

**Общество с ограниченной ответственностью  
«ДелоПортс»**

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

**31 декабря 2019 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 интерпретации и стандарты бухгалтерского учета .....   | 19 |
| 5. Информация по сегментам .....  | 23 |
| 6. Расчеты и операции со связанными сторонами .....   | 29 |
| 7. Основные средства .....  | 32 |
| 8. Гудвил .....   | 33 |
| 9. Права аренды причальных сооружений, активы в форме права пользования и обязательства по аренде ..... | 34 |
| 10. Инвестиция в ассоциированное предприятие .....  | 35 |
| 11. Запасы .....  | 36 |
| 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....   | 36 |
| 13. Денежные средства и их эквиваленты .....  | 36 |
| 14. Кредиты и займы .....   | 37 |
| 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....  | 38 |
| 16. Выручка .....   | 38 |
| 17. Себестоимость продаж .....  | 39 |
| 18. Коммерческие и административные расходы .....   | 39 |
| 19. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто .....   | 39 |
| 20. Финансовые доходы .....   | 39 |
| 21. Финансовые расходы .....  | 40 |
| 22. Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА).....                         | 40 |
| 23. Уставный и добавочный капитал.....  | 40 |
| 24. Налог на прибыль .....  | 41 |
| 25. Условные и договорные обязательства .....   | 43 |
| 26. Неконтролирующая доля участия .....   | 45 |
| 27. Управление финансовыми рисками .....  | 46 |
| 28. События после отчетной даты .....   | 53 |
| 29. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года.....           | 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 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

---

### Основание для выражения мнения

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

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

### Независимость

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

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



#### Существенность

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

#### Объем аудита Группы

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

#### Ключевой вопрос аудита

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

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

#### Существенность

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

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

**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом** 316 млн руб.

**Как мы ее определили** 5 % от прибыли до налогообложения

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

### Ключевые вопросы аудита

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

#### Ключевой вопрос аудита

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

*В Примечании 14 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о заемных средствах. В Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о соблюдении определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, несоблюдение которых может*

#### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

*привести к требованию их досрочного погашения.*

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату отражены обязательства по кредитам и займам в сумме 23 223 млн руб., в т.ч. долгосрочные обязательства в сумме 19 816 млн руб. и краткосрочные обязательства в сумме 3 407 млн руб.

Данные показатели включают задолженность по кредитам перед банками в сумме 10 764 млн руб. и задолженность по облигациям в сумме 12 459 млн руб.

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

Руководство Группы провело проверку выполнения данных определенных условий в течение отчетного периода и по состоянию на отчетную дату и пришло к выводу о том, что условий для досрочного погашения обязательств не выявлено.

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

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 достаточность и уместность раскрытия существенной информации относительно выполнения определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигаций, приведенной в Примечании 25 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), АТОКОСА ЛИМИТЕД (Кипр) и ООО «ТрансТерминал-Холдинг» мы провели аудиторские процедуры по отдельным существенным показателям финансовой информации этих компаний.

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

---

### Прочая информация

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

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 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 соответствующих мерах предосторожности.

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

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

АО «ПВК Аудит»

30 апреля 2020 года  
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью  
«ДелоПортс»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7706420120

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

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

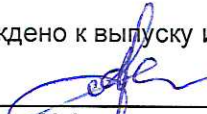
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация  
«Содружество»

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

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

| <i>В тысячах рублей</i>                            | Прим. | 31 декабря<br>2019 г. | 31 декабря<br>2018 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                      |       |                       |                       |
| <b>Внеоборотные активы</b>                         |       |                       |                       |
| Основные средства                                  | 7     | 15 435 613            | 11 913 453            |
| Права аренды причальных сооружений                 | 9     | -                     | 3 503 714             |
| Активы в форме права пользования                   | 9     | 4 698 059             | -                     |
| Гудвил   | 8     | 190 066               | 190 066               |
| Инвестиция в ассоциированное предприятие           | 10    | -                     | 6 377                 |
| Долгосрочные займы выданные                        | 6     | 9 087 894             | 10 205 581            |
| Отложенные налоговые активы                        | 24    | 22 050                | 176 306               |
| Предоплата за внеоборотные активы                  | 7     | 251 277               | 901 513               |
| Прочие внеоборотные активы                         |       | 19 582                | 21 599                |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                   |       | <b>29 704 541</b>     | <b>26 918 609</b>     |
| <b>Оборотные активы</b>                            |       |                       |                       |
| Запасы   | 11    | 201 405               | 146 527               |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность        | 12    | 800 645               | 892 942               |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи   | 7     | -                     | 64 166                |
| Краткосрочные займы выданные                       | 6     | 4 886 269             | 3 735 102             |
| Депозиты (сроком более 90 дней)                    | 13    | -                     | 115 100               |
| Денежные средства и их эквиваленты                 | 13    | 1 096 767             | 1 721 781             |
| <b>Итого оборотные активы</b>                      |       | <b>6 985 086</b>      | <b>6 675 618</b>      |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                |       | <b>36 689 627</b>     | <b>33 594 227</b>     |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                     |       |                       |                       |
| Уставный капитал                                   | 23    | 100 000               | 100 000               |
| Добавочный капитал                                 | 23    | 15 590                | 15 590                |
| Резерв пересчета в валюту представления отчетности |       | -                     | 216 283               |
| Нераспределенная прибыль                           |       | 9 702 721             | 9 434 946             |
| <b>Капитал, относимый на участников Компании</b>   |       | <b>9 818 311</b>      | <b>9 766 819</b>      |
| Неконтролирующая доля                              | 26    | 228 671               | 697 203               |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>                               |       | <b>10 046 982</b>     | <b>10 464 022</b>     |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                               |       |                       |                       |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                  |       |                       |                       |
| Долгосрочные кредиты и займы                       | 14    | 19 815 791            | 19 017 931            |
| Доходы будущих периодов                            |       | 8 567                 | 8 567                 |
| Отложенные налоговые обязательства                 | 24    | 1 371 580             | 1 124 358             |
| Обязательства по аренде                            | 9     | 1 298 374             | -                     |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>            |       | <b>22 494 312</b>     | <b>20 150 856</b>     |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                 |       |                       |                       |
| Краткосрочные кредиты и займы                      | 14    | 3 407 114             | 2 151 970             |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность       | 15    | 669 120               | 650 162               |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль         |       | 38 982                | 177 217               |
| Обязательства по аренде                            | 9     | 20 342                | -                     |
| Прочие финансовые обязательства                    |       | 12 775                | -                     |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>           |       | <b>4 148 333</b>      | <b>2 979 349</b>      |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                         |       | <b>26 642 645</b>     | <b>23 130 205</b>     |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>               |       | <b>36 689 627</b>     | <b>33 594 227</b>     |

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2020 г.:

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

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

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

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

|  | Приходится на участников Компании |                    |  |                          |                    |                       |                    |
|--|-----------------------------------|--------------------|--|--------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|  | Уставный капитал                  | Добавочный капитал | Резерв пересчета в валюту представления отчетности | Нераспределенная прибыль | Итого              | Неконтролирующая доля | Итого              |
| <i>В тысячах рублей</i>  |                                   |                    |  |                          |                    |                       |                    |
| <b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>   | <b>100 000</b>                    | <b>15 590</b>      | <b>143 331</b>                                     | <b>8 651 837</b>         | <b>8 910 758</b>   | <b>781 159</b>        | <b>9 691 917</b>   |
| Прибыль за год   | -                                 | -                  | -  | 5 104 002                | 5 104 002          | 1 003 915             | 6 107 917          |
| Прочий совокупный доход  | -                                 | -                  | 72 952   | -                        | 72 952             | -                     | 72 952             |
| <b>Итого совокупный доход за 2018 г.</b>   | <b>-</b>                          | <b>-</b>           | <b>72 952</b>                                      | <b>5 104 002</b>         | <b>5 176 954</b>   | <b>1 003 915</b>      | <b>6 180 869</b>   |
| Дивиденды объявленные, Прим. 6   | -                                 | -                  | -  | (4 000 500)              | (4 000 500)        | (1 087 871)           | (5 088 371)        |
| Отражение долгосрочного займа выданного материнской компании по справедливой стоимости, Прим.6 | -                                 | -                  | -  | (320 393)                | (320 393)          | -                     | (320 393)          |
| <b>Итого сделки с участниками за 2018 г.</b>   | <b>-</b>                          | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>(4 320 893)</b>       | <b>(4 320 893)</b> | <b>(1 087 871)</b>    | <b>(5 408 764)</b> |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 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, Прим.1  | -                                 | -                  | (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>  |

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>2019 г.</b>     | <b>2018 г.</b>      |
|---|--------------|--------------------|---------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>   |              |                    |                     |
| Прибыль за год  |              | 4 863 325          | 6 107 917           |
| <b>Корректировки:</b>   |              |                    |                     |
| Амортизация основных средств  | 7            | 543 083            | 426 278             |
| Амортизация прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов                 |              | -                  | 108 732             |
| Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов                   | 9            | 153 577            | -                   |
| Прочие неденежные расходы   |              | 1 825              | -                   |
| Убыток от переоценки актива до справедливой стоимости   | 7            | 27 000             | 207 975             |
| Убыток от выбытия основных средств  | 19           | 14 005             | 7 448               |
| Финансовые доходы   | 20           | (1 038 814)        | (908 140)           |
| Финансовые расходы  | 21           | 1 369 108          | 1 070 377           |
| Выбытие дочерней компании   | 1            | (165 355)          | -                   |
| Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости | 6            | (197 593)          | (400 491)           |
| Курсовые разницы по финансовой деятельности   |              | (464 904)          | 478 038             |
| Расход по налогу на прибыль   | 24           | 1 466 126          | 1 603 164           |
| Доля в результате ассоциированного предприятия  | 10           | 6 377              | (2 243)             |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>          |              | <b>6 577 760</b>   | <b>8 699 055</b>    |
| Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности                           |              | 90 472             | (456 503)           |
| Увеличение запасов  |              | (54 878)           | (13 149)            |
| Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности                          |              | 190 718            | (168 877)           |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала</b>    |              | <b>6 804 072</b>   | <b>8 060 526</b>    |
| Налог на прибыль уплаченный   |              | (1 201 511)        | (1 511 200)         |
| <b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>                                   |              | <b>5 602 561</b>   | <b>6 549 326</b>    |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>   |              |                    |                     |
| Приобретение основных средств   | 7            | (3 395 653)        | (3 557 432)         |
| Поступления от продажи основных средств   |              | 77 792             | 4 474               |
| Проценты по депозитам   | 20           | 121 224            | 114 898             |
| Проценты по займам  | 6            | 730 008            | 89 414              |
| Займы выданные  | 6            | (2 390 000)        | (10 390 000)        |
| Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней  |              | -                  | (115 100)           |
| Погашение займов выданных   |              | 877 535            | 1 739 748           |
| Возврат депозитов со сроком от 90 до 365 дней   |              | 115 100            | 617 737             |
| <b>Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности</b>                  |              | <b>(3 863 994)</b> | <b>(11 496 261)</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>   |              |                    |                     |
| Поступление кредитов и займов   | 14           | 7 556 993          | 12 821 679          |
| Погашение кредитов и займов   | 14           | (3 952 580)        | (2 254 337)         |
| Проценты уплаченные   | 14           | (1 425 181)        | (1 024 622)         |
| Погашение основной части обязательства по аренде  | 9            | (27 038)           | -                   |
| Погашение процентной части обязательства по аренде  | 9            | (111 723)          | -                   |
| Комиссии и прочие финансовые расходы уплаченные   | 14           | -                  | (145 557)           |
| Дивиденды, уплаченные участникам Компании   | 6            | (3 317 950)        | (4 000 500)         |
| Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам   | 6            | (1 009 082)        | (1 088 678)         |
| <b>Сальдо денежных потоков, использованных/полученных в финансовой деятельности</b>           |              | <b>(2 286 561)</b> | <b>4 307 985</b>    |
| Сальдо денежных потоков за год  |              | (547 994)          | (638 950)           |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                      | 13           | <b>1 721 781</b>   | <b>1 645 193</b>    |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты                 | 13           | (77 020)           | 715 538             |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                       | 13           | <b>1 096 767</b>   | <b>1 721 781</b>    |

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

## 1. Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

Основными направлениями деятельности Группы являются предоставление стивидорных и сервисных услуг в морском порту г. 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 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной и конечной материнской организацией Компании, а стороной, обладающей конечным контролем над Группой, был С.Н. Шишкарев.

Дочерние компании ООО «ДелоПортс»

| Наименование компании Группы | Страна регистрации | Деятельность          | Процент контроля на 31 декабря, % |      |
|------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|------|
|                              |                    |                       | 2019                              | 2018 |
| ООО «НУТЭП»                  | Россия             | Контейнерный терминал | 100                               | 100  |
| ООО «ТрансТерминал-Холдинг»  | Россия             | Холдинговая компания  | 100                               | 100  |
| АТОКОСА ЛИМИТЕД              | Кипр               | Холдинговая компания  | -                                 | 100  |
| АО «КСК»                     | Россия             | Зерновой терминал     | 75                                | 75   |
| ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД          | Кипр               | Холдинговая компания  | 75                                | 75   |
| ООО СК «ДЕЛО»                | Россия             | Сервисная компания    | 100                               | 100  |

В 2019 году компания АТОКОСА ЛИМИТЕД была ликвидирована. Эффект от выбытия компании из Группы отражен в составе консолидированного отчета о совокупном доходе в размере 165 355 тыс. руб., а также в составе отчета о движении капитала в части списания резерва пересчета в валюту представления отчетности в размере 216 283 тыс. руб.

## 2. Основные положения учетной политики

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением стандартов МСФО, которые были выпущены и вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2019 г. на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики. Группа не осуществляла раннее применение стандартов и поправок, которые не вступили в силу (подробная информация представлена в Примечании 4). Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых активов и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2018 года, представлены в Примечании 30.

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

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 61,9057 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 долл. США к 69,4706 руб.) и 1 евро к 69,3406 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 евро к 79,4605 руб.). Средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов (за исключением доходов и расходов от курсовой разницы, которые пересчитывались на дату проведения операции) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составлял 1 долл. США к 64,6912 руб., 1 евро к 72,4510 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 1 долл. США к 62,7680 руб. и 1 евро к 73,9389 руб.).

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерними организациями являются компании, находящиеся под контролем Группы в силу того, что Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

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

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, 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.



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

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

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

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

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

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

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

**Финансовые инструменты – 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.

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

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

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

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

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и

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

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

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 (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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

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

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

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.

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

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

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

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

**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<br>(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:

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

|                            | <b>Срок полезного использования<br/>(кол-во лет)</b> |
|----------------------------|--|
| Причальные сооружения      | 30-50 лет  |
| Здания и прочие сооружения | 1-5 лет  |

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

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

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

**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.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Государственные субсидии.** Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная 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.

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

## **3. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

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

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

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов были на 10% меньше оценок руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., должна была бы увеличиться на 54 308 тыс. руб. (2018 г.: 42 628 тыс. руб.).

**Обесценение гудвила.** Группа проводит оценку гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой стоимости генерирующих денежные средства единиц, на которые относится гудвил. Группа провела оценку гудвила на предмет обесценения. По результатам проведенной оценки руководство считает, что на 31 декабря 2019 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2019 г. составляла 190 066 тыс. руб. (2018 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 2019 г. привело бы к увеличению или снижению обязательства по аренде на 31 декабря 2019 г. на 94 019 тыс. руб. (1 января 2019 г.: 91 857 тыс. руб.).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступил в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

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

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

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

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

**Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).** Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода.

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

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

## 5. Информация по сегментам

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

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

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

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

ЕБИТДА рассчитывается как прибыль за год, скорректированная на сумму финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов, прочих операционных доходов и расходов, прибыли ассоциированных предприятий, влияния курсовых разниц по финансовой деятельности, дохода от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости и налога на прибыль (см. Примечание 22). Прибыль или убыток сегментов, активы и обязательства сегментов оцениваются с применением тех же учетных политик, которые используются при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Внеоборотные активы, относящиеся ко всем трем операционным сегментам, находятся в г. Новороссийске Краснодарского края. Вся выручка сегментов также генерируется в г. 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.

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

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



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

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 груженые контейнеры, контейнеры размером 20 футов и 40 футов, обычные и рефрижераторные контейнеры, перемещения внутри терминала, содействие таможенным проверкам, услуги опечатывания и вскрытия контейнеров, выдачи пропусков и т.д.

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

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

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

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

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

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

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

Компания бункерует мазутом и/или дизельным топливом суда, заходящие в Новороссийск на погрузку или находящиеся в море. ООО СК «Дело» закупает топливо у российских нефтеперерабатывающих заводов. На мазут приходится 99% от общего объема закупок и продаж в количественном выражении. Услуги буксировки и агентирования оказываются собственными буксирами и агентским отделом. В 2019 г. ООО СК «Дело» работала на пяти буксирах и кроме того ждет ввода в эксплуатацию шестого буксира в 2021 году.

### **Операционные риски**

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

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

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 г.**

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

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

|  | Контейнерный сегмент | Зерновой сегмент | Сервисный сегмент | Итого по операционным сегментам | Холдинговые компании | Корректировки для сверки                   | Итого по Группе  |
|--|----------------------|------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|--|------------------|
|  |                      |                  |                   |                                 |                      | Исключаемые взаиморасчеты между сегментами |                  |
| <i>В тысячах рублей</i>  |                      |                  |                   |                                 |                      |  |                  |
| 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)        |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности                             | (37 223)             | 13 136           | (38 247)          | (62 334)                        | -                    | -  | (62 334)         |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто  | 17 497               | (18 087)         | (2 727)           | (3 317)                         | (216 487)            | -  | (219 804)        |
| <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 доходы/(расходы), нетто   | (244 637)            | (45 297)         | (39 404)          | (329 338)                       | (15 773)             | 14 817                                     | (330 294)        |
| Доля в результате ассоциированного предприятия   | -                    | -                | (6 377)           | (6 377)                         | -                    | -  | (6 377)          |
| Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости | -                    | -                | -                 | -                               | 197 593              | -  | 197 593          |
| Доход от выбытия дочерней компании   | -                    | -                | -                 | -                               | 165 355              | -  | 165 355          |
| (Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности                               | 271 966              | 25 333           | 207 333           | 504 632                         | (39 728)             | -  | 464 904          |
| <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> |
| ЕВИТДА, Прим. 22   | 3 794 123            | 2 882 839        | 375 843           | 7 052 805                       | (278 828)            | (19 243)                                   | 6 754 734        |
| Поступления основных средств, Прим. 7  | 2 928 108            | 1 145 318        | 15 558            | 4 088 984                       | 47 318               | 3 146                                      | 4 139 448        |
| <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)     |

## 5. Информация по сегментам (продолжение)

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

|   | Контей-<br>нерный<br>сегмент | Зерновой<br>сегмент | Сервисный<br>сегмент | Итого по<br>опера-<br>ционным<br>сегментам | Холдинго-<br>вые<br>компании | Корректи-<br>ровки для<br>сверки                              | Итого по<br>Группе |
|---|------------------------------|---------------------|----------------------|--|------------------------------|---|--------------------|
|   |                              |                     |                      |  |                              | Исключа-<br>емые<br>взаимо-<br>расчеты<br>между<br>сегментами |                    |
| <i>В тысячах рублей</i>   |                              |                     |                      |  |                              |   |                    |
| Себестоимость реализованных нефтепродуктов                                  | -                            | -                   | 850 891              | 850 891                                    | -                            | -   | 850 891            |
| Расходы на персонал   | 592 458                      | 266 246             | 147 592              | 1 006 296                                  | 110 972                      | (34 459)  | 1 082 809          |
| Амортизация основных средств  | 341 167                      | 133 371             | 68 406               | 542 944                                    | 2 824                        | (2 685)   | 543 083            |
| Расходы по аренде   | 12 892                       | 3 905               | -                    | 16 797                                     | -                            | -   | 16 797             |
| Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов | 143 786                      | 7 887               | -                    | 151 673                                    | 1 904                        | -   | 153 577            |
| Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг        | 140 526                      | 32 708              | 53 976               | 227 210                                    | 70 244                       | (32 080)  | 265 374            |
| Ремонт и содержание основных средств  | 92 926                       | 33 899              | 2 165                | 128 990                                    | 1 235                        | -   | 130 225            |
| Налоги, кроме налога на прибыль   | 82 266                       | 37 888              | 60                   | 120 214                                    | -                            | -   | 120 214            |
| Топливо, электроэнергия и газ   | 94 679                       | 44 523              | 16 611               | 155 813                                    | 940                          | -   | 156 753            |
| Прочие расходы  | 84 656                       | 82 049              | 69 855               | 236 560                                    | 167 797                      | (9 814)   | 394 543            |
| <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>   |

## 5. Информация по сегментам (продолжение)

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

|  | Контейнерный сегмент | Зерновой сегмент | Сервисный сегмент | Итого по операционным сегментам | Холдинговые компании | Корректировки для сверки             | Итого по Группе   |
|--|----------------------|------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
|  |                      |                  |                   |                                 |                      | Исключение операций между сегментами |                   |
| <i>В тысячах рублей</i>  |                      |                  |                   |                                 |                      |                                      |                   |
| Выручка от внешней реализации                                  | 4 044 954            | 6 017 165        | 1 856 925         | 11 919 044                      | -                    | -                                    | 11 919 044        |
| Выручка от других сегментов                                    | 12 763               | 6 767            | -                 | 19 530                          | 77 479               | (97 009)                             | -                 |
| <b>Итого выручка</b>   | <b>4 057 717</b>     | <b>6 023 932</b> | <b>1 856 925</b>  | <b>11 938 574</b>               | <b>77 479</b>        | <b>(97 009)</b>                      | <b>11 919 044</b> |
| Себестоимость продаж   | (1 276 305)          | (680 115)        | (1 317 950)       | (3 274 370)                     | (29 354)             | 45 649                               | (3 258 075)       |
| Коммерческие и административные расходы                        | (128 939)            | (113 405)        | (64 545)          | (306 889)                       | (180 768)            | 4 984                                | (482 673)         |
| Убыток от курсовых разниц по операционной деятельности         | 874                  | 3 252            | 63 849            | 67 975                          | -                    | -                                    | 67 975            |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто                    | (14 833)             | (213 345)        | (5 481)           | (233 659)                       | (63 990)             | -                                    | (297 649)         |
| <b>Операционная прибыль/(убыток)</b>                           | <b>2 638 514</b>     | <b>5 020 319</b> | <b>532 798</b>    | <b>8 191 631</b>                | <b>(196 633)</b>     | <b>(46 376)</b>                      | <b>7 948 622</b>  |
| Финансовые (расходы)/доходы, нетто                             | (90 244)             | 30 954           | (40 462)          | (99 752)                        | (62 485)             | -                                    | (162 237)         |
| Доля в результате ассоциированного предприятия                 | -                    | -                | 2 243             | 2 243                           | -                    | -                                    | 2 243             |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности | (298 694)            | (28 929)         | (171 229)         | (498 852)                       | 20 814               | -                                    | (478 038)         |
| <b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>                   | <b>2 249 576</b>     | <b>5 022 344</b> | <b>323 350</b>    | <b>7 595 270</b>                | <b>(238 304)</b>     | <b>(46 376)</b>                      | <b>7 310 590</b>  |
| Расход по налогу на прибыль                                    | (469 089)            | (1 006 955)      | (64 712)          | (1 540 756)                     | (60 631)             | (1 777)                              | (1 603 164)       |
| <b>Прибыль/(убыток) за год</b>                                 | <b>1 780 487</b>     | <b>4 015 389</b> | <b>258 638</b>    | <b>6 054 514</b>                | <b>(298 935)</b>     | <b>(48 153)</b>                      | <b>5 707 426</b>  |
| Прибыль за год по прекращенной деятельности                    | -                    | -                | -                 | -                               | 400 491              | -                                    | 400 491           |
| ЕВИТДА, Прим. 22   | 2 990 371            | 5 392 247        | 577 208           | 8 959 826                       | (130 697)            | (47 848)                             | 8 781 281         |
| Поступления основных средств, Прим. 7                          | 2 373 687            | 1 437 003        | 798 743           | 4 609 433                       | 786                  | (48 255)                             | 4 561 964         |
| <b>На 31 декабря 2018 г.</b>                                   |                      |                  |                   |                                 |                      |                                      |                   |
| Итого активы отчетных сегментов                                | 11 828 979           | 5 163 551        | 2 432 992         | 19 425 522                      | 14 405 466           | (236 761)                            | 33 594 227        |
| Итого обязательства отчетных сегментов                         | (5 709 609)          | (2 374 736)      | (1 718 045)       | (9 802 390)                     | (13 564 576)         | 236 761                              | (23 130 205)      |

## 5. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

## 6. Расчеты и операции со связанными сторонами

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

- 1) Материнская компания;
- 2) Компании под общим контролем;
- 3) Ассоциированные предприятия;
- 4) Ключевой управленческий персонал;
- 5) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают компании, которые могут оказывать значительное влияние на дочерние предприятия Группы и компании, на которые может оказывать значительное влияние материнская компания Группы. Связанными сторонами также является Государство и связанные через государство компании ввиду того, что в 2019 г. государственная компания стала акционером материнской компании со значительным влиянием на Группу.

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

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

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

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

| <i>В тысячах рублей</i>   | <b>Материнская компания</b> | <b>Компании под общим контролем</b> | <b>Ассоциированные предприятия</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)                    | -                                   | -                                  | -                               |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Займы выданные.** Справедливая стоимость займов выданных относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. В 2019 г. был выдан заем стороне, обладающей конечным контролем над группой, на сумму 737 050 тыс. руб.. Данный заем был погашен через зачет взаимных требований путем заключения трехстороннего соглашения: сумма займа была зачтена в счет дивидендов, объявленных материнской компании ООО «УК «Дело».

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

В 2018 г. Группа выдала материнской компании долгосрочный заем, номинированный в российских рублях, в размере 8 820 000 тыс. руб. по ставке 7% и сроком погашения до апреля 2021 года. При первоначальном признании данный заем был учтен по справедливой стоимости, которая была определена на основании рыночной ставки по сопоставимым финансовым инструментам на уровне 8,3%, в результате чего эффект на сумму 320 393 тыс. руб. был отражен непосредственно в капитале (за вычетом отложенного налога от данной операции на сумму 80 098 тыс. руб. В 2018 г. по соглашению сторон условия договора были изменены: валюта договора была переведена в доллары США, ставка процента установлена на уровне 6,44%, в результате чего Группа прекратила признание финансового актива с отнесением результата от прекращения признания на прибыли и убытки за период в размере 400 491 тыс. руб. и на налог на прибыль в размере 80 098 тыс. руб. и признала новый финансовый актив. Группа считает, что ставка 6,44% соответствует рыночной ставке по сопоставимым финансовым инструментам.

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

Согласно оценкам Группы, проценты за пользование займами включают только возмещение в отношении кредитного риска и временной стоимости денег. Условиями договоров займов предусмотрено погашение задолженности по телу займа и по начисленным процентам денежными средствами. С учетом данных факторов Группа считает, что в отношении данных займов соблюдаются критерии теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Таким образом, долгосрочный займ в размере 9 087 894 тыс. руб. и краткосрочные займы в размере 4 886 269 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г. подлежат классификации в состав финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

**ОКУ по выданным займам.** На оценочный резерв под кредитные убытки по учету займов выданных оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 27. В 2019 г. произошло восстановление резерва под ОКУ по займу, выданному компании под общим контролем, в размере 197 593 тыс. руб. Группа провела анализ оценки ожидаемых кредитных убытков для всех займов выданных и пришла к выводу, что необходимости в создании резерва под ОКУ в отношении займов, выданных материнской компании, по состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы нет.



**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 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<br/>оборудование</b> | <b>Прочее</b> | <b>Незавер-<br/>шенное<br/>строитель-<br/>ство</b> | <b>Итого</b>       |
|---|---------------|----------------|-------------------|----------------------------------|---------------|--|--------------------|
| Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.        | 68 356        | 308 097        | 4 382 522         | 3 314 392                        | 106 299       | 2 068 777  | <b>10 248 443</b>  |
| Накопленная амортизация                             | -             | (95 920)       | (961 689)         | (1 071 591)                      | (57 413)      | -  | <b>(2 186 613)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>     | <b>68 356</b> | <b>212 177</b> | <b>3 420 833</b>  | <b>2 242 801</b>                 | <b>48 886</b> | <b>2 068 777</b>                                   | <b>8 061 830</b>   |
| Поступления   | -             | -              | 779               | 36 952                           | 17 771        | 4 506 462  | <b>4 561 964</b>   |
| Ввод в эксплуатацию                                 | -             | 14 011         | 49 108            | 841 362                          | 312           | (904 793)  | -                  |
| Выбытия   | -             | -              | (3 626)           | -                                | (8 296)       | -  | <b>(11 922)</b>    |
| Амортизационные отчисления, Прим. 17, 18            | -             | (14 939)       | (194 286)         | (206 526)                        | (10 527)      | -  | <b>(426 278)</b>   |
| Перемещение из активов, предназначенных для продажи | -             | -              | -                 | -                                | -             | (272 141)  | <b>(272 141)</b>   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 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>  |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 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 31 декабря 2018 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. 17, 18            | -             | (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>  |

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

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

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

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

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

В 2018 г. оплата строительства 4-го буксира в размере 257 701 тыс. руб. перечислена на счета поставщика Рабобанком за счет средств кредитной линии, минуя счета ООО СК «ДЕЛО» и, соответственно, исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

В 2018 г. газопоршневая электроустановка АО «КСК» была перемещена в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в связи с тем, что руководством была утверждена программа по реализации данного основного средства в 2019 г. В момент перевода была проведена переоценка актива до справедливой стоимости, которая относится к Уровню 2 иерархии. В результате переоценки был начислен убыток в сумме 207 975 тыс. руб., который включен в состав в прочих операционных расходов (Примечание 19). В 2019 г. газопоршневая электроустановка была продана за 77 300 тыс. руб.

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

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

## **8. Гудвил**

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

| <i>В тысячах рублей</i>                   | <b>31 декабря<br/>2019 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2018 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>                |

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.

## 8. Гудвил (продолжение)

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

- Темп роста после 5 лет составляет 0% для ЕГДС «КСК» (зерновой терминал) и ЕГДС «НУТЭП» (контейнерный терминал) с учетом долларовых денежных потоков;
- Ставка дисконтирования, рассчитанная в долларах США, составляет 10,3% для «КСК» и «НУТЭП»;
- Среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2020-2024 г. составляют 0-54% для «КСК» и 0-47% для контейнерной перевалки «НУТЭП».

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

## 9. Права аренды причальных сооружений, активы в форме права пользования и обязательства по аренде

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

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

|  | Примечание | Права аренды причальных сооружений | Активы в форме права пользования |                            | Итого            |
|--|------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|
|  |            |                                    | Причальные сооружения            | Здания и прочие сооружения |                  |
| <i>В тысячах российских рублей</i>   |            |                                    |                                  |                            |                  |
| <b>Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.</b>  |            | 4 338 908                          | -                                | -                          | <b>4 338 908</b> |
| Накопленная амортизация  |            | (727 938)                          | -                                | -                          | <b>(727 938)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>  |            | <b>3 610 970</b>                   | -                                | -                          | <b>3 610 970</b> |
| Амортизационные отчисления   | 17, 18     | (107 256)                          | -                                | -                          | <b>(107 256)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>  |            | <b>3 503 714</b>                   | -                                | -                          | <b>3 503 714</b> |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.   |            | 4 338 908                          | -                                | -                          | <b>4 338 908</b> |
| Накопленная амортизация  |            | (835 194)                          | -                                | -                          | <b>(835 194)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>  |            | <b>3 503 714</b>                   | -                                | -                          | <b>3 503 714</b> |
| Перевод из одной категории в другую  |            | (3 503 714)                        | 3 503 714                        | -                          | -                |
| Дисконтированная приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного погашения |            | -                                  | 1 182 939                        | 9 717                      | <b>1 192 656</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>  |            | -                                  | <b>4 686 653</b>                 | <b>9 717</b>               | <b>4 696 370</b> |
| Переоценка договоров аренды  |            | -                                  | 125 204                          | -                          | <b>125 204</b>   |
| Поступления  |            | -                                  | -                                | 27 894                     | <b>27 894</b>    |
| Амортизационные отчисления   | 17, 18     | -                                  | (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.   |            | -                                  | <b>5 647 051</b>                 | <b>37 611</b>              | 5 684 662        |
| Накопленная амортизация  |            | -                                  | <b>(979 826)</b>                 | <b>(6 777)</b>             | (986 603)        |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>  |            | -                                  | <b>4 667 225</b>                 | <b>30 834</b>              | <b>4 698 059</b> |

**9. Права аренды причальных сооружений, активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)**

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

Группа признала следующие обязательства по аренде:

| <i>В тысячах российских рублей</i>    | <b>31 декабря<br/>2019 г.</b> | <b>1 января<br/>2019 г.</b> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Краткосрочные обязательства по аренде | 20 342                        | 24 768                      |
| Долгосрочные обязательства по аренде  | 1 298 374                     | 1 167 888                   |

| <i>В тысячах российских рублей</i>   | <b>31 декабря<br/>2019</b> | <b>1 января<br/>2019</b> |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Итого обязательства по аренде</b> | <b>1 318 716</b>           | <b>1 192 656</b>         |

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

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

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

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

**10. Инвестиция в ассоциированное предприятие**

| <i>В тысячах рублей</i>                        | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|--|--------------|--------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января</b>        | <b>6 377</b> | <b>4 134</b> |
| Доля в результате ассоциированного предприятия | (6 377)      | 2 243        |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>      | <b>-</b>     | <b>6 377</b> |

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

| <b>Название предприятия</b> | <b>Итого</b>        |                        | <b>Выручка</b> | <b>Убыток</b> | <b>Доля участия (%)</b> |
|-----------------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------|-------------------------|
|                             | <b>Итого активы</b> | <b>обязательств-ва</b> |                |               |                         |
| ООО «Акваспас»              | 20 913              | 20 912                 | 18 198         | (25 511)      | 25%                     |

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

| <b>Название предприятия</b> | <b>Итого</b>        |                        | <b>Выручка</b> | <b>Прибыль</b> | <b>Доля участия (%)</b> |
|-----------------------------|---------------------|------------------------|----------------|----------------|-------------------------|
|                             | <b>Итого активы</b> | <b>обязательств-ва</b> |                |                |                         |
| ООО «Акваспас»              | 35 831              | 10 323                 | 76 987         | 8 971          | 25%                     |

## 11. Запасы

| <i>В тысячах рублей</i>   | 31 декабря<br>2019 г. | 31 декабря<br>2018 г. |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Топливо и запасные части  | 189 733               | 128 381               |
| Нефтепродукты для продажи | 11 672                | 18 146                |
| <b>Итого запасы</b>       | <b>201 405</b>        | <b>146 527</b>        |

В 2019 и 2018 гг. не было списания запасов.

## 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Проведенный анализ торговой и прочей дебиторской задолженности показал, что у Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2019 г., будет погашена в течение шести месяцев после отчетной даты. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии.

## 13. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

### 13. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

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

В 2018 г. Группа получила прибыль от операций по продаже валюты в размере 620 004 тыс. руб. Данная сумма включена в строку «Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты» в консолидированном отчете о движении денежных средств. В 2019 г. операций по продаже валюты не было.

### 14. Кредиты и займы

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

В апреле 2018 г. Компания разместила семилетние биржевые облигации на общую сумму 140 000 000 долл. США со ставкой купонного дохода в размере 6,75%.

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

Справедливая стоимость всех облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 12 343 436 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 13 193 998 тыс. руб.) и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость прочих кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно. Справедливая стоимость прочих кредитов и займов относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение 2017-2019 гг. Группа получила кредитное финансирование на реконструкцию зернового терминала на сумму 1 332 187 тыс. руб. с субсидированными процентными ставками со стороны правительства, которые были ниже по сравнению с рыночными процентными ставками. В том случае, если бы полученный банковский кредит отражался по рыночной процентной ставке, задолженность по кредиту была бы меньше текущей балансовой стоимости на величину дисконтированной разницы в процентных ставках, субсидируемых государством и рыночной ставкой, в размере 151 991 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 172 653 тыс. руб.). Группа не обособляла отложенный доход по данной государственной субсидии от балансовой стоимости кредита.

#### Изменение кредитов и займов

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

#### 14. Кредиты и займы (продолжение)

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

#### 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Авансы полученные представлены обязательствами по договорам с покупателями. Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности несущественно отличается от ее справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 3 иерархии.

#### 16. Выручка

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

### 17. Себестоимость продаж

| <i>В тысячах рублей</i>   | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Себестоимость реализованных нефтепродуктов                                    | 850 891          | 1 093 729        |
| Расходы на персонал   | 767 447          | 715 249          |
| Амортизация основных средств  | 522 145          | 410 205          |
| Приобретение услуг  | 193 145          | 157 448          |
| Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов   | 153 577          | -                |
| Топливо, электроэнергия и газ   | 152 038          | 129 561          |
| Ремонт и содержание основных средств  | 120 748          | 125 834          |
| Налоги, кроме налога на прибыль   | 120 214          | 80 643           |
| Охранные услуги   | 88 336           | 89 494           |
| Материалы   | 19 823           | 23 457           |
| Расходы по аренде, Прим. 9  | 16 797           | 253 030          |
| Страхование   | 6 246            | 10 936           |
| Амортизация прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов | -                | 107 513          |
| Прочие расходы  | 70 099           | 60 976           |
| <b>Итого себестоимость продаж</b>   | <b>3 081 506</b> | <b>3 258 075</b> |

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

### 18. Коммерческие и административные расходы

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

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

### 19. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

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

### 20. Финансовые доходы

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



## 21. Финансовые расходы

| <i>В тысячах рублей</i>                                | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|--|------------------|------------------|
| Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям | 1 248 945        | 988 126          |
| Комиссии банков и прочие финансовые расходы            | 8 440            | 82 251           |
| Процентные расходы по обязательствам по аренде         | 111 723          | -                |
| <b>Итого финансовые расходы</b>                        | <b>1 369 108</b> | <b>1 070 377</b> |

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

В течение 2017-2019 гг. Группа получила государственную поддержку (государственные субсидии) в виде субсидированной процентной ставки по кредитам для финансирования реконструкции зернового терминала, которая была ниже по сравнению с рыночными процентными ставками. Отложенный доход в размере 69 233 тыс. руб., амортизированный в течение 2019 г., был компенсирован процентными расходами.

## 22. Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА)

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

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

## 23. Уставный и добавочный капитал

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. уставный капитал Компании равен 100 000 тыс. руб., 100 тыс. руб. из которого оплачены денежными средствами, а 99 900 тыс. руб. были внесены в виде инвестиций в дочерние компании по завершению юридической реорганизации Группы. Добавочный капитал в размере 15 590 тыс. руб. был оплачен денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией на сумму 3 590 тыс. руб.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды участникам Компании:

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

## 24. Налог на прибыль

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

| <i>В тысячах рублей</i>            | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Текущий налог на прибыль           | 1 063 271        | 1 563 379        |
| Отложенный налог                   | 402 855          | 39 785           |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b> | <b>1 466 126</b> | <b>1 603 164</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>2019</b>        | <b>2018</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Прибыль до налогообложения  | 6 329 451          | 7 711 081          |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%: | (1 265 890)        | (1 542 216)        |
| - Налог на прибыль с дивидендов по ставке 13%                                     | (516)              | (1 777)            |
| Эффект доходов/(расходов), не учитываемых при определении налоговой базы          | (64 904)           | (58 796)           |
| Эффект от списания отложенного налогового актива                                  | (167 890)          | -                  |
| - Эффект разных ставок налога в других странах                                    | -                  | (375)              |
| Эффект от выбытия дочерней компании   | 33 074             | -                  |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>  | <b>(1 466 126)</b> | <b>(1 603 164)</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 2019 и 2018 гг., составляет 20%. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5% от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2018 г.: 12,5%).

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

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

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

**24. Налог на прибыль (продолжение)**

| <i>В тысячах рублей</i>   | 31 декабря<br>2018 г. | Применени<br>е нового<br>стандарта | 1 января<br>2019 г.<br>(скорректи<br>рованный) | (Отнесено)/<br>восстановл<br>ено на счет<br>прибылей<br>и убытков | (Начисле-н<br>о)/<br>восстанов-<br>лено в<br>составе<br>капитала | 31 декабря<br>2019 г. |
|---|-----------------------|------------------------------------|--|---|--|-----------------------|
| <b>Налоговый эффект<br/>(налогооблагаемых)/<br/>вычитаемых временных<br/>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,<br>ассоциированные компании и<br>совместные предприятия      | -                     | -                                  | -  | (4 304)   | -  | (4 304)               |
| Займы выданные  | 39 519                | -                                  | 39 519   | (40 837)  | 1 318  | -                     |
| Активы, предназначенные для<br>продажи  | 41 595                | -                                  | 41 595   | (41 595)  | -  | -                     |
| Торговая и прочая дебиторская<br>задолженность                                      | (10 163)              | -                                  | (10 163)                                       | 14 961  | -  | 4 798                 |
| Запасы  | (37)                  | -                                  | (37)   | (27)  | -  | (64)                  |
| Налоговый убыток, перенесенный<br>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<br>задолженность                                     | 27 141                | -                                  | 27 141   | (3 251)   | -  | 23 890                |
| Взаимозачет   | -                     | -                                  | -  | 681   | -  | 681                   |
| <b>Чистые отложенные налоговые<br/>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<br>налоговый актив  | 176 306               | -                                  | 176 306  | (154 256)   | -  | 22 050                |
| Признанное отложенное налоговое<br>обязательство                                    | (1 124 358)           | -                                  | (1 124 358)                                    | (247 222)   | -  | (1 371 580)           |
| <b>Чистые отложенные налоговые<br/>обязательства</b>                                | <b>(948 052)</b>      | <b>-</b>                           | <b>(948 052)</b>                               | <b>(401 478)</b>  | <b>-</b>   | <b>(1 349 530)</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.

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

**24. Налог на прибыль (продолжение)**

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

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

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 2 813 тыс. руб. (2018 г.: 138 644 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды. С 2018 по 2020 гг. применяется ограничение, в соответствии с которым сумма используемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным использование накопленных убытков в полном объеме.

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

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

**25. Условные и договорные обязательства**

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

**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.

## **25. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

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

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

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

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Группа должна выполнять определенные условия, как финансового, так и нефинансового характера, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группой были соблюдены все условия, предусмотренные кредитными договорами и проспектами эмиссии облигаций.

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

## 26. Неконтролирующая доля участия

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

| <i>В тысячах рублей</i>   | 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 |
|---|---|-------------------------------|--|--|--|---|
| <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)   |
| <b>Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</b>                          |   |                               |  |  |  |   |
| Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК») | Кипр, Россия  | 25                            | 25   | 1 003 915                                      | 697 203  | (1 087 871)   |

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

| <i>В тысячах рублей</i>   | Краткосрочные активы | Долгосрочные активы | Краткосрочные обязательства | Долгосрочные обязательства | Выручка   | Прибыль   | Итого совокупный доход | Потоки денежных средств |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------|-----------|------------------------|-------------------------|
| <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)               |
| <b>Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</b>                          |                      |                     |                             |                            |           |           |                        |                         |
| Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК») | 1 307 535            | 3 856 016           | (1 243 107)                 | (1 131 629)                | 6 023 932 | 4 015 389 | 4 015 389              | (312 856)               |

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

| <i>В тысячах российских рублей</i>                            | 2019        | 2018        |
|---|-------------|-------------|
| <b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>   | -           | -           |
| Дивиденды, объявленные в течение года                         | 1 009 082   | 1 087 871   |
| Дивиденды, выплаченные в течение года                         | (1 009 082) | (1 088 678) |
| Курсовая разница  | -           | 807         |
| <b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b> | -           | -           |

## 27. Управление финансовыми рисками

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

**Условия осуществления деятельности в России.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 25). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции и оказания услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 31 декабря 2019 г. по займам выданным в большей части относится к связанным сторонам и не является просроченной и обесцененной. По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы выданные в адрес компаний под общим контролем в сумме 431 143 тыс. руб. являлись просроченными на 913 дней, вследствие чего был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 197 593 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г.

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

| <i>В тысячах рублей</i>                                       | 31 декабря<br>2019 г. | 31 декабря<br>2018 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b> , Прим. 12 | <b>598 362</b>        | <b>476 409</b>        |
| Торговая дебиторская задолженность                            | 526 847               | 431 416               |
| Прочая дебиторская задолженность                              | 71 515                | 44 993                |
| <b>Краткосрочные займы выданные</b>                           | <b>4 886 269</b>      | <b>3 735 102</b>      |
| <b>Долгосрочные займы выданные</b>                            | <b>9 087 894</b>      | <b>10 205 581</b>     |
| <b>Депозиты (сроком более 90 дней)</b>                        | <b>-</b>              | <b>115 100</b>        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b> , Прим. 13          | <b>1 096 385</b>      | <b>1 721 576</b>      |

| <i>В тысячах рублей</i>  | 31 декабря<br>2019 г. | 31 декабря<br>2018 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства в пути   | 11                    | -                     |
| Денежные средства в банках   | 322 441               | 682 744               |
| Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)  | 773 933               | 1 038 832             |
| <b>Финансовые гарантии – сумма выданных гарантий по займам материнской компании</b> , Прим. 25 | <b>4 000 000</b>      | <b>-</b>              |
| <b>Итого максимальный кредитный риск</b>   | <b>19 668 910</b>     | <b>16 253 768</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 12.

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже показано кредитное качество и концентрация кредитного риска в отношении остатков денежных средств и их эквивалентов и прочих банковских депозитов на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

| <i>В тысячах рублей</i>  | Рейтинг банков,<br>присвоенный<br>Moody's | Сумма денежных<br>средств на 31<br>декабря 2019 г. | Сумма<br>денежных<br>средств на<br>31 декабря<br>2018 г. |
|--|---|--|--|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты в банке</b>                  |   |  |  |
| Юникредит Банк*  | Baa1                                      | 275 035  | -  |
| Райффайзенбанк*  | A3  | 241 119  | 285 648  |
| Сбербанк   | Baa3                                      | 21 199   | 494 488  |
| ВТБ  | Baa3                                      | 6 148  | 300 968  |
| Альфа-Банк   | Ba1                                       | 258 092  | 319 940  |
| Совкомбанк   | Ba2                                       | 164 156  | 290 489  |
| Промсвязьбанк  | Ba3                                       | 130 000  | 17   |
| Прочее   | -   | 625  | 30 026   |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>                    | <b>-</b>                                  | <b>1 096 374</b>                                   | <b>1 721 576</b>   |
| <b>Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней)</b> |   |  |  |
| ВТБ  | Baa3                                      | -  | 85 000   |
| Сбербанк   | Baa3                                      | -  | 30 000   |
| Райффайзенбанк*  | A3  | -  | 100  |
| <b>Итого банковские депозиты</b>                                   | <b>-</b>                                  | <b>-</b>   | <b>115 100</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>                                  | 31 декабря<br>2019 г. | 31 декабря<br>2018 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Основные клиенты   | 413 046               | 356 935               |
| Прочие клиенты   | 185 316               | 119 474               |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b> | <b>598 362</b>        | <b>476 409</b>        |

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

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2019 г. Группа работала с большинством клиентов на следующих условиях:

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

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

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



## **27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

Для займов, выданных юридическим и физическим лицам:

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

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

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

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

| <i>В % годовых</i>  | <b>31 декабря 2019 г.</b> |             |                      | <b>31 декабря 2018 г.</b> |             |                      |
|---|---------------------------|-------------|----------------------|---------------------------|-------------|----------------------|
|   | <b>Руб.</b>               | <b>Евро</b> | <b>Долл.<br/>США</b> | <b>Руб.</b>               | <b>Евро</b> | <b>Долл.<br/>США</b> |
| <b>Активы</b>   |                           |             |                      |                           |             |                      |
| Краткосрочные займы выданные                                | 7,84%                     | -           | -                    | 9,40%                     | -           | 3,75%                |
| Долгосрочные займы выданные                                 | -                         | -           | 6,44%                | -                         | -           | 6,44%                |
| Денежные средства и их эквиваленты<br>и банковские депозиты | 5,57%                     | -           | 1,10%                | 7,10%                     | -           | 2,46%                |
| <b>Обязательства</b>  |                           |             |                      |                           |             |                      |
| Кредиты и займы   | 7,51%                     | 3,05%       | 6,30%                | 8,31%                     | 3,58%       | 6,42%                |

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

| <i>В тысячах рублей</i>         | <b>Влияние на прибыль и капитал</b>               |   |
|---------------------------------|---|---|
|                                 | <b>Уменьшение на<br/>100 базисных<br/>пунктов</b> | <b>Увеличение<br/>на 100<br/>базисных<br/>пунктов</b> |
| <b>2019 г.</b>                  |   |   |
| Инструменты с плавающей ставкой | 79 292  | (79 292)  |
| <b>2018 г.</b>                  |   |   |

| <i>В тысячах рублей</i>         | <b>Влияние на прибыль и капитал</b>               |   |
|---------------------------------|---|---|
|                                 | <b>Уменьшение на<br/>100 базисных<br/>пунктов</b> | <b>Увеличение<br/>на 100<br/>базисных<br/>пунктов</b> |
| Инструменты с плавающей ставкой | 38 524  | (38 524)  |

**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.

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

На отчетную дату у Группы все депозиты размещены со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 773 933 тыс. руб. и 1 153 932 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г.

На 31 декабря 2019 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 2 666 967 тыс. руб. и 3 472 703 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г. В августе 2016 г. ЗАО «Фондовая Биржа ММВБ» зарегистрировала программу биржевых облигаций Компании, которая позволяет разместить биржевые облигации на максимальную сумму 50 000 000 тыс. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам.

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

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

| <i>В тысячах рублей</i>                         | Сумма будущих платежей по |                   |                     |                    |                  |                   |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|   | Балансовая стоимость      | договору          | В течение 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 2 лет    | Более 2 лет       |
| <b>Обязательства</b>                            |                           |                   |                     |                    |                  |                   |
| Кредиты и займы, Прим. 14                       | 23 222 905                | 28 631 262        | 1 832 854           | 2 628 994          | 3 350 417        | 20 818 997        |
| Обязательства по аренде, Прим. 9                | 1 318 716                 | 4 126 340         | 69 720              | 66 874             | 126 310          | 3 863 436         |
| Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 15 | 187 588                   | 187 588           | 187 588             | -                  | -                | -                 |
| Прочие финансовые обязательства                 | 12 775                    | 12 775            | 12 775              | -                  | -                | -                 |
| <b>Итого будущие платежи</b>                    | <b>24 741 984</b>         | <b>32 957 965</b> | <b>2 102 937</b>    | <b>2 695 868</b>   | <b>3 476 727</b> | <b>24 682 433</b> |

## 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 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. 14                       | 21 169 901                  | 27 800 088                                | 1 569 202                  | 1 561 883                 | 2 387 809            | 22 281 194         |
| Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 15 | 328 585                     | 328 585                                   | 328 585                    | -                         | -                    | -                  |
| <b>Итого будущие платежи</b>                    | <b>21 498 486</b>           | <b>28 128 673</b>                         | <b>1 897 787</b>           | <b>1 561 883</b>          | <b>2 387 809</b>     | <b>22 281 194</b>  |

**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 25). Помимо этого у Группы отсутствуют какие-либо иные внешние требования к капиталу, которые она обязана соблюдать.

Группа осуществляет контроль над структурой капитала исходя из соотношения чистого долга и показателя EBITDA. Для этих целей, Группа определяет чистый долг как общую сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (Примечание 14) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13) и депозитов (сроком более 90 дней). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 3,28 (на 31 декабря 2018 г.: 2,20). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2019 году находится на комфортном уровне.

## 28. События после отчетной даты

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

В конце 2019 г. появились первые новости из Китая о COVID-19 (Коронавирус). На конец года сложилась следующая ситуация: в Международную Организацию Здравоохранения поступили сообщения об ограниченном числе случаев распространения неизвестного вируса. За несколько месяцев 2020 г. вирус распространился по всему миру, и его негативное влияние выросло мгновенно. Руководство считает эту вспышку некорректируемым событием после отчетной даты. Несмотря на то, что на момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще находится в процессе развития, на сегодняшний день не было заметного влияния на выручку Группы. Однако в связи с наличием у Группы валютных остатков в обязательствах падение рубля в 1 квартале 2020 г. оказало негативное влияние на чистые финансовые активы и обязательства Группы в размере 786 059 тыс. руб. Руководство продолжит мониторинг потенциального воздействия и предпримет все возможные шаги для смягчения любых последствий.

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

**29. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года**

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

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

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

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

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

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