119 593)	(452 880)	(143 435)	16 208	(580 107)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности	(1 701)	1 139	415	(147)	-	-	(147)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	37 575	57 937	(2 737)	92 775	(410 697)	(116)	(318 038)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>4 961 052</b>	<b>4 602 712</b>	<b>497 582</b>	<b>10 061 346</b>	<b>(548 125)</b>	<b>14 672</b>	<b>9 527 893</b>
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(356 014)	(96 933)	(51 043)	(503 990)	275	-	(503 715)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	(362 973)	(2 583)	(397 373)	(762 929)	16 302	-	(746 627)
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	<b>4 242 065</b>	<b>4 503 196</b>	<b>49 166</b>	<b>8 794 427</b>	<b>(531 548)</b>	<b>14 672</b>	<b>8 277 551</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(856 742)	(915 804)	(10 181)	(1 782 727)	37 443	(1 187)	(1 746 471)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>3 385 323</b>	<b>3 587 392</b>	<b>38 985</b>	<b>7 011 700</b>	<b>(494 105)</b>	<b>13 485</b>	<b>6 531 080</b>
ЕБИТДА, Прим. 21	5 428 738	4 752 413	569 807	10 750 958	(134 850)	3 751	10 619 859
Поступления основных средств, Прим. 7	682 317	1 252 050	9 708	1 944 075	893	3 696	1 948 664
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>							
Итого активы отчетных сегментов	14 451 264	6 901 880	2 519 199	23 872 343	17 557 852	(2 548)	41 427 647
Итого обязательства отчетных сегментов	(7 135 644)	(4 907 144)	(1 893 891)	(13 936 679)	(14 762 313)	2 548	(28 696 444)

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**5 Информация по сегментам (продолжение)**

Информация об операционных расходах отчетных сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах рублей</i>							
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	-	-	148 509	148 509	-	-	148 509
Расходы на персонал	721 779	350 655	193 989	1 266 423	131 037	(35 538)	1 361 922
Амортизация основных средств	360 431	199 048	69 488	628 967	491	(11 037)	618 421
Расходы по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи	4 250	1 901	-	6 151	-	-	6 151
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	144 830	8 590	-	153 420	2 087	-	155 507
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	116 922	30 793	29 555	177 270	18 375	(31 739)	163 906
Ремонт и содержание основных средств	110 277	39 120	1 966	151 363	10	-	151 373
Налоги, кроме налога на прибыль	114 711	70 156	63	184 930	-	-	184 930
Топливо, электроэнергия и газ	133 319	59 619	20 503	213 441	754	-	214 195
Прочие расходы	103 477	82 829	43 033	229 339	30 455	(12 065)	247 729
<b>Итого расходы</b>	<b>1 809 996</b>	<b>842 711</b>	<b>507 106</b>	<b>3 159 813</b>	<b>183 209</b>	<b>(90 379)</b>	<b>3 252 643</b>

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**5 Информация по сегментам (продолжение)**

Информация о финансовых результатах, активах и обязательствах отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах рублей</i>	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционнм сегментам	Холдинго- вые компании	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
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)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>4 931 749</b>	<b>3 370 921</b>	<b>1 555 240</b>	<b>9 857 910</b>	<b>72 360</b>	<b>(95 596)</b>	<b>9 834 674</b>
Себестоимость продаж	(1 425 402)	(545 546)	(1 130 984)	(3 101 932)	(45 243)	65 669	(3 081 506)
Коммерческие и административные расходы	(159 954)	(96 930)	(78 572)	(335 456)	(310 673)	13 369	(632 760)
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)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>3 326 667</b>	<b>2 723 494</b>	<b>304 710</b>	<b>6 354 871</b>	<b>(500 043)</b>	<b>(16 558)</b>	<b>5 838 270</b>
Финансовые (расходы)/доходы, 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
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности	271 966	25 333	207 333	504 632	(39 728)	-	464 904
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	<b>3 353 996</b>	<b>2 703 530</b>	<b>466 262</b>	<b>6 523 788</b>	<b>(192 596)</b>	<b>(1 741)</b>	<b>6 329 451</b>
Расход по налогу на прибыль	(674 426)	(541 482)	(95 537)	(1 311 445)	(114 646)	(40 035)	(1 466 126)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>2 679 570</b>	<b>2 162 048</b>	<b>370 725</b>	<b>5 212 343</b>	<b>(307 242)</b>	<b>(41 776)</b>	<b>4 863 325</b>
ЕБИТДА, Прим. 21	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
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>							
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)

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.****5 Информация по сегментам (продолжение)**

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

<i>В тысячах рублей</i>	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
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 активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	341 167	133 371	68 406	542 944	2 824	(2 685)	543 083
Расходы по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи	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
<b>Итого расходы</b>	<b>1 585 356</b>	<b>642 476</b>	<b>1 209 556</b>	<b>3 437 388</b>	<b>355 916</b>	<b>(79 038)</b>	<b>3 714 266</b>

## 6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны Группы попадают в следующие категории:

- 1) Материнская компания;
- 2) Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании;
- 3) Ассоциированное предприятие;
- 4) Ключевой управленческий персонал;
- 5) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают компании, которые могут оказывать значительное влияние на предприятия Группы. В декабре 2019 года акционером материнской компании стала государственная компания. С этого момента Государство и связанные через государство компании являются связанными сторонами Группы и включены в состав прочих связанных сторон.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлены ниже:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	841 960
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	436 931	1 561
Займы выданные*	15 433 238	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(559 923)	(29 531)	(51 255)

\* Информация о процентных ставках и валюте займов раскрыта в Примечании 26.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Выручка	-	2 289 489	1 401 069
Себестоимость продаж	-	(35 056)	-
Коммерческие и административные расходы	-	(10 358)	-
Финансовые доходы	1 055 785	-	-

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	27 347
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 26.

**6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании</b>	<b>Ассоциированное предприятие</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
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)	-	-	-

**Незавершенное строительство.** В течение 2020 г. поступили объекты незавершенного строительства от компании под контролем или значительным влиянием материнской компании в размере 4 296 тыс. руб. (2019 г.: 4 993 тыс. руб.).

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала.** Общая сумма вознаграждения 8 (2019 г.: 8) представителям высшего руководства, включенная в расходы на персонал в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 144 591 тыс. руб. за 2020 г. (2019 г.: 86 032 тыс. руб.). Сумма начисленного обязательства перед ключевым управленческим персоналом равна начисленному расходу по нему. Сумма взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации составила 31 810 тыс. руб. (2019 г.: 18 927 тыс. руб.).

**Дивиденды.** В 2020 г. Группа распределила дивиденды в адрес участников Компании в размере 3 220 000 тыс. руб. и в пользу неконтролирующих акционеров в размере 626 859 тыс. руб. (2019 г.: в адрес участников Компании - 4 055 000 тыс. руб., в пользу неконтролирующих акционеров - 1 009 082 тыс. руб.).

**Займы, выданные стороне, обладающей конечным контролем над Группой.** 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 компании под общим контролем.** 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 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.

**Займы, выданные материнской компании.** В 2020 г. Группа выдала материнской компании краткосрочные займы на сумму 630 000 тыс. руб.

Баланс выданных краткосрочных займов по состоянию на 31 декабря 2020 г. составил 3 886 460 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 4 886 269 тыс. руб.). Краткосрочные займы номинированы в российских рублях, ставка процента 8,66% (2019: 7,8%).

## **6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

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. Далее в 2018 г. валюта займа была пересмотрена на доллары США, ставка пересмотрена на 6,8%. Группа считает, что ставка 6,8% соответствует рыночной ставке по сопоставимым финансовым инструментам. В 2020 г. срок погашения займа был пересмотрен на апрель 2025 г. Баланс выданных долгосрочных займов по состоянию на 31 декабря 2020 г. составил 11 546 778 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 9 087 894 тыс. руб.).

### **Изменение займов, выданных связанным сторонам**

В таблице ниже представлен анализ суммы займов выданных и изменений в активах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих активов отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой и инвестиционной деятельности:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Входящее сальдо на 1 января</b>	<b>13 974 164</b>	<b>13 940 683</b>
Займы выданные	630 000	2 390 000
Погашение займов выданных	(1 225 870)	(877 535)
Начисление процентов	1 055 785	917 290
Погашение процентов	(534 864)	(730 008)
Курсовая разница	1 762 690	(1 666 266)
Эффект от дисконтирования займов	(228 667)	-
<b>Исходящее сальдо на 31 декабря</b>	<b>15 433 238</b>	<b>13 974 164</b>

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 основной сумме долга и по начисленным процентам денежными средствами. С учетом данных факторов Группа считает, что в отношении данных займов соблюдаются критерии теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2020 г. долгосрочный заем в размере 11 546 778 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 9 087 894 тыс. руб.) и краткосрочные займы в размере 3 886 460 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 4 886 269 тыс. руб.) подлежат классификации в состав финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

**Поручительство, выданное связанной стороне.** В 2019 году Группа выдала поручительство, со сроком действия до июня 2030 г., 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 26. 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 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. у Группы нет.

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**7 Основные средства**

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	68 356	322 109	4 426 443	4 191 606	113 937	5 398 305	<b>14 520 756</b>
Накопленная амортизация	-	(110 860)	(1 153 635)	(1 277 017)	(65 791)	-	<b>(2 607 303)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>68 356</b>	<b>211 249</b>	<b>3 272 808</b>	<b>2 914 589</b>	<b>48 146</b>	<b>5 398 305</b>	<b>11 913 453</b>
Поступления	2 877	-	-	5 316	61 225	4 070 030	<b>4 139 448</b>
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)	<b>(74 205)</b>
Амортизационные отчисления, Прим. 16, 17	-	(16 467)	(250 774)	(258 689)	(17 153)	-	<b>(543 083)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>71 233</b>	<b>239 882</b>	<b>8 004 447</b>	<b>4 540 129</b>	<b>60 206</b>	<b>2 519 716</b>	<b>15 435 613</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	71 233	367 209	9 406 720	6 066 210	138 174	2 519 716	<b>18 569 262</b>
Накопленная амортизация	-	(127 327)	(1 402 273)	(1 526 081)	(77 968)	-	<b>(3 133 649)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>71 233</b>	<b>239 882</b>	<b>8 004 447</b>	<b>4 540 129</b>	<b>60 206</b>	<b>2 519 716</b>	<b>15 435 613</b>
Поступления	-	-	-	-	1 917	1 946 747	<b>1 948 664</b>
Ввод в эксплуатацию	-	7 560	1 797 087	626 963	27 407	(2 459 017)	-
Выбытия	(8 101)	-	(58 984)	(3 109)	(3 925)	(4 249)	<b>(78 368)</b>
Амортизационные отчисления, Прим. 16, 17	-	(17 881)	(305 581)	(277 745)	(17 214)	-	<b>(618 421)</b>
Прочее	-	-	-	-	10	-	<b>10</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>63 132</b>	<b>229 561</b>	<b>9 436 969</b>	<b>4 886 238</b>	<b>68 401</b>	<b>2 003 197</b>	<b>16 687 498</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	63 132	374 772	11 126 820	6 674 560	159 177	2 003 197	<b>20 401 658</b>
Накопленная амортизация	-	(145 211)	(1 689 851)	(1 788 322)	(90 776)	-	<b>(3 714 160)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>63 132</b>	<b>229 561</b>	<b>9 436 969</b>	<b>4 886 238</b>	<b>68 401</b>	<b>2 003 197</b>	<b>16 687 498</b>

## **7 Основные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. основные средства ООО СК «ДЕЛО» общей стоимостью 1 422 012 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 г. основные средства ООО СК «ДЕЛО» и ООО «НУТЭП» общей стоимостью 735 022 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по кредитам.

Затраты по кредитам в сумме 90 676 тыс. руб. были капитализированы в 2020 г. по ставке капитализации 5,4% годовых (2019 г.: затраты по кредитам в сумме 211 213 тыс. руб. и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 32 979 тыс. руб. по ставке капитализации 8,7% годовых).

Амортизационные начисления в сумме 618 421 тыс. руб. (2019 г.: 543 083 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 602 854 тыс. руб. (2019 г.: 522 145 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 15 567 тыс. руб. (2019 г.: 20 938 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 2019 г. был открыт уникальный глубоководный причал на контейнерном терминале ООО «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:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
ЕГДС зерновой терминал	66 671	66 671
ЕГДС контейнерный терминал	123 395	123 395
<b>Итого балансовая стоимость гудвила</b>	<b>190 066</b>	<b>190 066</b>

В рамках теста на обесценение гудвила на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. 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 9,9% для «КСК» и «НУТЭП»;
- Среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2021-2025 гг. составляют 0-10% для «КСК» и 0-12% 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.

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**9 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.

<i>В тысячах рублей</i>	Причальные сооружения	Здания и прочие сооружения	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.</b>	5 521 847	9 717	<b>5 531 564</b>
Накопленная амортизация	(835 194)	-	<b>(835 194)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>4 686 653</b>	<b>9 717</b>	<b>4 696 370</b>
Поступления	-	27 894	<b>27 894</b>
Переоценка договоров аренды	125 204	-	<b>125 204</b>
Амортизационные отчисления	16, 17 (144 632)	(6 777)	<b>(151 409)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>4 667 225</b>	<b>30 834</b>	<b>4 698 059</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	5 647 051	37 611	<b>5 684 662</b>
Накопленная амортизация	(979 826)	(6 777)	<b>(986 603)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>4 667 225</b>	<b>30 834</b>	<b>4 698 059</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>4 667 225</b>	<b>30 834</b>	<b>4 698 059</b>
Переоценка договоров аренды	32 306	-	<b>32 306</b>
Амортизационные отчисления	16, 17 (145 256)	(7 904)	<b>(153 160)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>4 554 275</b>	<b>22 930</b>	<b>4 577 205</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	5 679 357	37 611	5 716 968
Накопленная амортизация	<b>(1 125 082)</b>	<b>(14 681)</b>	<b>(1 139 763)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>4 554 275</b>	<b>22 930</b>	<b>4 577 205</b>

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	27 094	20 342
Долгосрочные обязательства по аренде	1 296 835	1 298 374
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>1 323 929</b>	<b>1 318 716</b>

В 2020 году процентные расходы по обязательствам договоров аренды были включены в финансовые расходы и составили 119 679 тыс. руб. (2019 г.: 111 723 тыс. руб.).

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, были включены в себестоимость продаж и административные расходы и составили 2 530 тыс. руб. (2019 г.: 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 2020 году, составили 3 621 тыс. руб. (2019 г.: 2 257 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 г. года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 33 142 тыс. руб. (2019 г.: 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 149 316 тыс. руб. (2019 г.: 157 570 тыс. руб.).

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.****10 Запасы**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Топливо и запасные части	297 542	189 733
Нефтепродукты для продажи	8 496	11 672
<b>Итого запасы</b>	<b>306 038</b>	<b>201 405</b>

В 2020 и 2019 гг. не было списания запасов.

**11 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	659 710	526 886
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39)	(39)
<b>Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>659 671</b>	<b>526 847</b>
Прочая дебиторская задолженность	57 463	71 515
<b>Финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>717 134</b>	<b>598 362</b>
НДС к возмещению	130 795	141 535
Авансы выданные	48 300	51 180
Дебиторская задолженность работников	11 118	8 909
Дебиторская задолженность по прочим налогам	5 243	639
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>912 590</b>	<b>800 625</b>

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 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2020 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 справедливой стоимости.

**12 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Денежные средства в кассе	70	382
Денежные средства в пути	23	11
Денежные средства в банках	767 193	322 441
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 922 300	773 933
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2 689 586</b>	<b>1 096 767</b>

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 31 декабря 2020 г. составляла 4,08% (31 декабря 2019 г.: 5,40%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2020 г. составлял 21 день (31 декабря 2019 г.: 24 дня). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2020 г. относительно отчетной даты составлял 18 дней (31 декабря 2019 г.: 18 дней).

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

## 12 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы не было депозитов со сроком погашения от 90 до 365 дней.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. денежные средства с обременением отсутствуют.

В 2019 г. и 2020 г. операций по продаже валюты не было.

## 13 Кредиты и займы

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Краткосрочные кредиты	5 837 922	3 114 790
Краткосрочные облигации с номиналом в российских рублях	158 667	157 757
Краткосрочные облигации с номиналом в долларах США	162 449	134 567
Долгосрочные кредиты	4 282 032	7 648 993
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	3 500 000	3 500 000
Долгосрочные облигации с номиналом в долларах США	10 342 598	8 666 798
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>24 283 668</b>	<b>23 222 905</b>

Банковские кредиты предоставляются под залог основных средств (Примечание 7) и подлежат ограничительным условиям (ковенантам) (Примечание 24). Процентная ставка долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов раскрыта в примечании «Управление финансовыми рисками» (Примечание 26).

Справедливая стоимость всех облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 14 016 339 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 12 343 436 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 2017-2020 гг. Группа получила кредитное финансирование на реконструкцию зернового терминала на сумму 1 341 718 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 73 306 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 151 991 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:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Входящее сальдо на 1 января</b>	<b>23 222 905</b>	<b>21 169 901</b>
Привлечение прочих кредитов и займов	2 116 683	7 556 993
Погашение кредитов и займов	(3 704 738)	(3 952 580)
Погашение облигаций	(91)	(1 985)
Начисление процентов	1 570 893	1 443 897
Погашение процентов	(1 576 690)	(1 425 181)
Курсовая разница	2 654 706	(1 568 140)
<b>Исходящее сальдо на 31 декабря</b>	<b>24 283 668</b>	<b>23 222 905</b>

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**14 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	73 121	74 990
Прочая кредиторская задолженность	33 106	21 855
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	70 285	90 743
<b>Финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>176 512</b>	<b>187 588</b>
Авансы полученные	256 319	242 598
Кредиторская задолженность по прочим налогам	94 221	94 383
Кредиторская задолженность перед персоналом	210 586	88 799
Начисления и резервы	66 598	55 752
Задолженность по выплате дивидендов	560 000	-
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 364 236</b>	<b>669 120</b>

Выручка, включенная в состав обязательств по договорам с покупателями, была признана в отчетном периоде.

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 справедливой стоимости.

**15 Выручка**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Перевалка зерна	5 208 160	3 227 185
Перевалка контейнерных грузов	4 380 980	3 060 495
Услуги по хранению	1 182 726	910 687
Услуги по досмотру контейнеров	732 338	544 386
Прочие портовые услуги	612 656	576 841
Услуги буксиров	771 594	428 750
Бункеровка	172 369	1 024 056
Перевалка генеральных грузов	30 964	40 751
Перевалка грузов «ро-ро»	6 934	21 523
<b>Итого выручка</b>	<b>13 098 721</b>	<b>9 834 674</b>

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.

**16 Себестоимость продаж**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Расходы на персонал	912 622	767 447
Амортизация основных средств	602 854	522 145
Топливо, электроэнергия и газ	210 124	152 038
Налоги, кроме налога на прибыль	184 930	120 214
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	155 507	153 577
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	148 509	850 891
Ремонт и содержание основных средств	142 809	120 748
Приобретение услуг	139 650	193 145
Охранные услуги	94 308	88 336
Прочие расходы	40 519	70 099
Материалы	29 669	19 823
Расходы по аренде, Прим. 9	6 151	16 797
Страхование	4 884	6 246
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>2 672 536</b>	<b>3 081 506</b>

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**16 Себестоимость продаж (продолжение)**

В 2020 г. суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, приходящиеся на себестоимость, составили 135 947 тыс. руб. (2019 г.: 113 259 тыс. руб.)

**17 Коммерческие и административные расходы**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Расходы на персонал	449 300	315 362
Прочие расходы	25 021	16 247
Аудиторские и консультационные услуги	24 256	72 229
Амортизация основных средств	15 567	20 938
Страхование	10 707	8 621
Рекламные и маркетинговые услуги	10 659	104 303
Информационные системы и связь	9 579	9 410
Ремонт и содержание основных средств	8 564	9 477
Материалы	7 777	10 232
Юридические услуги	7 740	37 807
Командировочные расходы и суточные	6 866	23 419
Топливо, электроэнергия и газ	4 071	4 715
<b>Итого коммерческие и административные расходы</b>	<b>580 107</b>	<b>632 760</b>

В 2020 г. суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, приходящиеся на коммерческие и административные расходы, составили 58 728 тыс. руб. (2019 г.: 41 922 тыс. руб.).

**18 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Убыток от выбытия основных средств	(5 487)	(14 005)
Эффект от дисконтирования займов	(228 667)	-
Убыток от переоценки актива до справедливой стоимости	-	(27 000)
Благотворительность и материальная помощь	(164 688)	(193 033)
Прочие доходы и расходы	80 804	14 234
<b>Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто</b>	<b>(318 038)</b>	<b>(219 804)</b>

**19 Финансовые доходы**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Процентные доходы по депозитам и овернайттам	44 781	121 224
Амортизация доходов будущих периодов	300	300
Процентные доходы по выданным займам, Прим. 6	1 055 785	917 290
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>1 100 866</b>	<b>1 038 814</b>

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**20 Финансовые расходы**

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	1 480 217	1 248 945
Комиссии банков и прочие финансовые расходы	4 685	8 440
Процентные расходы по обязательствам по аренде	119 679	111 723
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>1 604 581</b>	<b>1 369 108</b>

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

В течение 2017-2020 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. Сумма процентных расходов по банковским кредитам отражена за вычетом амортизированного дохода за 2020 год в размере 79 377 тыс. руб. (2019 г.: 69 233 тыс. руб.).

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

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Прибыль за год	6 531 080	4 863 325
<i>С поправкой на:</i>		
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов, Прим. 16, 17	773 928	696 660
Прочие операционные доходы и расходы, нетто, Прим. 18	318 038	219 804
Доля в результате ассоциированного предприятия	-	6 377
Финансовые доходы, Прим. 19	(1 100 866)	(1 038 814)
Финансовые расходы, Прим. 20	1 604 581	1 369 108
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	746 627	(464 904)
Налог на прибыль, Прим. 23	1 746 471	1 466 126
Доход от выбытия дочерней компании	-	(165 355)
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости, Прим. 6	-	(197 593)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>10 619 859</b>	<b>6 754 734</b>

**22 Уставный и добавочный капитал**

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. уставный капитал Компании равен 100 000 тыс. руб., 100 тыс. руб. из которого оплачены денежными средствами, а 99 900 тыс. руб. были внесены в виде инвестиций в дочерние компании по завершению юридической реорганизации Группы. Добавочный капитал в размере 15 590 тыс. руб. был оплачен денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией, на сумму 3 590 тыс. руб.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды участникам Компании:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	3 220 000	4 055 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2 660 000)	(3 317 950)
Дивиденды, погашенные путем зачета взаимных требований, Прим. 6	-	(737 050)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>560 000</b>	-

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**23 Налог на прибыль**

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Текущий налог на прибыль	1 626 633	1 063 271
Отложенный налог	119 838	402 855
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1 746 471</b>	<b>1 466 126</b>

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

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Прибыль до налогообложения	8 277 551	6 329 451
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(1 655 510)	(1 265 890)
- Налог на прибыль с дивидендов по ставке 13%	(1 187)	(516)
Эффект расходов, не учитываемых при определении налоговой базы	(89 774)	(64 904)
Эффект от списания отложенного налогового актива	-	(167 890)
Эффект от выбытия дочерней компании	-	33 074
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 746 471)</b>	<b>(1 466 126)</b>

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 2020 и 2019 гг., составляет 20%. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5% от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2019 г.: 12,5%).

**(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц**

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

Согласно оценкам руководства, чистый отложенный налоговый актив в сумме 25 659 тыс. руб. ожидается к возмещению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода по состоянию на 31 декабря 2020 г.

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**23 Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговый эффект движения временных разниц и налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., приведен ниже:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(687 152)	(192 755)	(879 907)
Актив в форме права пользования	(939 525)	1 117	(938 408)
Инвестиции в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	(4 304)	46 657	42 353
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 798	(28 494)	(23 696)
Запасы	(64)	20	(44)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	2 813	23 339	26 152
Обязательства по аренде	263 743	1 043	264 786
Кредиты и займы	(14 410)	2 260	(12 150)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 890	27 656	51 546
Взаимозачет	681	(681)	-
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 349 530)</b>	<b>(119 838)</b>	<b>(1 469 368)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	22 050	36 949	58 999
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 371 580)	(156 787)	(1 528 367)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 349 530)</b>	<b>(119 838)</b>	<b>(1 469 368)</b>

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.

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**23 Налог на прибыль (продолжение)**

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

<i>В тысячах рублей</i>	1 января 2019 г.	Применение нового стандарта	1 января 2019 г. (скорректи- рованный)	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	(Начислено)/ восстановлено в составе капитала	31 декабря 2019 г.
<b>Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц</b>						
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)
Активы, предназначенные для продажи	41 595	-	41 595	(41 595)	-	-
Займы выданные	39 519	-	39 519	(40 837)	1 318	-
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
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(948 052)</b>	<b>-</b>	<b>(948 052)</b>	<b>(402 855)</b>	<b>1 377</b>	<b>(1 349 530)</b>
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)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(948 052)</b>	<b>-</b>	<b>(948 052)</b>	<b>(401 478)</b>	<b>-</b>	<b>(1 349 530)</b>

## **23 Налог на прибыль (продолжение)**

### **(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды**

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 26 152 тыс. руб. (2019 г.: 2 813 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды. С 2018 по 2020 гг. применяется ограничение, в соответствии с которым сумма используемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным использование накопленных убытков в полном объеме.

### **(д) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний**

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

## **24 Условные и договорные обязательства**

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

**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 входит организация ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД, зарегистрированная за пределами Российской Федерации, которая 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%.

## **24 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

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 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г. Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 580 311 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 666 188 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 и необходимости классификации соответствующей задолженности в составе краткосрочных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. классификация кредитов и займов соответствует статусу выполнения Группой ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами и проспектами эмиссии облигаций.

**Гарантии.** По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы есть выданное 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.

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

**25 Неконтролирующая доля участия**

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

	Место осуществления деятельности и страна регистрации	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, объявленные неконтролирующей доле в течение года
<i>В тысячах рублей</i>						
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</b>						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	896 872	498 684	(626 859)
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</b>						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	540 550	228 671	1 009 082)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 100-процентной основе и до исключения внутригрупповых оборотов на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах рублей</i>	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль	Итого совокупный доход	Чистые потоки денежных средств
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</b>								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	909 011	5 992 869	(1 442 462)	(3 464 682)	5 386 347	3 587 392	3 587 392	325 413
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</b>								
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)

## 25 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020	2019
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	626 859	1 009 082
Дивиденды, выплаченные в течение года	(626 859)	(1 009 082)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	-	-

## 26 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. Экономика страны 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 24). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам.

Пандемия не оказала существенного влияния на структуру грузопотока: контейнеры продолжали перевозиться и переваливаться в портах, зерно отгружаться. Более того, как показывает статистика, пандемия подстегнула рост контейнерных перевозок и практически не сказалась на конечном высоком урожае зерновых в нашей стране.

С учётом вышесказанного руководство Группы, в первую очередь, позаботилось о здоровье сотрудников. Особенности работы персонала в таких условиях и стали теми изменениями, под которые пришлось подстраиваться. В 2020 году менеджмент принимал решение о переводе сотрудников на дистанционный режим работы, исходя из эпидемиологической обстановки в регионе присутствия. Для работников, обеспечивающих физическую обработку грузов, всё ещё продолжает действовать режим, включающий все меры санитарной безопасности и социального дистанцирования. Удаленный режим работы для ряда категорий сотрудников не сказался на эффективности работы Группы, о чем свидетельствуют высокие производственные и финансовые результаты холдинга.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно,

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 26 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

**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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. по займам выданным в большей части относится к связанным сторонам и не является просроченной и обесцененной.

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b> , Прим. 11	<b>717 134</b>	<b>598 362</b>
Торговая дебиторская задолженность	659 671	526 847
Прочая дебиторская задолженность	57 463	71 515
<b>Краткосрочные займы выданные</b> , Прим. 6	<b>3 886 460</b>	<b>4 886 269</b>
<b>Долгосрочные займы выданные</b> , Прим. 6	<b>11 546 778</b>	<b>9 087 894</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b> , Прим. 12	<b>2 689 516</b>	<b>1 096 385</b>
Денежные средства в пути	23	11
Денежные средства в банках	767 193	322 441
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 922 300	773 933
<b>Финансовые гарантии – сумма выданных гарантий по займам материнской компании</b> , Прим. 6	<b>4 000 000</b>	<b>4 000 000</b>
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>22 839 888</b>	<b>19 668 910</b>

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровни кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в квартал. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 11.

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже показано кредитное качество и концентрация кредитного риска в отношении остатков денежных средств и их эквивалентов и прочих банковских депозитов на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Рейтинг банков, присвоенный Moody's</b>	<b>Сумма денежных средств на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>Сумма денежных средств на 31 декабря 2019 г.</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты в банке</b>			
Юникредит Банк*	A3	17	275 035
Райффайзенбанк*	A3	556 211	241 119
Газпромбанк	Ba1	250 016	-
ВТБ	Baa3	590 467	6 148
Альфа-Банк	Ba1	336 865	258 092
Совкомбанк	Ba1	952 319	164 156
Промсвязьбанк	Ba2	1	130 000
Прочее	-	3 597	21 824
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>-</b>	<b>2 689 493</b>	<b>1 096 374</b>

\* Депозитные рейтинги данного банка указаны по материнской компании.

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

<i>В тысячах рублей</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Основные клиенты	596 374	413 046
Прочие клиенты	120 760	185 316
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>717 134</b>	<b>598 362</b>

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

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2020 г. Группа работала с большинством клиентов на следующих условиях:

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

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 41% и 44% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. и 2019 г., соответственно. Выручка от данных клиентов в 2020 году относится к контейнерному и зерновому сегментам, в 2019 году - к контейнерному, зерновому и сервисному сегментам.

**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

## **26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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 соответствие 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 определений ликвидации просрочки.

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

## **26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

активы просрочены более чем на 60 дней, не опровергается.

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

Для займов, выданных юридическим и физическим лицам:

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

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

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (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.

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г.****26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлена расшифровка финансовых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Руб.</b>	<b>Евро</b>	<b>Долл. США</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 393 385	10 866	285 335	<b>2 689 586</b>
Долгосрочные займы выданные	-	-	11 546 778	<b>11 546 778</b>
Краткосрочные займы выданные	3 886 460	-	-	<b>3 886 460</b>
Финансовая дебиторская задолженность	651 496	-	65 638	<b>717 134</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 931 341</b>	<b>10 866</b>	<b>11 897 751</b>	<b>18 839 958</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	(6 376 203)	(1 405 829)	(10 342 598)	<b>(18 124 630)</b>
Краткосрочные кредиты и займы	(3 707 940)	(376 797)	(2 074 301)	<b>(6 159 038)</b>
Финансовая кредиторская задолженность	(131 117)	(22 029)	(23 366)	<b>(176 512)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(10 215 260)</b>	<b>(1 804 655)</b>	<b>(12 440 265)</b>	<b>(24 460 180)</b>
<b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>	<b>(3 283 919)</b>	<b>(1 793 789)</b>	<b>(542 514)</b>	<b>(5 620 222)</b>

В таблице ниже представлена расшифровка финансовых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Руб.</b>	<b>Евро</b>	<b>Долл. США</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	803 356	856	292 555	<b>1 096 767</b>
Долгосрочные займы выданные	-	-	9 087 894	<b>9 087 894</b>
Краткосрочные займы выданные	4 886 269	-	-	<b>4 886 269</b>
Финансовая дебиторская задолженность	553 172	-	45 190	<b>598 362</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 242 797</b>	<b>856</b>	<b>9 425 639</b>	<b>15 669 292</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	(8 473 699)	(1 075 217)	(10 266 876)	<b>(19 815 792)</b>
Краткосрочные кредиты и займы	(2 190 598)	(278 945)	(937 571)	<b>(3 407 114)</b>
Финансовая кредиторская задолженность	(156 181)	(2 528)	(28 879)	<b>(187 588)</b>
Прочие финансовые обязательства	-	-	(12 775)	<b>(12 775)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(10 820 478)</b>	<b>(1 356 690)</b>	<b>(11 246 101)</b>	<b>(23 423 269)</b>
<b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>	<b>(4 577 681)</b>	<b>(1 355 834)</b>	<b>(1 820 462)</b>	<b>(7 753 977)</b>

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.

## 26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах рублей	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2020 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2019 г.	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Укрепление на 30,00%	(538 136)	(162 754)	(406 751)	(546 138)
Ослабление на 30,00%	538 136	162 754	406 751	546 138
Укрепление на 20,00%	(358 758)	(108 503)	(271 166)	(364 091)
Ослабление на 20,00%	358 758	108 503	271 166	364 091
Укрепление на 10,00%	(179 378)	(54 252)	(135 584)	(182 047)
Ослабление на 10,00%	179 378	54 252	135 584	182 047

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

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

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

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском, аналогичным сроком погашения и прочими аналогичными условиями. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость кредитов и займов и кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**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:

<i>В тысячах рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Банковские депозиты	1 922 300	773 933
Займы выданные	15 433 238	13 974 163
Кредиты и займы	(16 011 640)	(15 372 060)
<b>Инструменты с плавающей ставкой</b>		
Кредиты и займы	(8 272 028)	(7 850 845)

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

<i>В % годовых</i>	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Евро	Долл. США
<b>Активы</b>						
Краткосрочные займы выданные	6,06 %	-	-	7,84 %	-	-
Долгосрочные займы выданные	-	-	6,44 %	-	-	6,44 %
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	4,08 %	-	-	5,57 %	-	1,10 %
<b>Обязательства</b>						
Кредиты и займы	6,60 %	3,43 %	6,39 %	7,51 %	3,05 %	6,30 %

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

Если бы на отчетную дату процентные ставки изменились на 100 базисных пунктов, то показатели капитала и прибыли увеличились (уменьшились) бы на указанные ниже суммы. Этот анализ основан на допущении о том, что все прочие переменные характеристики, в частности, курсы иностранных валют, остаются неизменными. Анализ за 2019 г. проводится на той же основе.

<i>В тысячах рублей</i>	Влияние на прибыль и капитал	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
<b>2020 г.</b>		
Инструменты с плавающей ставкой	81 752	(81 752)
<b>2019 г.</b>		
Инструменты с плавающей ставкой	79 292	(79 292)

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

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

нанесения ущерба репутации Группы.

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

На отчетную дату у Группы все депозиты размещены со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 1 922 300 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 773 933 тыс. руб.).

На 31 декабря 2020 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 2 558 249 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 2 666 967 тыс. руб.). 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 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г.:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Сумма будущих платежей по договору</b>	<b>В течение 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>Более 2 лет</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты и займы, Прим. 13	24 283 668	28 782 238	1 868 813	2 189 042	7 466 516	17 257 867
Обязательства по аренде, Прим. 9	1 323 929	4 066 581	67 714	67 714	135 428	3 795 725
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14	176 512	176 512	176 512	-	-	-
Финансовые гарантии, Прим. 24	-	4 000 000	-	-	4 000 000	-
<b>Итого будущие платежи</b>	<b>25 784 109</b>	<b>37 025 331</b>	<b>2 113 039</b>	<b>2 256 756</b>	<b>11 601 944</b>	<b>21 053 592</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах рублей</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Сумма будущих платежей по договору</b>	<b>В течение 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>Более 2 лет</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты и займы, Прим. 13	23 222 906	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. 14	187 588	187 588	187 588	-	-	-
Финансовые гарантии, Прим. 24	-	4 000 000	-	-	-	4 000 000
Прочие финансовые обязательства	12 775	12 775	12 775	-	-	-
<b>Итого будущие платежи</b>	<b>24 741 985</b>	<b>36 957 965</b>	<b>2 102 937</b>	<b>2 695 868</b>	<b>3 476 727</b>	<b>28 682 433</b>

## **26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**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 ковенант по кредитам, привлеченным Группой с достаточным запасом (Примечание 24). 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 13) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12) и депозитов (сроком более 90 дней). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г. составляет 2,03 (на 31 декабря 2019 г.: 3,28). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2020 году находится на комфортном уровне.

## **27 События после отчетной даты**

Никаких существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на данную консолидированную финансовую отчетность, не произошло.