

НОВАЯ РЕАЛЬНОСТЬ, УВЕРЕННЫЕ РЕШЕНИЯ



Оглавление	01 Движение к максимальным результатам	
	Ключевые финансовые показатели 2020 года	06
	Активы	08
	Бизнес-модель	10
	02 Стратегия развития и расширения влияния	
	Обращение Председателя Совета директоров	14
	Интервью с Генеральным директором	16
	Стратегические приоритеты	18
	Инвестиционная программа	20
	Управление рисками	22
	Обзор рынка	24
	03 Достижения 2020 года	
	Ключевые операционные результаты	34
	Контейнерный сегмент	36
	Зерновой сегмент	38
	Сервисный сегмент	40
	Финансовые результаты	42
	Социальная ответственность	46
	04 Система управления	
	Структура корпоративного управления	52
	Совет директоров	54
	Взаимодействие с инвестиционным сообществом	56
	05 Финансовая отчетность	
	Аудиторское заключение	60
	Консолидированный отчет о финансовом положении	66
	Консолидированный отчет о совокупном доходе	68
	Консолидированный отчет об изменениях в капитале	69
	Консолидированный отчет о движении денежных средств	70
	Примечания к консолидированной отчетности	72



ДВИЖЕНИЕ К МАКСИМАЛЬНЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ

Ключевые финансовые показатели 2020 года	06
Активы	08
Бизнес-модель	10

01

«ДелоПортс» — частная компания, которая ориентируется на высокое качество предоставляемых услуг и лучшие практики ведения бизнеса. Информационная открытость и финансовая прозрачность деятельности «ДелоПортс» позволяет поддерживать высокий уровень доверия инвестиционного сообщества и сохранять инвестиционную привлекательность стивидорного направления Группы.

700 тыс. TEUs

Мощности по перевалке контейнеров

6 млн тонн

Мощности по перевалке зерна

11,2 млн тонн

Общий грузооборот за 2020 год

Ключевые финансовые показатели 2020 года

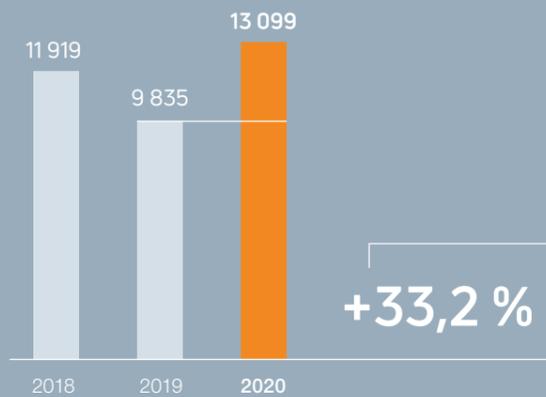
Корпоративные рейтинги

B+ FitchRatings
Прогноз
«Стабильный»

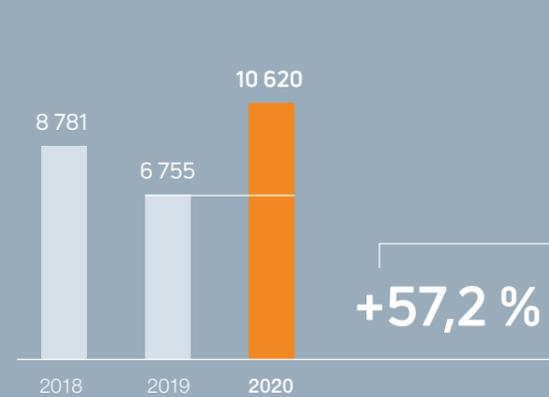
B+ Standard&Poor's
Прогноз
«Стабильный»

ruA Эксперт РА
Прогноз
«Позитивный»

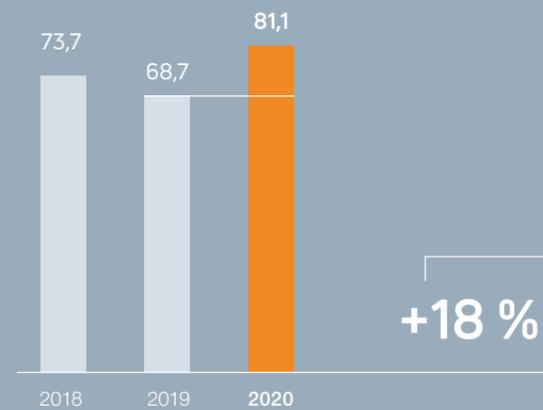
Выручка,
млн руб.



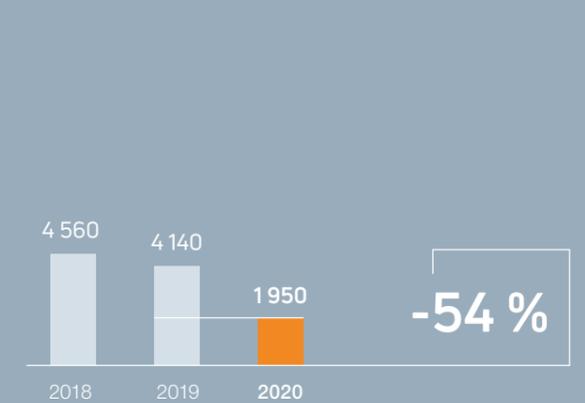
ЕБИТДА,
млн руб.



Рентабельность
по ЕБИТДА, %



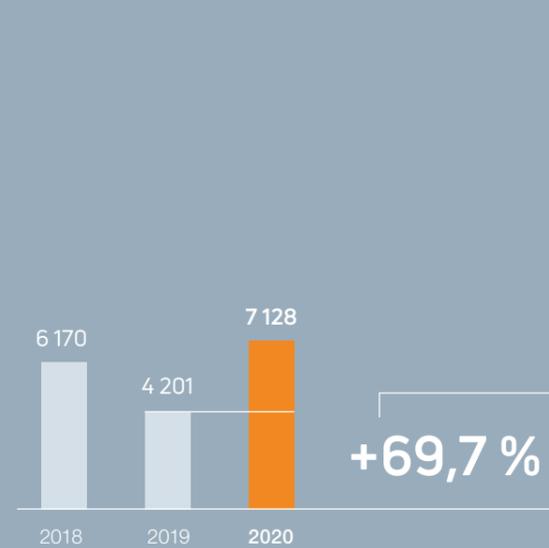
Капитальные затраты,
млн руб., без НДС



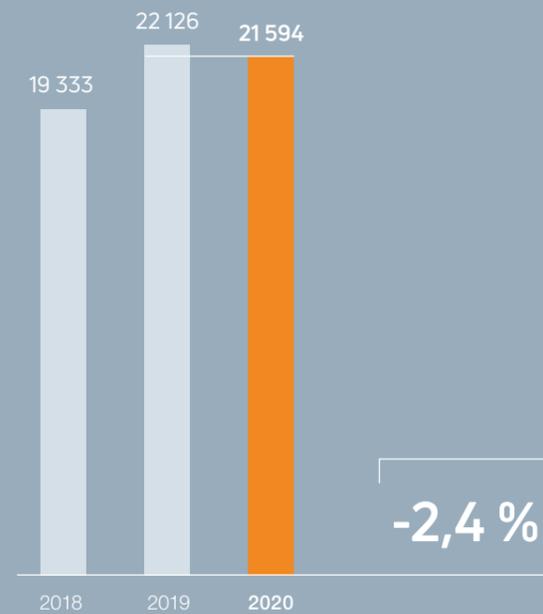
Денежный поток
от операционной деятельности,
млн руб.



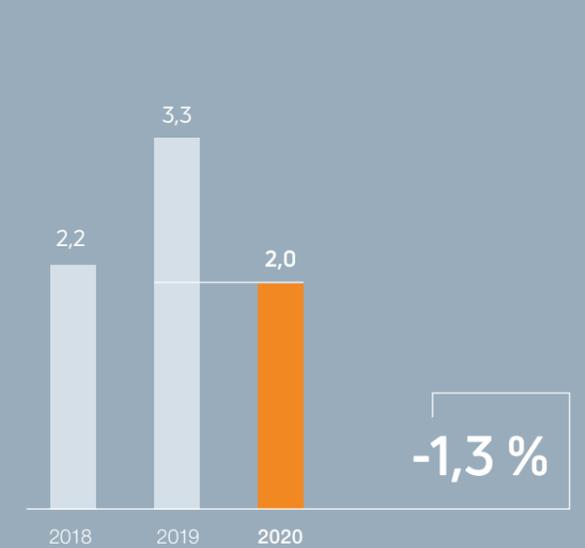
Скорректированная
чистая прибыль,
млн руб.



Чистый долг,
млн руб.



Чистый долг/
ЕБИТДА, x



АКТИВЫ



Контейнерный терминал «НУТЭП»

Обработка контейнерных, генеральных и Ро-Ро грузов

15 000 TEUs

Емкость тыловой площадки

700 000 TEUs

мощность

1 400

рефрижераторных розеток

713

сотрудников в штате актива

4 причала



Зерновой терминал «КСК»

- Прием, хранение и отгрузка зерна
- Обработка Ро-Ро грузов

220 000 ТОНН

Вместимость силосов

6,0 МЛН ТОНН

мощность

350

сотрудников в штате актива

2 причала



Сервисная компания «ДЕЛО»

- Швартовые операции
- Услуги агентирования и бункеровки судов

100 %

швартовых операций на причалах «ДелоПортс»

136

сотрудников в штате актива

6 буксиров

в собственном флоте

Подробнее о проектах «НУТЭП» см. на стр. 36

Подробнее о проектах «КСК» см. на стр. 38

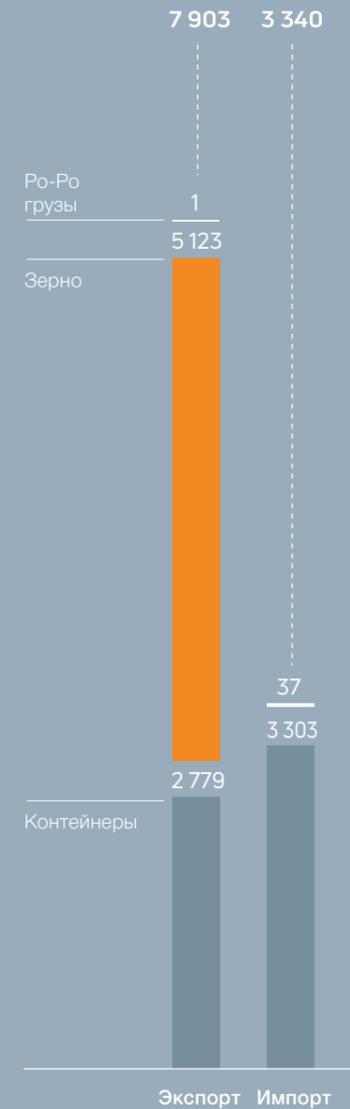
Подробнее о проектах СК «Дело» см. на стр. 40



Проекты развития:

- 1 Строительство контейнерной площадки
- 2 Развитие инфраструктуры терминала
- 3 Строительство глубоководного причала № 40А

Структура грузооборота, ТЫС. ТОНН



11,2 МЛН ТОНН

Общий грузооборот в 2020 году

Бизнес-модель

Развитая инфраструктура и сбалансированная бизнес-модель обеспечивают устойчивое финансовое положение и позволяют реализовывать масштабные инвестиционные проекты для будущего роста.

81,1 %

Рентабельность EBITDA в 2020 году

Деятельность Группы



Конкурентные преимущества



Единственный на юге России уникальный глубоководный причал контейнерного терминала «НУТЭП» позволяет принимать суда вместимостью до 10 тыс. TEU, в том числе контейнеровозы класса Panamax и Post-Panamax.



Высокое качество услуг, обеспечивающее стабильную клиентскую базу из крупнейших мировых контейнерных линий и зернотрейдеров.



Планомерная реализация программы развития терминалов.

Создание ценности



Оптимальное сочетание импортных и экспортных грузов.



Фокус на высокомаржинальных грузах с перспективами роста.



Опытная управленческая команда.

* Скорректирована с учетом курсовых разниц от переоценки обязательств, деноминированных в иностранной валюте.

Стратегия развития «ДелоПорто» и ее планомерная реализация обеспечивают устойчивый фундамент для эффективной деятельности активов. Компания продолжает расширение существующих мощностей по перевалке контейнеров и зерна и инвестирует в современные технологии для повышения качества предоставляемых услуг.

Стремление к лучшим результатам, адресная работа с клиентами и опыт реализации масштабных проектов способствуют дальнейшему росту бизнеса даже в условиях глобальных вызовов.

2,1 млрд руб.

Общая сумма инвестиций
в 2020 году

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ И РАСШИРЕНИЯ ВЛИЯНИЯ

Обращение Председателя Совета директоров	14
Интервью с Генеральным директором	16
Стратегические приоритеты	18
Инвестиционная программа	20
Управление рисками	22
Обзор рынка	24

Обращение Председателя Совета директоров

Уважаемые коллеги!

Подводя итоги деятельности ООО «ДелоПортс» и его активов за 2020 год, я хочу еще раз остановиться на важности реализованных в 2019 году инвестиционных проектов на объектах «НУТЭП» и «КСК».

Как показал 2020 год с его серьезными вызовами, только благодаря своевременно принятым и воплощенным решениям о реконструкции и расширении производственной базы, терминалы не просто справились с многократно увеличившейся нагрузкой по грузопотоку, но и показали солидный запас прочности. Именно это обеспечило базу для рекордных результатов деятельности ООО «ДелоПортс».

Так, по итогам 2020 года «НУТЭП» нарастил перевалку контейнеров на 30 %, доведя их число к концу года до рекордных 487 тыс. TEUs.

Зерновой терминал установил суточный рекорд обработки вагонов в августе — 155 единиц, месячный рекорд перевалки зерна в сентябре — почти 662 тыс. тонн — и абсолютный годовой рекорд, нарастив перевалку зерна на 43 % и достигнув 5,1 млн тонн.

Отличные цифры роста показал и флот Сервисной компании «Дело», который за год оказал свыше 1,3 тыс. швартовых услуг, превысив на 32 % прошлогодний результат. Высокое качество обслуживания Сервисной компании оценили и иностранные партнеры, о чем свидетельствует заключенный в октябре агентский договор с контейнерной линией четвертой по величине в мире французской транспортной компании CMA CGM Group.

Главный фактор успеха Компании — это наши трудовые коллективы, сумевшие в трудное время мобилизоваться и выстроить эффективную схему работы.

«ДелоПортс» в 2020 году добился лучших результатов финансовой деятельности за все время своего существования.

Консолидированная выручка «ДелоПортс» выросла на 33,2 % по сравнению с прошлым годом, рентабельность EBITDA увеличилась до 81,1 % (+12,2 % по сравнению с 2019 годом). При этом соотношение чистый долг/EBITDA уменьшилось до рекордных 2х против 3,3х на 31 декабря 2019 года.

Эксперты и аналитики Группы и самого холдинга в равной степени указывают и на объективные, и на субъективные факторы, способствовавшие таким отличным результатам.

Отдельное спасибо хочу выразить менеджменту ООО «ДелоПортс», взявшему на себя серьезную ответственность и не побоявшемуся развернуть реализацию крупных и дорогостоящих инвестиционных проектов во время пандемии коронавируса.

Нам всем понятно, что ни в текущем, ни в следующих годах мы не собираемся останавливаться на достигнутом. Для нас сегодня, в эпоху острейшей глобальной конкуренции, развитие — залог существования.

Новый глубоководный зерновой причал № 40А позволит увеличить перевалочные мощности «КСК» до 7 млн зерновых в год и создать запас прочности терминалу еще на несколько лет. А также открыть прием судов-зерновозов грузоподъемностью от 100 тыс. тонн на мощностях «КСК» за счет расширения буксирного флота Сервисной компании «Дело» буксиром «Деловой-6».

Как показал 2020 год, в перспективе возможно любое развитие событий. Команда «ДелоПортс» готова к нестандартным ситуациям, что и доказала в самый непростой для мировой экономики период.

Еще раз благодарю вас всех, здоровья вам и близким, успехов и всего самого доброго!

Яценко Андрей Борисович

Председатель
Совета директоров
ООО «ДелоПортс»

Интервью с Генеральным директором



Яковенко Игорь Александрович

Генеральный директор
ООО «ДелоПортс»

Прошедший год был полон противоречивых тенденций: пандемия едва не вызвала коллапс мировой экономики, но показатели отдельных отраслей демонстрировали скачкообразный взлет. Как эта ситуация сказалась на работе «ДелоПортс»?

Действительно, непрерывно меняющаяся в течение года ситуация заставляла оперативно корректировать планы. Но постоянная готовность к изменениям принесла результаты: мы внедрили ряд принципиальных операционных решений, позволивших существенно повысить эффективность работы активов и добиться рекордных показателей. Непростой год для экономики страны, но из-за конъюнктуры рынка отмечен рост контейнерооборота и экспорта российских зерновых. Часть грузопотока пошла через активы «ДелоПортс» и на практике подтвердила значительный запас прочности наших производственных мощностей и коллективов. В целом результаты значительно выросли по сравнению с прошлым годом: «НУТЭП» нарастил оборот контейнеров на 30 %, обработав 486,83 тыс. TEUs. Перевалка зерна на «КСК» выросла на 43 % и составила 5,1 млн тонн.

Холдинг реализовал ряд крупных инвестиционных проектов, в стадии завершения еще один. Не было мыслей приостановить часть задуманных решений, переждать этот «идеальный шторм»?

Нет, таких мыслей не возникало. Более того, мы еще раз убедились в целесообразности и своевременности реализованных проектов. Например, дополнительный силосный парк увеличил пропускную способность терминала до 6 млн тонн. Профессионализм сотрудников и оптимальное использование мощностей позволили в 2020 году перевалить через «КСК» все заявленные партии зерновых, установив при этом абсолютный месячный и годовой рекорды. В разгар перевалки руководству «КСК» пришлось принимать ряд оперативных корректирующих решений – из-за снижения урожая в соседних южных

регионах сократился поток автозерновозов, но резко увеличилось количество заявок на прием железнодорожных составов, достигнув пиковых значений за все время работы терминала. Методика обработки вагонов не просто пересмотрена, но доведена до лучших практик с момента существования «КСК»: чуть больше чем за месяц мы увеличили количество со 125 до 188 за вагонов в сутки.

С возросшим на треть оборотом контейнеров «НУТЭП» справился благодаря новому глубоководному контейнерному причалу № 38. Новое оборудование, установленное в рамках инвестпроекта, сократило обработку одного контейнера в 8 раз и сделало процесс обработки негабаритных контейнеров более технологичным и безопасным. Кроме того, эта инвестиция и связанные с ней результаты обеспечили рост доли «НУТЭП» в общей системе портовой контейнерной перевалки с 47,8 % до 62 % в Азово-Черноморском бассейне и с 6,8 % до 9,1 % в общероссийском масштабе.

Не подвела и Сервисная компания «Дело». В 2020 году ее флотом оказано на 32 % швартовых услуг больше, чем в прошлом. К тому же в октябре с ней заключила агентский договор CMA CGM Group, четвертая по величине в мире морская транспортная компания.

Оправдали ли себя покупка и содержание шести достаточно крупных буксиров? Не проще ли и не дешевле пользоваться услугами сторонних компаний?

Нет. Принцип «ДелоПортс» — лучший сервис в любое время. Наличие собственного буксирного флота необходимость для холдинга, владеющего двумя самыми глубоководными причалами в Азово-Черноморском бассейне. Мы не должны зависеть ни от кого и будем готовы всегда оказать агентские услуги. Мы высоко ценим доверие нашим сервисам, свое время и время партнеров, поэтому гарантируем оперативность и качество.

Каковы основные планы «ДелоПортс» на 2021 год с учетом прогнозов и по рынку зерна, и по развитию пандемии?

На одном из заседаний совета директоров Сергей Шишкарёв на реплику об усиливающемся конкурентном давлении заметил: «Выход только один — стать лучшими во всем». Вот мы и стремимся к этому. В 2021 году тенденция укрепления производственного и кадрового потенциала активов «ДелоПортс» продолжится.

Мы планируем запуск нового зернового глубоководного причала № 40А. Общий объем инвестиций — 68 млн долларов собственных средств компании. Но государственную поддержку тоже чувствуем: в начале 2021 года подписали соглашение с «Альфа-Банком» о привлечении средств по программе субсидирования процентных ставок.

По замыслу, реконструированный терминал «КСК» откроет новую страницу в истории перевалки зерна в Азово-Черноморском бассейне. Его мощность увеличена до 7 млн тонн и, благодаря построенному с нуля глубоководному причалу, «КСК» будет принимать под загрузку суда-зерновозы грузоподъемностью до 100 тыс. тонн. Думаю, это откроет для российского зерна перспективные рынки в Юго-Восточной Азии и на Ближнем Востоке, которые исторически работают с более крупными судами, чем могут принимать российские портовые мощности. Для обслуживания таких больших зерновозов принято решение расширить собственный флот новым современным буксиром «Деловой-6».

Продолжат модернизацию, пусть и не такую масштабную, другие производственные мощности. Заказана дополнительная тяговая техника в железнодорожный сегмент. Внедрено и проходит практическое испытание оборудование, которое сократит время технологических процедур: весового контроля, отбора проб зерна и других.

В целом все наши усилия направлены на максимальное удовлетворение потребностей клиентов, подавляющее число которых являются нашими старыми и добрыми друзьями.

Стратегические приоритеты

Стратегическая цель «ДелоПортс» — укрепление позиций в ключевых сегментах рынка через предложение уникальных услуг, повышение качества обслуживания, увеличение мощностей, оптимизацию производственных процессов и командную работу.

Приоритет	Долгосрочный рост бизнеса «ДелоПортс»	Постоянное повышение качества предоставляемых услуг	Следование принципу открытости
	Лидирующие позиции в ключевых сегментах.	Реализация новых решений и улучшение текущих условий обслуживания, позволяющих оптимизировать логистику на активах и снижать издержки клиентов.	для поддержания инвестиционной привлекательности бизнеса и повышения прозрачности решений органов управления.
2020	<ul style="list-style-type: none"> Увеличение загрузки перевалочных мощностей «НУТЭП» и «КСК». Обновление технологического оборудования на терминале «НУТЭП» и завершение работ по строительству контейнерной площадки. Строительство уникального глубоководного причала № 40А на «КСК», способного принимать суда вместимостью до 100 тыс. тонн зерна. 	<ul style="list-style-type: none"> Использование новейшего оборудования на терминалах, модернизация и ремонт текущего оборудования. Использование электронных сервисов, сокращение документооборота. Сокращение времени простоя судов у причалов и на рейде в ожидании буксиров. Расширение площадей для складирования контейнеров. 	<ul style="list-style-type: none"> Своевременное раскрытие существенной информации о результатах операционной и финансовой деятельности, значимых корпоративных событиях «ДелоПортс».
План на 2021	<ul style="list-style-type: none"> Увеличение загрузки созданных перевалочных мощностей. Ввод в эксплуатацию пяти RTG-кранов. Строительство дополнительного ж/д пути, покупка локомотива, поставка и окончание строительства и ввод в эксплуатацию причала № 40А. Начало работ по реконструкции причала № 40, строительство третьей линии выгрузки с установкой третьей судопогрузочной машины для увеличения интенсивности отгрузки. 	<ul style="list-style-type: none"> Дальнейшая модернизация оборудования и автотехники. Автоматизация учетных процессов. Увеличение емкости контейнерной площадки. 	<ul style="list-style-type: none"> Поддержание высокого уровня раскрытия информации о результатах деятельности Компании.

Ключевые показатели эффективности

Оценка эффективности деятельности высшего руководства, в том числе генеральных директоров дочерних компаний «ДелоПортс», в 2020 году проводилась по ряду ключевых показателей, среди которых:

+30 %  [Подробнее см. на стр. 36](#)

Контейнерооборот

+43 %  [Подробнее см. на стр. 38](#)

Грузооборот зерна

+57 %  [Подробнее см. на стр. 40](#)

ЕБИТДА

Инвестиционная программа выполнена.

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

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

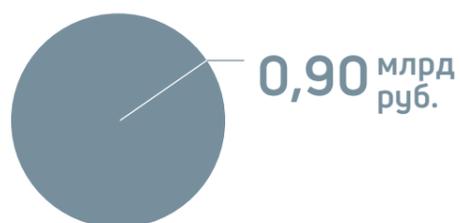
Решение о выплате и размерах годовых премий топ-менеджеров за отчетный период утверждается Советом директоров и зависит от достижения показателей эффективности.

Инвестиционная программа

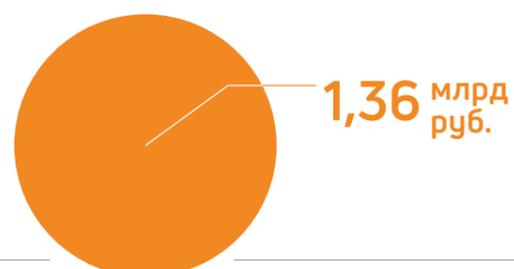
Компания «ДелоПортс» последовательно реализует инвестиционную программу с 2015 года. Основные этапы инвестиционной программы нацелены на увеличение пропускной способности терминалов за счет строительства новых гидротехнических сооружений, обновления парка оборудования и модернизации инфраструктуры.

Объемы инвестиций в 2020 году, с учетом НДС

«НУТЭП»



«КСК»



СК «Дело»



Инвестиционные проекты 2020

- Обновление и увеличение парка техники для обеспечения пропускной способности терминала. Приобретено:
 - 20 тягачей и 16 полуприцепов
 - 5 ричстакеров
 - 1 штабелер
 - 1 рейлстакер
- Забетонирование 12 тыс. м² для увеличения емкости накопительной площадки.
- Введение в эксплуатацию двух рефэстакад с 84 рефрозетками в каждой.
- Обновление и увеличение парка техники для обеспечения пропускной способности терминала. Приобретено:
 - 20 тягачей и 16 полуприцепов
 - 5 ричстакеров
 - 1 штабелер
 - 1 рейлстакер
- Ввод в эксплуатацию силосов и транспортных галерей для увеличения мощностей хранения зерна.
- Завершение реконструкции объектов «Образованная территория» и «Волнооградительный мол».
- Завершение основной части работ по строительству причала № 40А.
- Начало разработки проектной документации третьей линии выгрузки с третьей судопогрузочной машиной (СПМ), которая увеличит скорость погрузки зерна в 1,5 раза.

- Осуществление контроля над постройкой буксира «Деловой-6». Ввод шестого судна в эксплуатацию запланирован на начало 2021 года.

Планы на 2021 год

- Завершение строительства складских площадей.
- Приобретение нового оборудования.
- Строительство дополнительного железнодорожного пути № 7.
- Покупка второго локомотива.
- Поставка и ввод в эксплуатацию пяти RTG-кранов.
- Завершение дноуглубления причала № 40А и введение его в эксплуатацию.
- Начало строительства третьей линии выгрузки с установкой третьей СПМ.
- Начало реконструкции и дноуглубления причала № 40.

Запланированные мероприятия позволят терминалу обрабатывать до 700 тыс. TEU в год с нормативной загрузкой мощности 85,7 %.

Данные инициативы позволят увеличить пропускную мощность терминала до 7 млн тонн в год.



+1 буксир

к существующим в компании пяти буксирам, обеспечивающим 100 % швартовых операций на растущих терминалах «ДелоПортс».

Это увеличит возможность буксировки нескольких судов, одновременно выполняемой на двух терминалах, сократит время простоя судов у причалов и на рейде в ожидании буксиров. Также позволит своевременно отшвартовать суда в случае штормового предупреждения.

Капитальные затраты на ключевые инвестиционные проекты, млрд руб.

■ СК «Дело»
■ «КСК»
■ «НУТЭП»



Обзор рынка

Рост перевалки сухих грузов в морских портах России по итогам года составил 7,6 %. Увеличение грузооборота составило 29 млн тонн, что во многом обеспечено ростом перевалки зерновых грузов на 12 млн тонн.

➤ Подробнее об операционных результатах терминалов в 2020 г. на стр. 36

Контейнерный рынок



Мировой контейнерный рынок

Вследствие пандемии мировой контейнерооборот морских портов в 2020 году снизился на 1,1 % против роста на 2,2 % в предыдущем. Снижение российского рынка составило 0,5 % против роста 4,8 % в 2019 году.

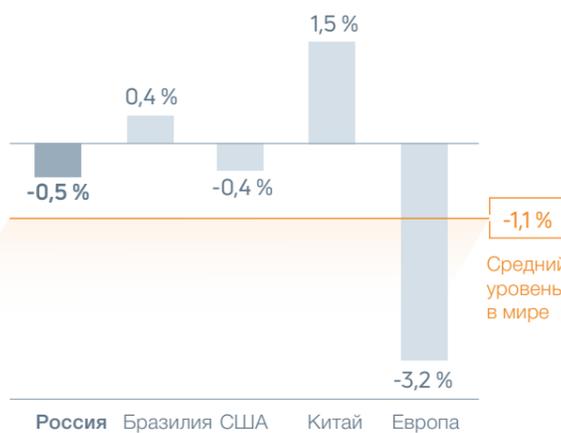
-0,5 %

Снижение российского контейнерного рынка

-1,1 %

Снижение мирового контейнерного рынка

Динамика мирового контейнерного рынка в 2020 году



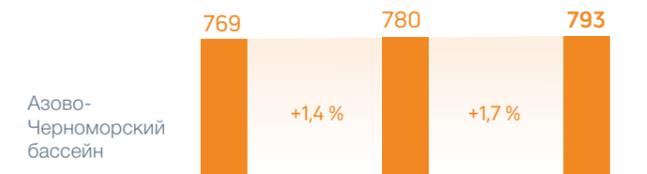
Уровень контейнеризации на душу населения, TEU на 1 000 чел.



Источник: Drewry, АСОП, Росстат, расчеты Компании

Ограничения, связанные с пандемией, привели к замедлению мировой экономики и снижению темпов роста контейнерооборота. Тем не менее снижение контейнерооборота России оказалось незначительным за счет роста грузопотоков в Дальневосточном и Азово-Черноморском бассейнах России.

Динамика контейнерного рынка России по бассейнам, тыс. TEUs



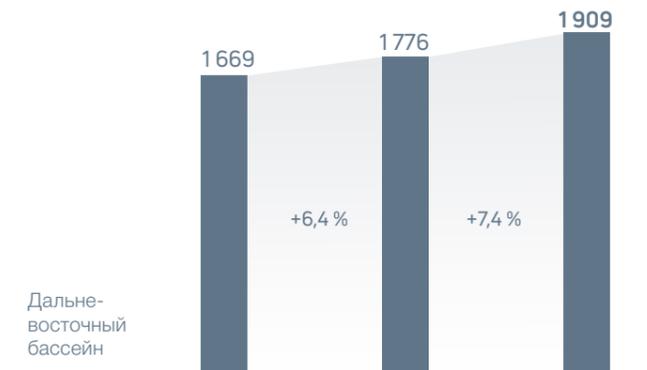
Контейнерный рынок России

Уровень контейнеризации на душу населения в России в 2020 году остался на относительно низком уровне, составив 36 TEU на 1 000 человек. По данному показателю Россия существенно отстает от среднемирового уровня. Это свидетельствует о сохранении значительного потенциала для будущего роста контейнерооборота, особенно в экспорте. Как правило, в развивающихся странах темпы роста контейнерооборота превышают темпы роста экономики страны.

15 %

Доля Азово-Черноморского бассейна на контейнерном рынке России в 2020 году

В совокупности доля на российском контейнерном рынке выросла на 0,3 п.п.



Источник: АСОП

Обзор рынка

70 %

Загрузка мощностей «НУТЭП» в 2020 году



Рекордный контейнерооборот 2020 года свидетельствует о высокой востребованности вновь созданных мощностей.

➤ Подробнее об операционных результатах терминалов см. на стр. 36

Загрузка пропускных мощностей контейнерных терминалов России

Спрос на мощности контейнерных терминалов АЧБ остается одним из самых высоких в России. В 2019 году «НУТЭП» увеличил пропускную способность с 400 до 700 тыс. TEUs в год, благодаря чему терминал демонстрирует растущие рекордные объемы перевалки. Увеличить контейнерооборот удалось благодаря вводу уникального глубоководного причала, оптимизации логистики, улучшениям в работе с клиентами и таможней.

79 %

Доля груженых контейнеров в грузообороте «НУТЭП»

Доля груженых контейнеров

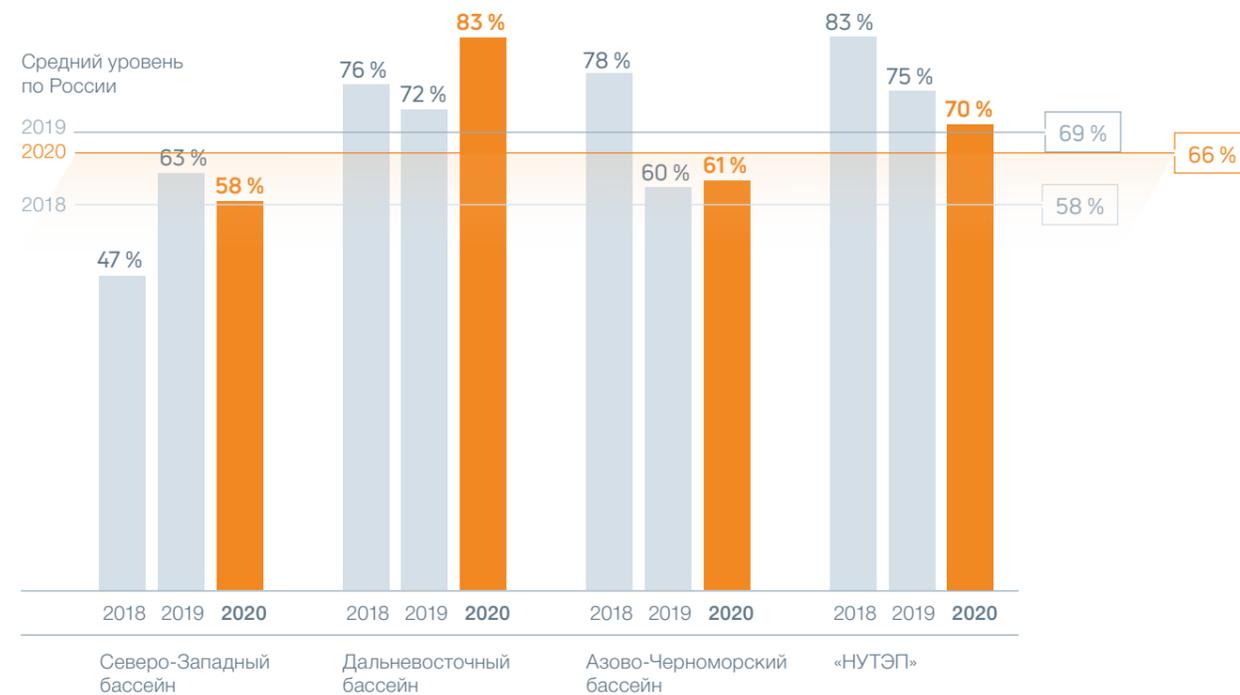
Несмотря на укрепление рубля в 2019 году и, как следствие, рост стоимости российского производства, ослабление курса рубля в 2014–2015 и 2018 годах сформировало значительный запас конкурентоспособности российского экспорта.

Кроме того, продолжает работать фактор низкой контейнеризации российского экспорта, где все большее количество производств переключается на контейнерные технологии в логистике.

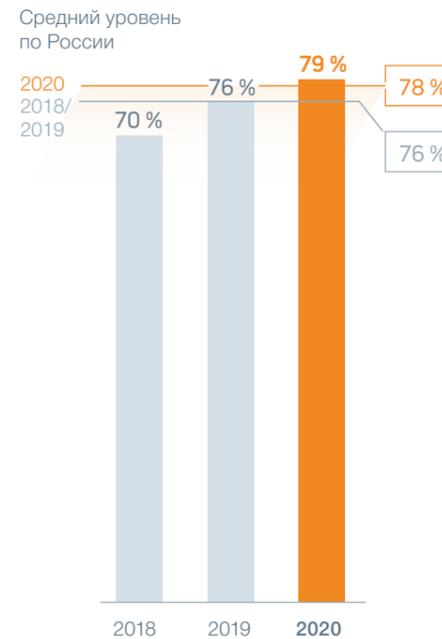
Доля груженых контейнеров в грузообороте «НУТЭП» выросла на 3,4 п.п. до 79 % и превысила средний показатель по РФ.

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

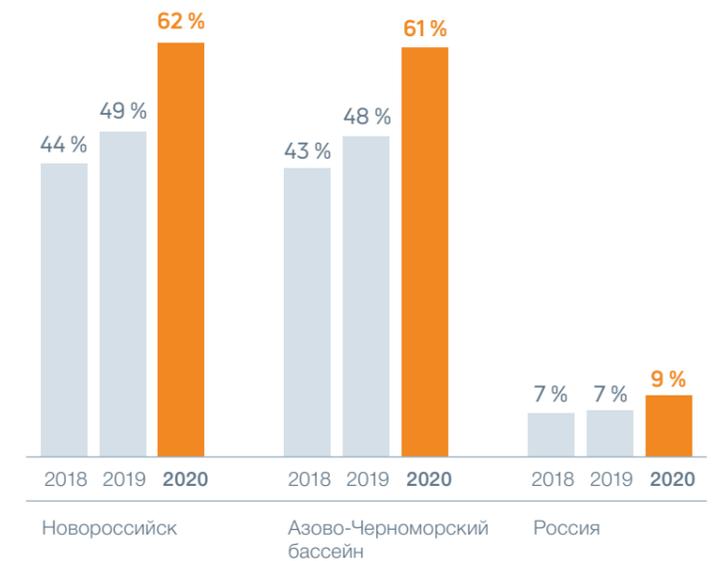
Загрузка мощностей



Доля груженых контейнеров «НУТЭП»



Доля рынка «НУТЭП»



Источник: АСОП, данные Компании

Источник: АСОП, данные Компании

Источник: АСОП, данные Компании

Обзор рынка

В 2020 году производство зерновых в России составило 133 млн тонн. Это на 10,1 % больше прошлогоднего результата в 121 млн тонн, и является вторым по величине урожаем, лишь немного уступая 135 млн тонн, собранных в 2017 году. Это позволило в 2020 году показать второй по величине объем экспорта зерна в 49 млн тонн.

Экспорт зерна



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

133,4 МЛН ТОНН
Урожай зерновых в 2020 году

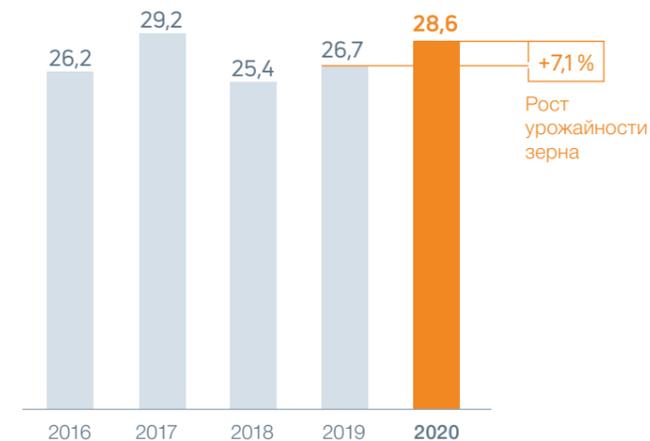
Россия имеет значительный потенциал увеличения урожайности зерна за счет применения удобрений и использования современных средств производства. Средняя урожайность в Америке находится на уровне 30 ц/Га, а в странах Европы составляет 40–60 ц/Га.

Посевная площадь и доля убранной площади зерновых культур



Источник: Росстат, расчеты Компании

Урожайность зерновых культур, ц/Га



Источник: Росстат

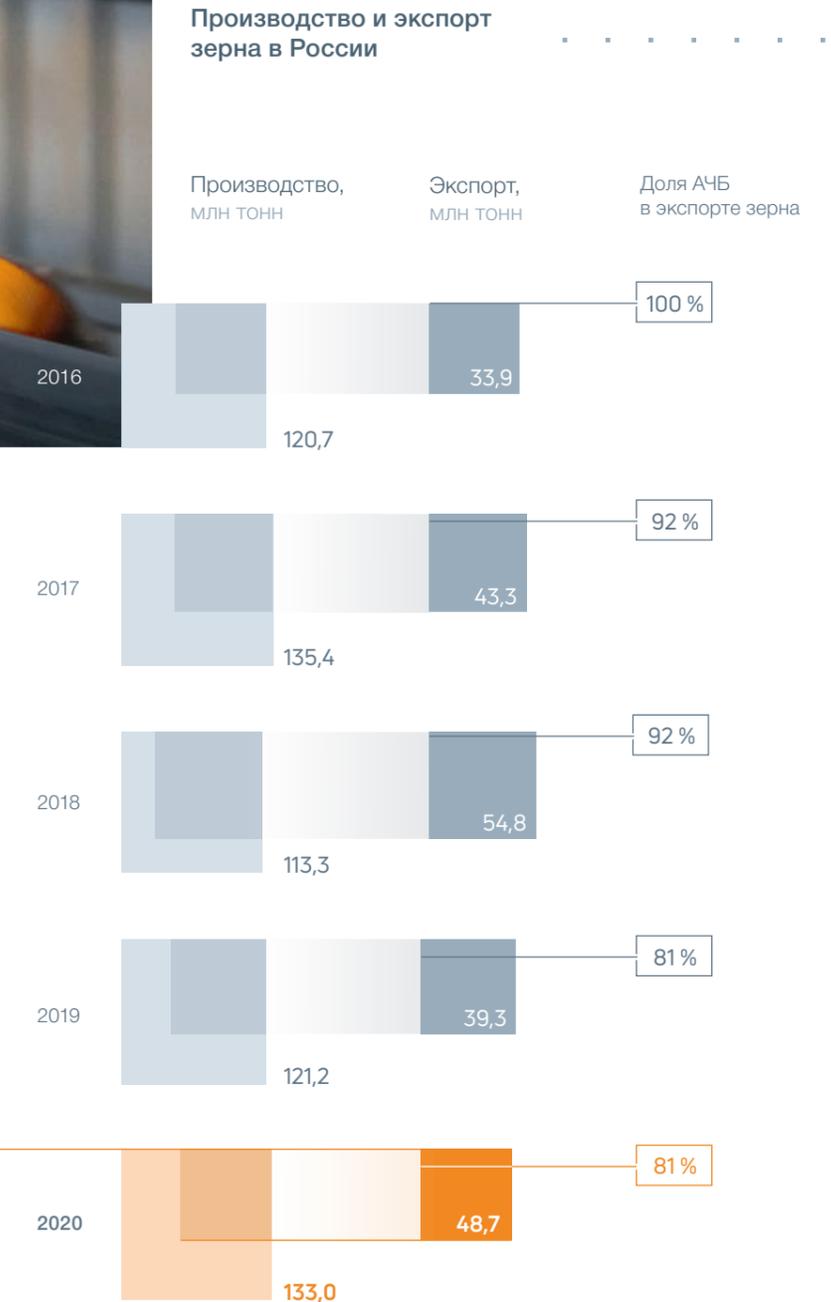
Производство и экспорт зерна в России

Девальвация рубля в 2014 и 2018 годах дала российскому АПК мощный импульс для развития, создав для российского зерна значительный запас конкурентоспособности на мировых товарных рынках.

Второй рекордный результат после 2016–2017 годов по объему экспорта зерна в 2020 году — 48,7 млн тонн.

48,7 МЛН ТОНН

Экспорт зерна из России в 2020 году



Источник: Росстат, АСОП, ФТС

Обзор рынка

+1,4 %

Рост доли рынка «КСК» в экспорте зерна из России в 2020 году



➔ Подробнее об операционных результатах терминалов см. на стр. 38

47,9 %

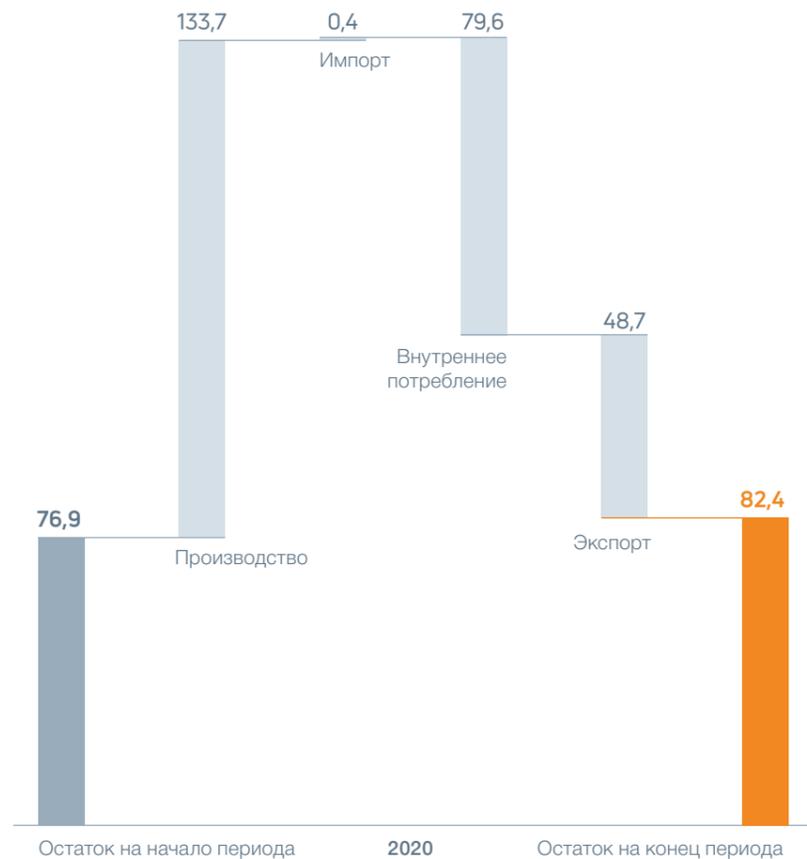
Доля глубоководных терминалов на рынке портовой перевалки зерна АЧБ в 2020 году

Зерновой баланс

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

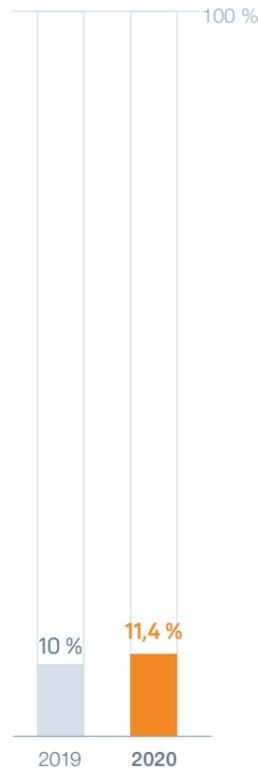
Зерновой баланс на период 2020 года,

млн тонн



Источник: Росстат

Доля рынка «КСК» в экспорте зерна



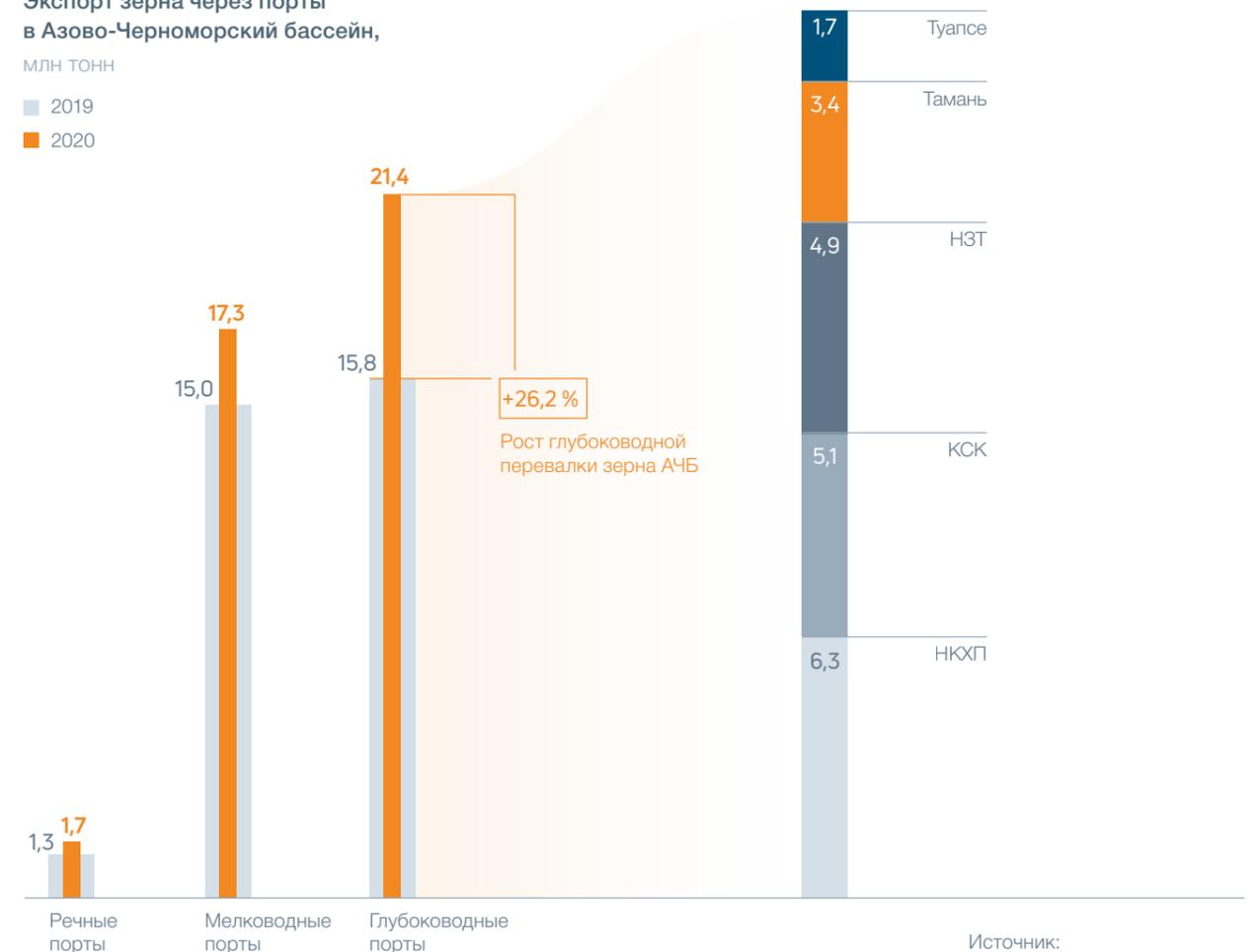
В 2020 году доля глубоководных терминалов на рынке портовой перевалки зерна АЧБ выросла на 3,4 п.п. и составила 47,9 %. Специализированные глубоководные терминалы обслуживают суда вместимостью 20–80 тыс. тонн, которые позволяют значительно снизить удельную стоимость фрахта по сравнению с использованием судов вместимостью 3–5 тыс. тонн, обслуживаемых на мелководных терминалах.

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

Экспорт зерна через порты в Азово-Черноморский бассейн,

млн тонн

■ 2019
■ 2020



Источник: ФТС, АСОП, данные Компании

ДОСТИЖЕНИЯ 2020 ГОДА

Ключевые операционные результаты	34
Контейнерный сегмент	36
Зерновой сегмент	38
Сервисный сегмент	40
Финансовые результаты	42
Социальная ответственность	46



03

По итогам 2020 года Компания продемонстрировала увеличение ключевых операционных и финансовых показателей, включая уверенный рост уровня рентабельности

Обеспечение безопасной и бесперебойной работы активов в условиях COVID-19 позволило сохранить качество сервиса и подтвердило надежность «ДелоПорте» для своих клиентов, партнеров и сотрудников.

10,6 млрд тонн

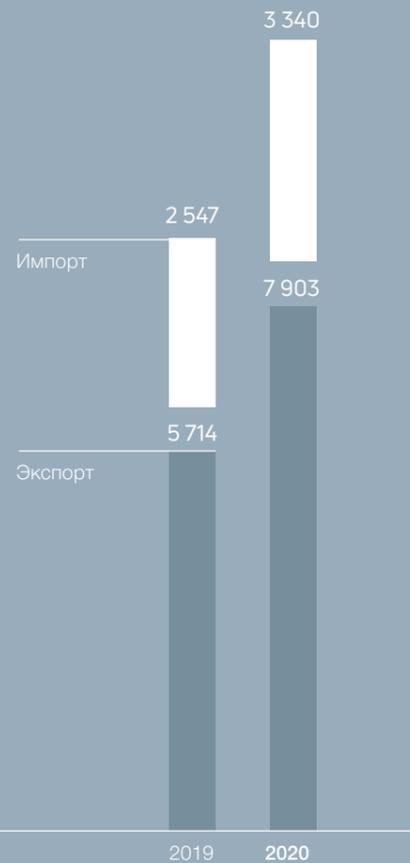
Показатель EBITDA в 2020 году

11,2 млн тонн

Общий грузооборот за 2020 год

Ключевые операционные результаты

Динамика грузооборота, тыс. тонн



«НУТЭП»

Контейнерооборот, тыс. TEU



Рост оборота контейнеров в двадцатифутовом эквиваленте на фоне общего снижения в портах России на 2,3 %.

«КСК»

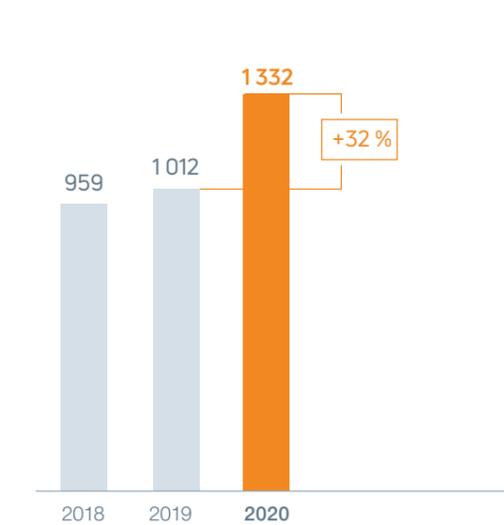
Объем перевалки зерна, млн тонн



Абсолютный годовой рекорд перевалки зерна.

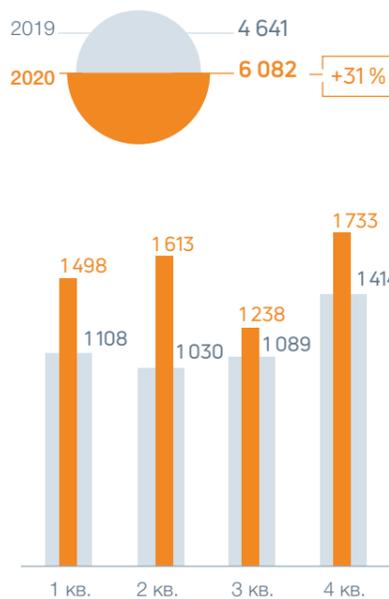
СК «ДЕЛО»

Швартовые операции, штук

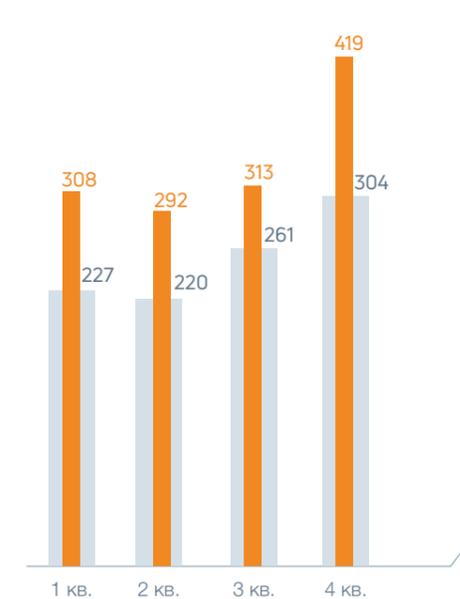
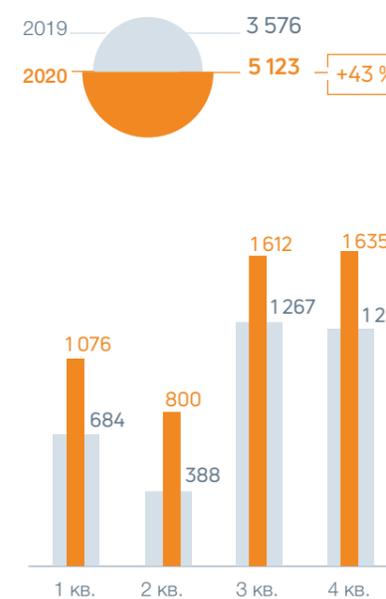


Рост обеспечен запуском терминала с новыми контейнерными линиями и увеличением объема экспорта зерновых грузов.

Квартальная динамика грузооборота, в 2020 году, тыс. тонн



Квартальная динамика проведения швартовых операций в 2020 году, штук



700 тыс. TEUs

Пропускные мощности «НУТЭП»

6 млн тонн

Пропускные мощности «КСК»

Контейнерный сегмент



Матвиенко Юрий Викторович

Генеральный директор
ООО «НУТЭП»

« В 2020 году мы реализовывали часть инвестиционной программы по увеличению пропускной способности склада и тыловых площадей.

Новое современное оборудование, забетонированная территория и введенные в эксплуатацию эстакады для обработки рефрижераторных контейнеров способствовали эффективной работе терминала в отчетном периоде.

Реализованные мероприятия, текущие пропускные мощности, план инвестиций в складские территории и поставки перегрузочной техники на 2021 год, создают возможности для укрепления лидерства терминала по объемам перевалки в порту Новороссийск, а также предпосылки дальнейшего роста объемов».

Основные достижения 2020 года

Перевалка контейнеров

50 518 TEUs — рекордный объем месячной перевалки контейнеров по итогам марта 2020 года.

Плановое обновление

и расширение парка: 20 тягачей, 16 полуприцепов, 5 ричстакеров, 1 штабелер, 1 рейлстакер. Забетонировано 12 тыс. м² для создания накопительной площадки. Введены в эксплуатацию 2 рефрижераторных эстакады на 84 рефрижераторных розеток каждая.

Обработка судов

422 ускоренных контейнерных поезда обработано, что на 51,7 % больше прошлого года.

Партнерство

Совместная реализация сервиса с «Рускон» и «Маерск» по погрузке и отправке общественных контейнерных поездов с импортными грузами с терминала «НУТЭП» на терминалы московского железнодорожного узла.

Автоматизация производственных систем

Автоматизация системы подачи электронных заявок в таможенный орган на ввоз экспортных грузов.

Создание мобильного приложения для оформления разрешений на вывоз контейнеров. Сокращает время нахождения транспорта на терминале при получении грузов.



App Store



Google Play

Планы на 2021 год

Дополнительные ж/д пути

К 3-му кварталу 2021 года планируется ввести в эксплуатацию два дополнительных железнодорожных пути в приемо-отправочном парке. Общее количество путей будет 7, таким образом «НУТЭП» и «КСК» станут еще более доступными и привлекательными терминалами для клиентов при отправке грузов железной дорогой.

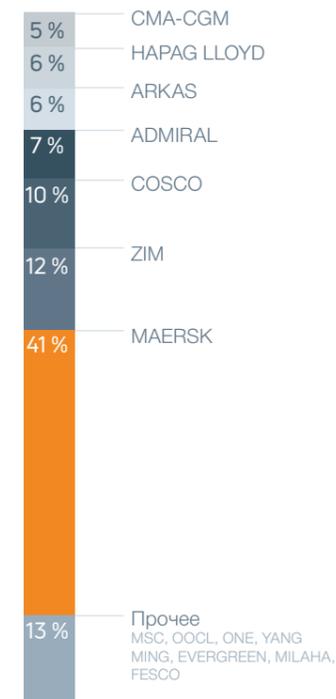
Новые краны RTG

Ввести в эксплуатацию 5 кранов RTG производства китайской компании ZPMC. Краны заменят ричстакеры, что увеличит емкость складской площадки. Заказ STS-крана на 39 причал взамен устаревшим кранам производства Kocks.

Партнерство

Повысить уровень утилизации производственных мощностей: ускорить обработку контейнеров на всех этапах, увеличить мощности по перевалке и хранению контейнеров, снизить средний срок хранения.

Структура ключевых клиентов «НУТЭП»



Контейнерооборот, тыс. TEUS



Три причала

для одновременной обработки судов-контейнеровозов, что позволяет линиям открывать новые сервисы и минимизировать время ожидания швартовки судов после отмены штормовых предупреждений.

50 518 TEUs

Рекордный объем месячной перевалки контейнеров в 2020 году

61 %

Доля рынка «НУТЭП» в АЧБ в 2020 году

Перевалка контейнеров

Развитие дополнительных услуг и расширение грузовой базы через увеличение количества перетариваемых грузов.

Увеличение годового объема перевалки контейнеров на 13 % в 2021 году.

Зерновой сегмент



Труханович Александр Николаевич

Генеральный директор АО «КСК»

« Продолжая реконструкцию «КСК», мы закончили строительство нового глубоководного зернового причала и приступили к дноуглубительным работам. Терминал превысил собственные рекордные показатели за год, когда перевалка составила более 5 млн тонн.

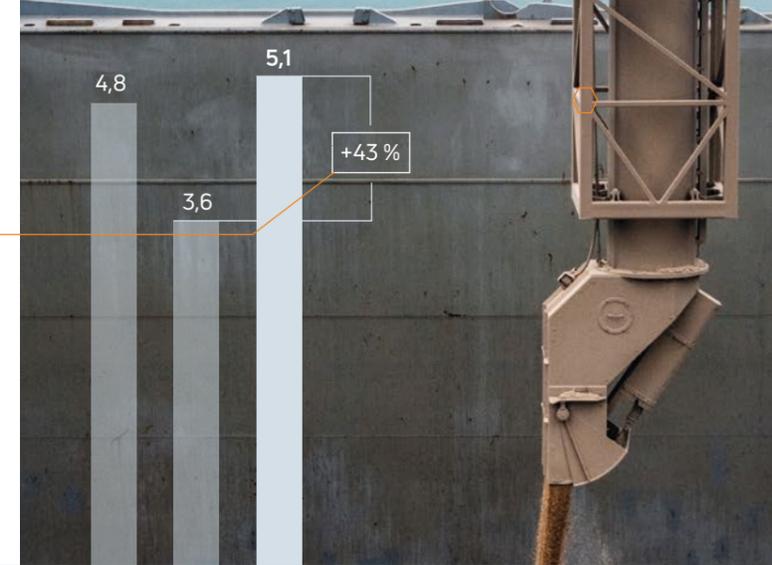
Достижения 2020 года свидетельствуют о возможностях работы АО «КСК» не только в условиях высоких темпов экспортных отгрузок зерновых и рекордного урожая в России, но и максимально эффективном использовании нового оборудования, приобретенного и введенного в эксплуатацию в рамках инвестиционной программы. До конца 2021 года Компания рассчитывает сохранить темпы и объемы экспортных отгрузок».

Объем перевалки грузов на «КСК»

По итогам 2020 года общий объем перевалки вырос на 43,3 % по сравнению с прошлым периодом и составил рекордные для терминала 5,1 млн тонн. Доля «КСК» в экспорте зерновых в порту Новороссийск увеличилась с 22,9 % в 2019 году до 23,9 % в 2020 году.

Высокие объемы обработки грузов в 2020 году были обеспечены благодаря увеличению мощностей по приему, хранению и отгрузке зерна, а также за счет изменения клиентской базы, проведения внутренних мероприятий по реорганизации «КСК» и благоприятной конъюнктуры внешнего рынка. 2020 год стал открытием рынка железнодорожных перевозок, что положило начало взаимодействию «КСК» с экспортером, владеющим собственным парком железнодорожных вагонов.

Грузооборот «КСК», млн тонн



Основные достижения 2020 года

Модернизация процессов

При разгрузке зерновозов взвешивание на весовой брутто переведено в полуавтоматический режим с использованием штрих-кодов, присваиваемых каждому автомобилю.

Увеличение пиковой мощности терминала по выгрузке железнодорожных вагонов до 192 единиц в сутки.

Увеличение емкости силосного парка до 220 тыс. тонн.

Оптимизация логистических процессов и численности персонала посредством автоматизации, перераспределения функционала и роста производительности труда.

Ввод в эксплуатацию трех автоматических пробоотборников зерна для сокращения простоев оборудования и улучшения качества процессов.

Увеличение среднесуточной выгрузки вагонов с 55 до 93 единиц.

Подтверждение высоких международных стандартов работы лаборатории «КСК» по итогам участия добровольных испытаний GAFTA (332 участника из 54 стран).

Создание единой диспетчерской службы по организации движения и эффективному использованию железнодорожных путей «КСК» и «НУТЭП».

Введение в эксплуатацию 18 объектов по итогам реализации первых двух этапов инвестиционного проекта.

Рекордный уровень отгрузки зерна в сентябре 2020 года 668 тыс. тонн благодаря организации логистических процессов.

5,1 млн тонн

Рекордный уровень годовой перевалки «КСК»

24 %

Доля рынка «КСК» в АЧБ в 2020 году

Планы на 2021 год

Сохранение темпов и объемов отгрузки зерновых с последующим увеличением доли рынка глубоководной перевалки и ростом валовой интенсивности погрузки судна.

Установка третьей судопогрузочной машины для увеличения скорости погрузки зерна.

Поэтапное проведение мероприятий, направленных на более эффективное использование трудовых ресурсов.

Дальнейшая оптимизация производственных процессов.

Завершение дноуглубительных работ и ввод в эксплуатацию нового глубоководного причала № 40А.

74 %

общего грузооборота «КСК» по итогам 2020 года обеспечили Cargill, ТД «Риф», «Артис» и Агрохолдинг «СТЕПЬ».

Сервисный сегмент



Нечаев Олег Валентинович

Генеральный директор
ООО СК «Дело»

« В 2020 году Компания укрепила свои позиции на рынке буксирных услуг, обслуживая суда на причалах «ДелоПортс». Увеличение экспортных объемов зерновых грузов и начало взаимодействия с новыми контейнерными линиями способствовали росту количества швартовых операций и судов для оказания агентских услуг в отчетном периоде».

Собственный флот СК «Дело» на причалах «ДелоПортс»

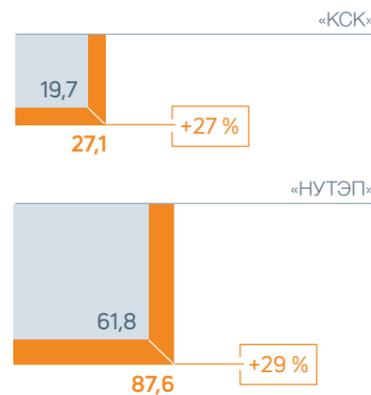
Агентирование

В 2020 году на терминале «НУТЭП» заработали новые контейнерные линии под агентированием СК «Дело». Судам других линий оказывались услуги субагентирования, что увеличило общее количество обработанных судов на 109 % по сравнению с 2019 годом. На причалах «НУТЭП» обработано 23 судна со скоропортящимися грузами (+4 судна по сравнению с 2019).

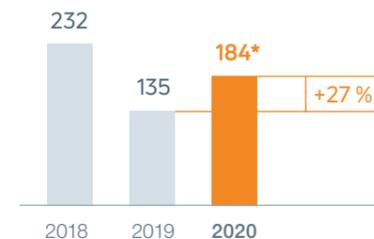
Количество обработанных судов на терминале «КСК» выросло на 14 % по сравнению с 2019 годом в связи с увеличением объема экспорта зерновых грузов.

Объем обработанных судов, млн м³

■ 2019 ■ 2020



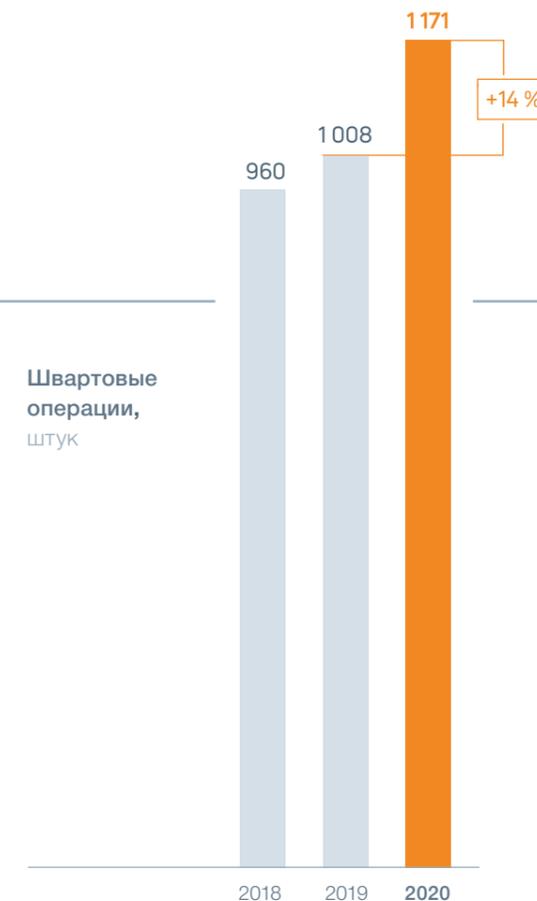
Обработанные суда, штук



* Включая субагентирование.

Прочие причалы порта

Выполнено 27 швартовых операций, агентские услуги оказаны для 13 судов.



Основные достижения 2020 года

Собственный флот из пяти буксиров обеспечивает 100 % швартовых операций на мощностях терминалов. Буксировка нескольких судов одновременно на двух терминалах значительно сокращает время простоя.

Пополнение собственного флота шестым многофункциональным буксиром «Деловой-6» производства Damen Shipyards Group.

Рост количества швартовых операций и увеличение объема обрабатываемых судов.

Планы на 2021 год

Выполнить 100 % буксирных операций всех судов собственным флотом на причалах «ДелоПортс».

Сократить время швартовки и отшвартовки на терминалах «НУТЭП» и «КСК».

Сохранить позиции по агентированию судов на причалах «ДелоПортс».

Продолжать работу на бункерном рынке порта Новороссийск.

Ввести в эксплуатацию новый буксир «Деловой-6».

+14 %

Рост объемов швартовых операций по сравнению с 2019 годом

+27 %

Рост объемов обработанных судов по сравнению с 2019 годом

Финансовые результаты

Суркова Елена Александровна

Заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО «ДелоПортс»



2020 год стал для Группы годом подтверждения стабильности бизнес-модели.

Консолидированная выручка «ДелоПортс» в 2020 году увеличилась по сравнению с прошлым годом на 33,2 % и составила 13 099 млн руб. Контейнерный терминал «НУТЭП» показал рост грузооборота контейнеров за счет привлечения новых клиентов на высокотехнологичный терминал № 38. На рост объема перевалки зернового терминала «КСК» повлияла низкая база прошлого зернового сезона.

Показатель EBITDA аналогично выручке увеличился на 57,2 % до 10 620 млн руб., а рентабельность по EBITDA составила 81,1 %. Операционный денежный поток составил 8 988 млн руб., что больше результата 2019 года на 60,4 %. Отношение чистого долга к EBITDA на уровне 2,0х является следствием накопления Группой свободных денежных средств и значительного роста EBITDA.

Операционные расходы и капитальные затраты

Операционные расходы (себестоимость, коммерческие и административные затраты) составили 3 253 млн руб. Снижение связано с уменьшением закупок бункеровочного топлива и сокращением низкомаржинального рынка бункеровки.

Без учета этого фактора операционные затраты выросли на 8,4 % в результате роста расходов на персонал с учетом расширения на всех активах Группы, а также в результате увеличения амортизации и налогов по введенным в 2019 году новым объектам (причал № 38 «НУТЭП» и новые силосы «КСК»).

Капитальные затраты уменьшились на 52,9 % с 4 139 млн руб. в 2019 году до 1 949 млн руб. в 2020 году, что связано с окончанием строительства причала № 38 на «НУТЭП».

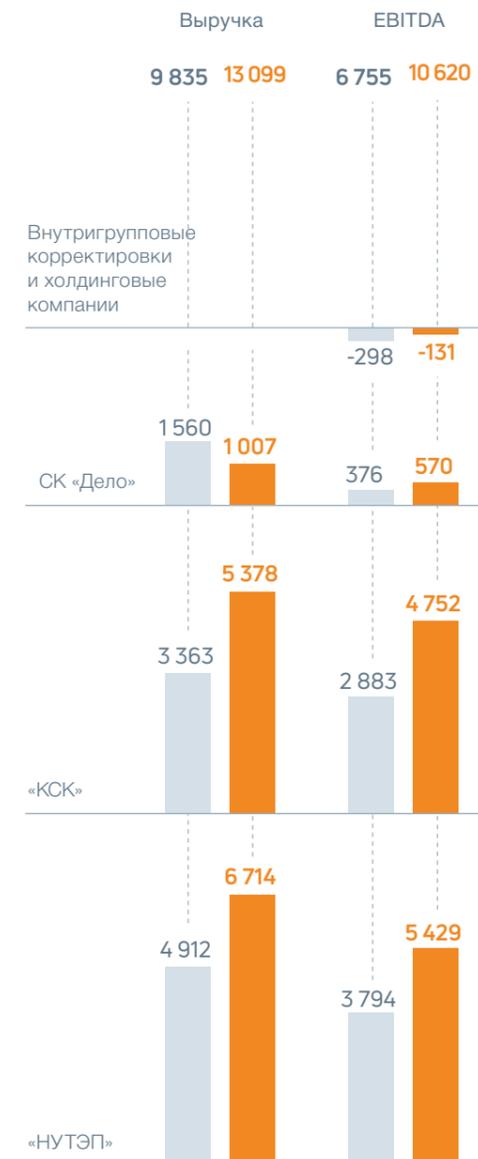
В 2020 году в период пандемии Группа показала рекордные результаты в росте объемов грузооборота контейнеров за счет ввода причала № 38 и восстановлению зернового рынка после неурожайного года.

Ключевые показатели

млн руб.

■ 2019 ■ 2020

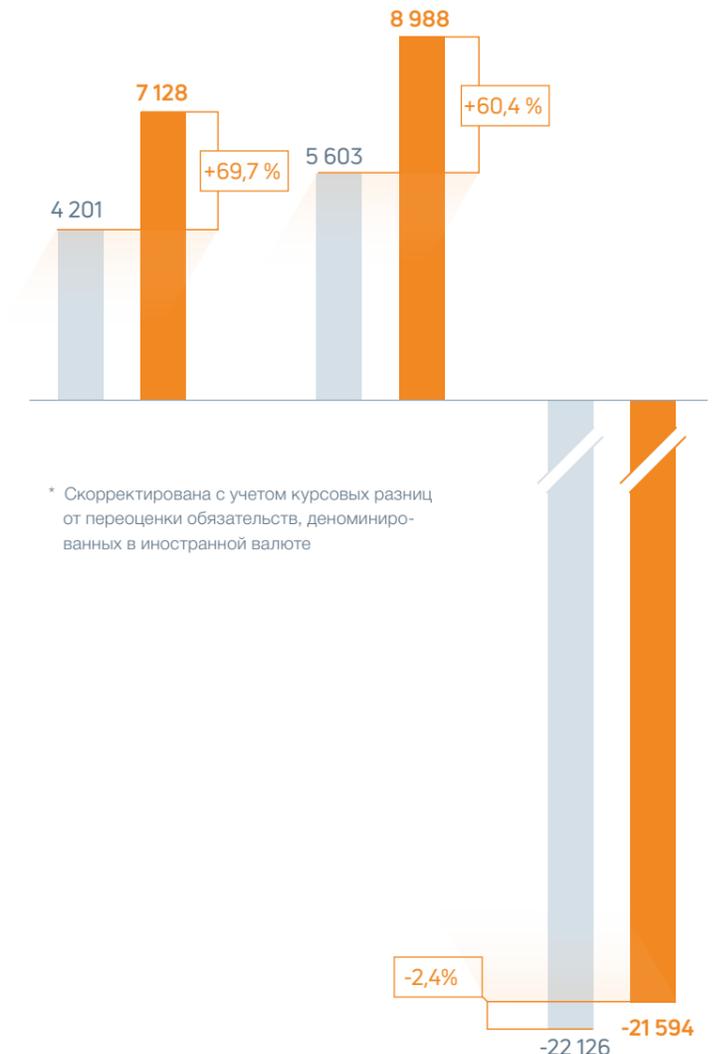
Консолидированные показатели



Скорректированная чистая прибыль*

Операционный денежный поток

Чистый долг

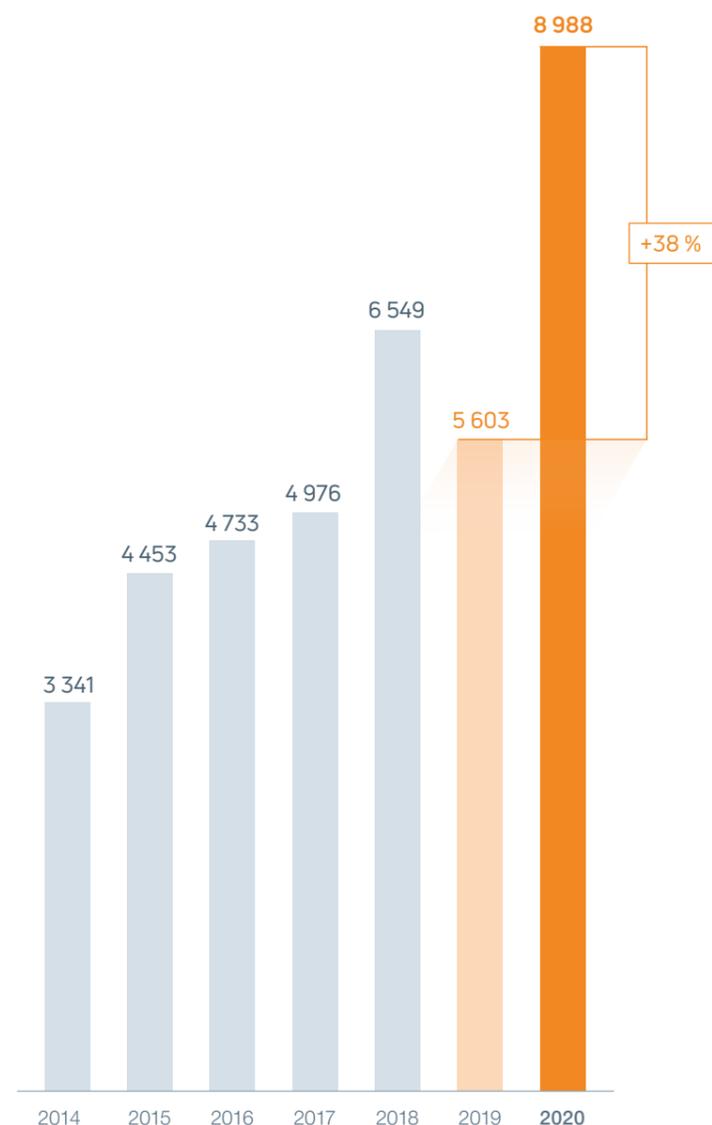


* Скорректирована с учетом курсовых разниц от переоценки обязательств, денominated в иностранной валюте

Финансовые результаты

Чистый долг по внешним кредитам и облигационным займам уменьшился на 2,4 % до 21 594 млн руб. вследствие накопления активами Группы свободных денежных средств от операционного денежного потока, полученного в результате завершения части капитальной программы развития Группы. Показатель отношения чистого долга к EBITDA составил 2,0x.

Рост денежного потока от операционной деятельности, млн руб.



Динамика чистого долга и показателя чистый долг к EBITDA

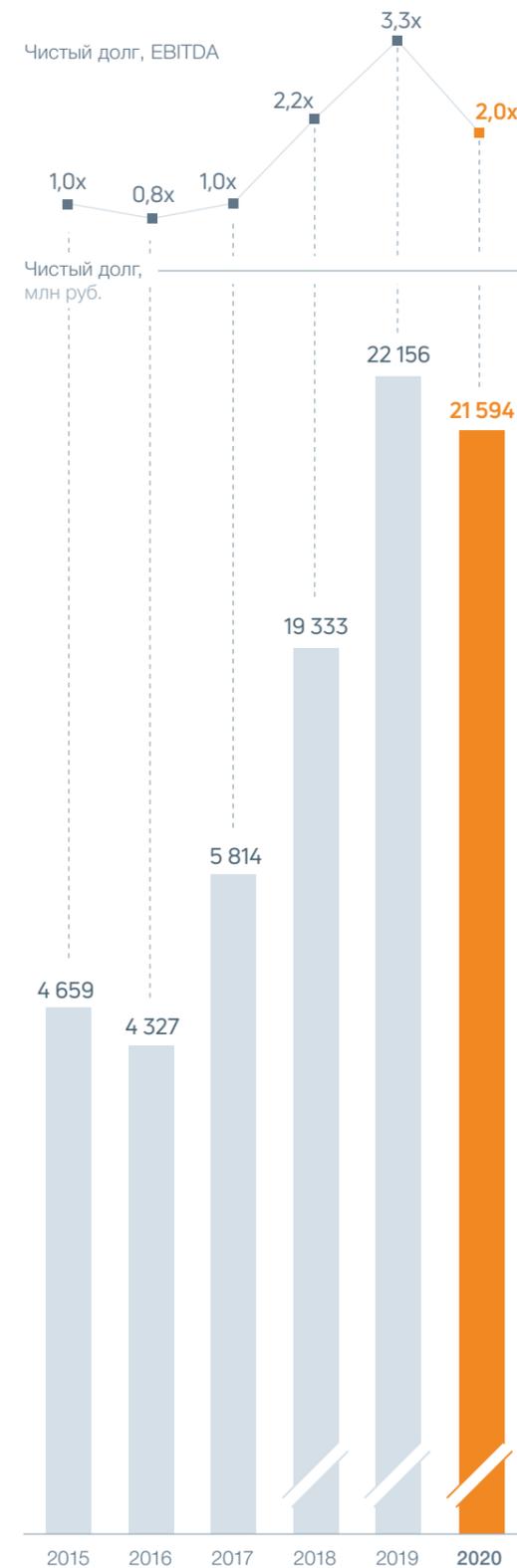
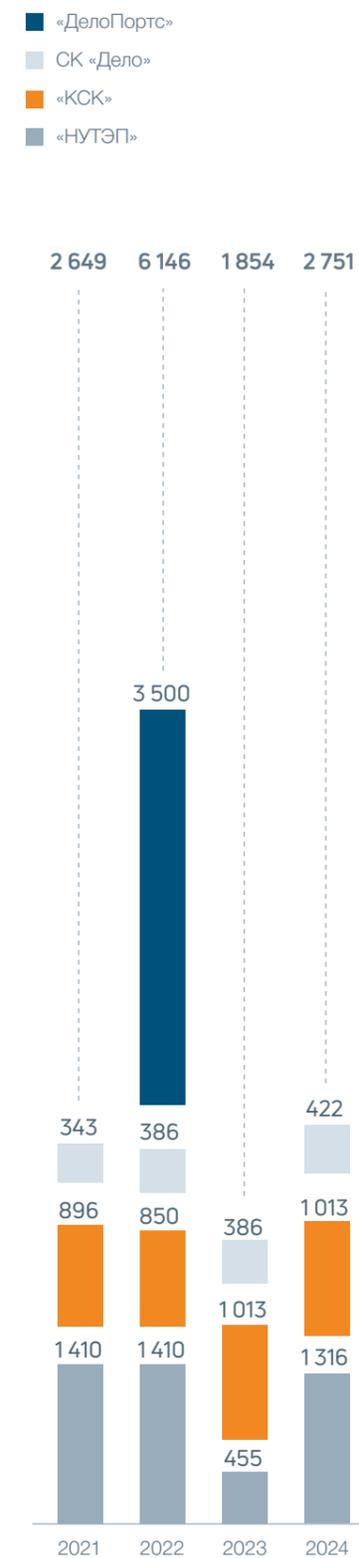


График погашения задолженности, млн руб.



Финансовые итоги активов 2020 года



«НУТЭП»

Рос быстрее рынка контейнерных перевозок и перевалил рекордный годовой объем в 487 тыс. TEUs. На это повлиял ввод в эксплуатацию глубоководного причала № 38, увеличение пропускной способности и переход линии ZIM.

Выручка «НУТЭП» в рублевом эквиваленте выросла за счет увеличения грузооборота и роста курса доллара США, в котором зафиксированы тарифы терминала.



«КСК»

«КСК» увеличил объемы перевалки на 43,0 % (5 123 тыс. тонн). Рост выручки обусловлен восстановлением рынка зернового экспорта после неурожайного зернового сезона 2018–2019 годов, вводом в эксплуатацию новых силосов и ростом тарифа на перевалку.



СК «Дело»

Выручка СК «Дело» сократилась в результате сокращения рынка бункеровки. Снижение продаж связано с вступившим в силу в 2020 году международным регламентом IMO 2020, ограничивающим содержание серы в бункерном топливе на уровне 0,5 % (против 3,5 % в 2019); как следствие, российское топливо стало менее востребованным.

Социальная ответственность

Промышленная безопасность и охрана труда

Принципы обеспечения безопасности труда

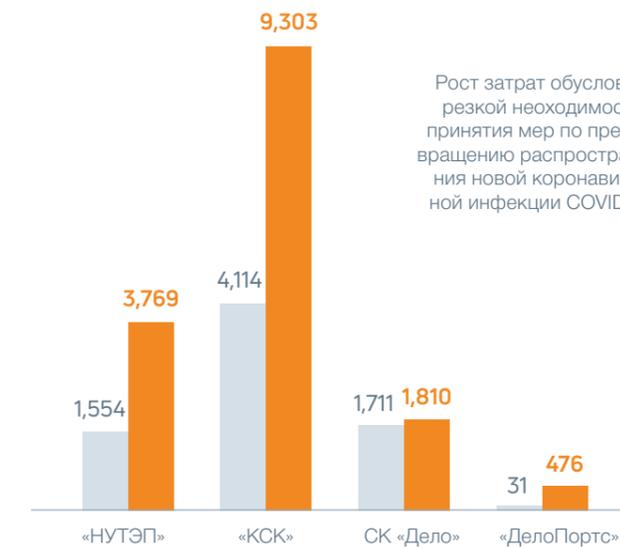
- Жизнь и здоровье работников в приоритете по отношению к результатам производственной деятельности.
- Формирование у работников устойчивой мотивации к безопасному поведению на производстве.

15,3 млн руб.

потрачено на мероприятия по охране труда и промышленной безопасности

Расходы на промышленную безопасность и охрану труда, тыс. руб.

■ 2019 ■ 2020



Рост затрат обусловлен резкой необходимостью принятия мер по предотвращению распространения новой коронавирусной инфекции COVID-19.

Производственные травмы, шт.



Защита окружающей среды

Экологические приоритеты

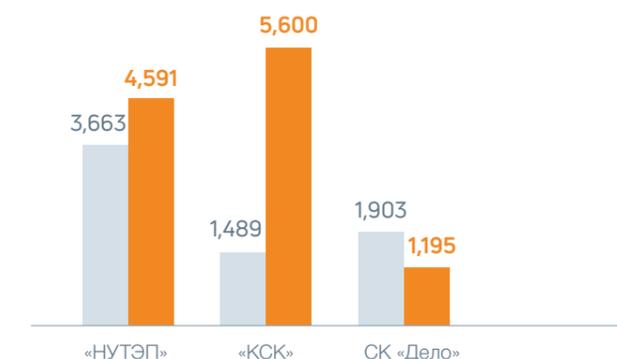
- Повышение энергетической эффективности.
- Минимизация негативного воздействия на окружающую среду.

11,4 млн руб.

расходы на охрану окружающей среды

Расходы на экологические проекты, тыс. руб.

■ 2019 ■ 2020



Ключевые проекты

«НУТЭП»

Разработаны и внедрены нормативные документы.

- Стандарт по требованию к организациям, выполняющим подрядные работы на территории «НУТЭП».
- Инструкции для улучшения производственного процесса и системы отдела промышленной безопасности в области надзора за внутрипортовой техникой.
- Отчетность по выполнению внутренних предписаний, выданных отделом промышленной безопасности структурным подразделениям «НУТЭП».

«КСК»

Мероприятия по предотвращению инцидентов и аварий.

- Введение в эксплуатацию после реконструкций:
 - системы локализации взрывов,
 - системы молниезащиты.
- Установка и введение в действие локальной системы оповещения внутри служебных и производственных помещений и по всей открытой территории «КСК».

Мероприятие по охране здоровья: организация тренажерного зала для занятия спортом работников «КСК».

СК «Дело»

Проведена идентификация опасностей и оценка производственных рисков на рабочих местах. По результатам определены значимые риски с результирующим рейтингом опасности (200) и проведены корректирующие мероприятия по их снижению.

Обеспечение безопасной и бесперебойной работы в условиях COVID-19

Разработка и введение нормативных документов «Об организации мер по предотвращению распространения новой коронавирусной инфекции COVID-19». Принятие особых мер на территории «КСК» и офиса «ДелоПортс»:

- Обеспеченность работников необходимыми СИЗ.
- Увеличенное количество влажных уборок помещений.
- Установка в местах общего пользования бактерицидных облучателей.
- Обязательный контроль температуры с помощью термографических камер.
- Ежедневный мониторинг заболеваемости сотрудников.

Ключевые проекты

«НУТЭП»

- Проведение капитального ремонта очистных сооружений поверхностного стока.
- Обновление канализационных сетей.

«КСК»

- Проведение экологического мониторинга по оценке состояния водных биоресурсов и среды их обитания.
- Ежедневный сбор плавающего мусора с акватории.
- Соблюдение предельно допустимых нормативов выбросов вредных веществ.
- Положительное заключение государственной экологической экспертизы на перегрузку зерновых грузов «КСК» в объеме 6,5 млн тонн в год.

СК «Дело»

- Разработка и согласование пакета экологических документов, наличие которых предусмотрено действующим в 2020 году природоохранным законодательством.
- Проведение внутреннего экологического аудита и разработка мероприятий по снижению выявленных экологических и техногенных рисков.

Социальная ответственность

Персонал

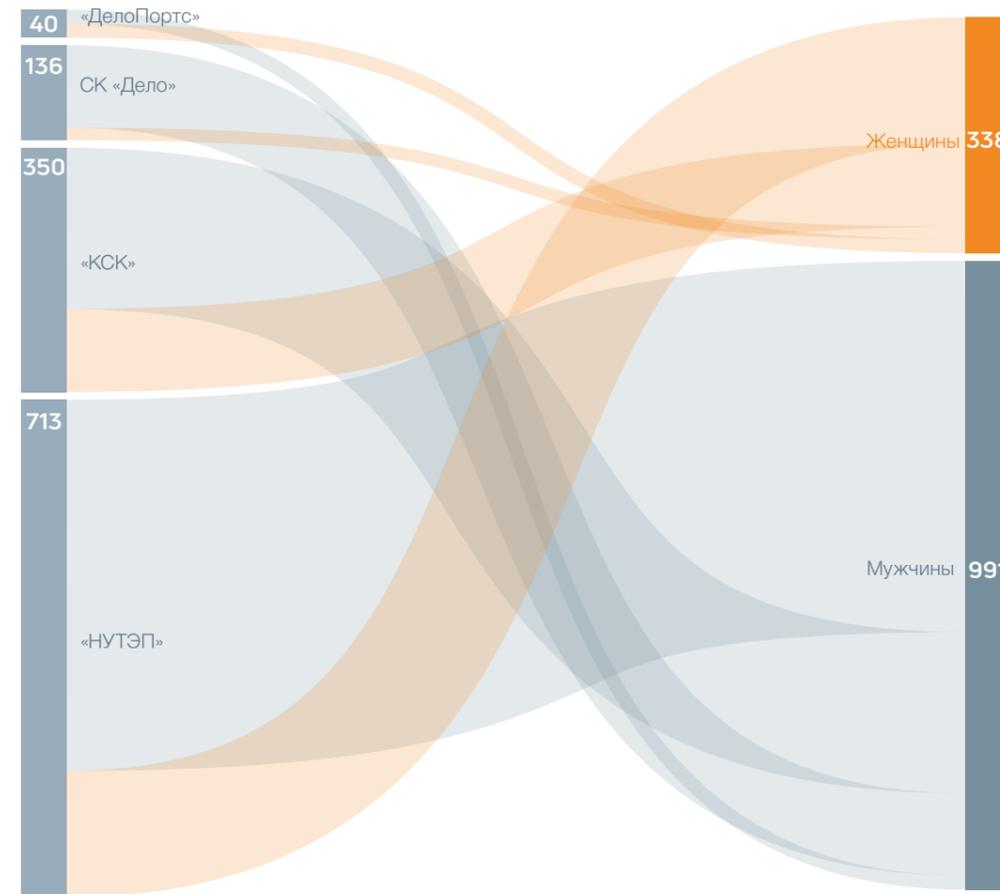
Структура персонала

По специализации

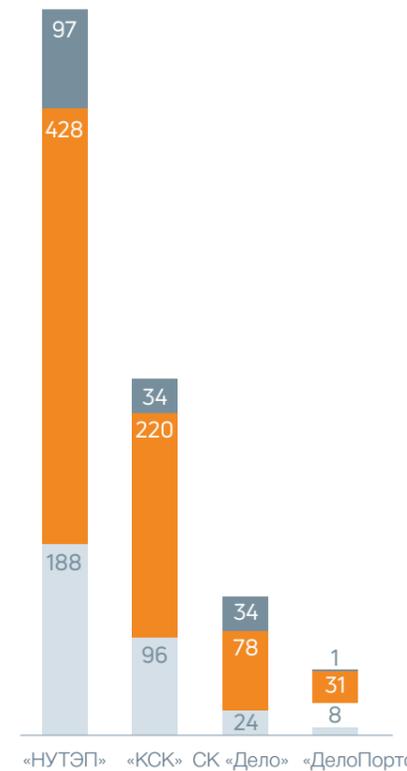


Мероприятия по адаптации, привлечению и удержанию персонала

По активам

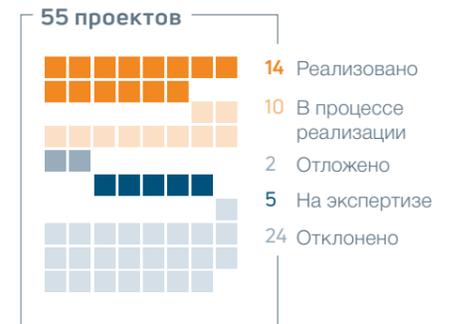


По возрасту



HR-проекты:

Проект «КСК» «Фабрика идей» — подача предложений по улучшениям производственных и бизнес-процессов. Задача: сбор и реализация идей «снизу», направленных на повышение эффективности производственных процессов, повышение личной эффективности сотрудников.



Мотивационный проект «Лучший работник года» (Доска почета)

В конце декабря 2020 года выбраны победители первенства — шесть сотрудников Общества, получившие премию и Свидетельства о занесении на Доску почета.

Благотворительность

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

В условиях противодействия распространению новой коронавирусной инфекции (COVID-19) была оказана помощь медицинским организациям в приобретении необходимого медицинского оборудования и материалов для диагностики инфекции.



Здоровье

- Добровольное медицинское страхование работников;
- Круглосуточное страхование сотрудников, занятых на работах с повышенной опасностью;
- Качественное медицинское обслуживание работников, производственная деятельность которых связана с риском для жизни, либо с вероятностью приобретения профессиональных заболеваний.



Социальная поддержка

- Беспроцентные займы;
- Меры социальной поддержки работников (материальная помощь, дополнительные оплачиваемые отпуска, гарантии и компенсации отдельным категориям работников при расторжении трудового договора) на основе действующего коллективного договора.



Для молодых специалистов

Предоставление прохождения производственной, преддипломной практики учащимися Государственного морского университета имени Ф.Ф. Ушакова, Белгородского государственного технологического университета, Новороссийского колледжа строительства и экономики, Новороссийского колледжа радиоэлектронного приборостроения.



Защита интересов сотрудников

- Работа профсоюзной организации для защиты интересов сотрудников в области трудового права;
- Проведение на рабочих местах «Дней охраны труда».



Материальная поддержка

- Квартальные и годовые премии;
- Материальная помощь к отпуску, юбилейным датам и прочим событиям.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ

Структура корпоративного управления	52
Совет директоров	54
Взаимодействие с инвестиционным сообществом	56

Контейнерная площадка «НУТЭП»

04

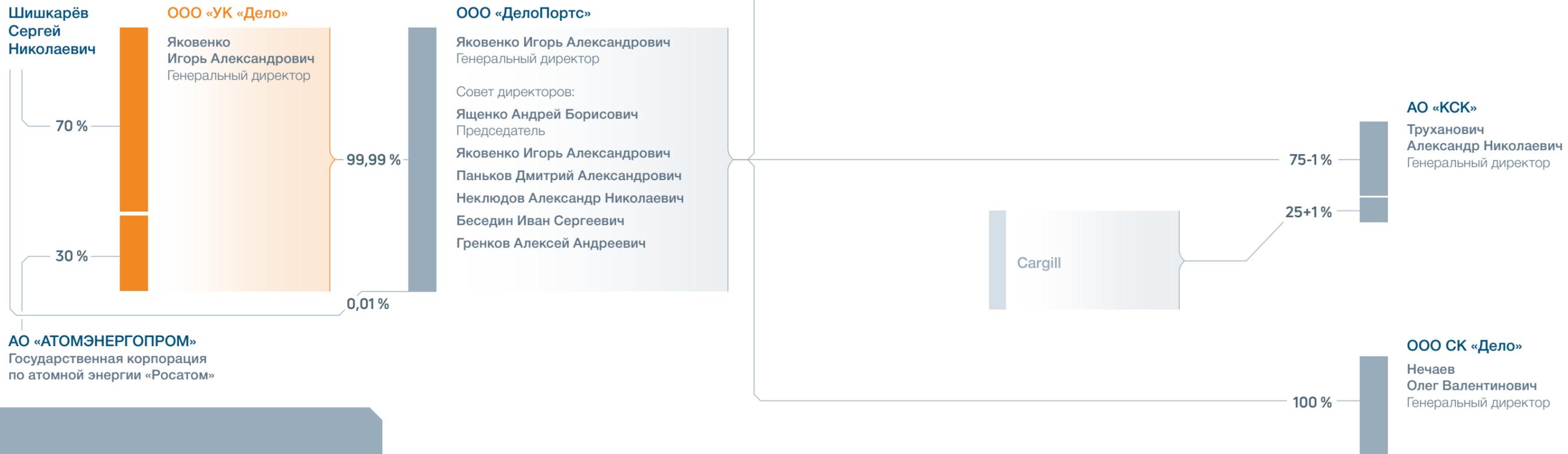
Компания придерживается принципа открытости и раскрывает информацию о своей деятельности в соответствии с лучшими практиками.

Являясь частной компанией, «ДелоПортс», однако, продолжает публиковать основные результаты работы активов на ежегодной и ежеквартальной основе и поддерживает регулярный диалог с участниками инвестиционного сообщества.

ruA Эксперт РА
Прогноз
«Позитивный»

Структура корпоративного управления

Структура



Принципы корпоративного управления



Своевременное предоставление инвесторам и акционерам точной информации в полном объеме и доступном формате.



Стратегическое управление Компанией и эффективный контроль деятельности исполнительного органа ООО «ДелоПортс».



Соблюдение этических норм ведения бизнеса.

Система управления

Общее собрание участников

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

Совет директоров

Орган управления, который осуществляет общее руководство деятельностью Компании, определяет стратегию ООО «ДелоПортс», контролирует деятельность единоличного исполнительного органа.

18 заседаний

Совета директоров ООО «ДелоПортс» проведено в 2020 году

Задачи:

- определение стратегии развития, направленной на повышение капитализации и инвестиционной привлекательности,
- определение принципов распоряжения активами,
- эффективная система контроля за результатами финансово-хозяйственной деятельности.

Правовая база

- В своей деятельности Совет директоров ООО «ДелоПортс» руководствуется:
- Законодательством РФ;
 - Уставом ООО «ДелоПортс»;
 - Положением о Совете директоров ООО «ДелоПортс»;
 - Решениями Общего собрания участников;
 - Кодексом корпоративного управления Компании.

Совет директоров

по состоянию на 31 декабря 2020 года

Председатель
Совета директоров



Яценко Андрей Борисович

Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

- С 2020 Старший вице-президент Группы по стратегии и финансам.
- 2018–2019 Генеральный директор Управляющей компании «Дело».
- 2013–2018 Финансовый директор En+, ведущего мирового вертикально интегрированного производителя алюминия и электро-энергии.
- 2011–2012 Первый вице-президент по экономике и финансам группы «Русская Платина», одного из крупнейших производителей платины в мире.
- 2006–2010 заместитель финансового директора и директора департамента корпоративного финансирования в компании «Базовый Элемент».
- 2000–2006 директор департамента рынков капитала, компания «РУСАЛ».

Неклюдов Александр Николаевич

Московский Международный Университет

- 2020 Член совета директоров ООО «УК «Дело».
- С 2019 Генеральный директор ООО «Русатом Карго».
- Автор стратегии развития логистического направления ГК «Росатом».
- > 20 лет работы в области управления крупными проектами капитального строительства в нефтегазовой, горнорудной и энергетической отраслях. Опыт управления удаленными проектами, в том числе на самых ранних стадиях реализации.
- 7 лет работы в команде с международными экспертами ВР в рамках совместного предприятия ТНК-ВР. Практический опыт управления крупными проектами в международных стандартах на стадиях от «инициирования» до «пусконаладки».
- Опыт интеграции западного и российского подходов к реализации крупных проектов капитального строительства.

Беседин Иван Сергеевич

Московский институт инженеров железнодорожного транспорта

- С 2019 Советник Президента Группы компаний «Дело».
- 2015–2016 начальник департамента управления транспортно-логистическим бизнес-блоком ОАО «РЖД».
- 2011–2014 глава Московского метрополитена
- В разное время входил в состав советов директоров различных компаний, в частности, был председателем совета директоров ПАО «ТрансКонтейнер» и оператора грузовых автомобильных перевозок ОАО «РейлТрансАвто».
- 2003–2006 руководитель Всероссийского научно-исследовательского института железнодорожного транспорта Министерства путей сообщения

Паньков Дмитрий Александрович

Гуманитарный Университет в Екатеринбурге

- С 2020 Старший вице-президент по корпоративному управлению, праву и M&A ООО «УК «Дело».
- 2014–2015 Генеральный директор ООО «Дело-Центр».
- До прихода в Группу компаний «Дело» занимал различные руководящие должности в российских компаниях, специализирующихся в области управления частными инвестициями, а также занимался адвокатской практикой.

Гренков Алексей Андреевич

Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова

- 2018 Вице-президент, руководитель департамента по работе с ключевыми клиентами «Сбербанка».
- С 2010 начало работы в ПАО «Сбербанк».
- 2001–2010 ряд должностей от главного эксперта до руководителя департамента ключевых корпоративных клиентов банка ЗАО «ЮниКредит Банк».
- 1997–2009 работа в банковской сфере (АО «Русско-Германский Торговый Банк», ЗАО «Банк Австрия Кредитанштальт (Россия)»).

Яковенко Игорь Александрович

Голицынский пограничный институт Федеральной службы безопасности РФ

- 2015 Генеральный директор ООО «ДелоПортс».
- 2013–2015 руководитель терминальной сети ООО «Газпромнефть Марин Бункер» в Новороссийске.
- 2005–2013 прошел путь от ведущего специалиста до генерального директора ООО «Новороснефтесервис» и ООО «Новороссийский нефтеперерабатывающий комплекс» (до 2013 входившие в состав нефтяного бизнес-направления Группы компаний «Дело»).
- 2002–2005 различные должности по развитию бизнеса ЗАО «Лукойл-Черноморье».

Взаимодействие с инвестиционным сообществом

Раскрытие информации

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

Обязательное раскрытие информации осуществляется одновременно на двух интернет-ресурсах в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Объем раскрываемой информации расширяется с учетом рекомендаций и запросов представителей инвестиционного сообщества.

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

Корпоративный сайт Компании

Здесь размещена информация и документы, сгруппированные по разделам: «Эмиссионные документы», «Внутренние документы», «Сообщения о существенных фактах», «Ежеквартальные отчеты эмитентов», а также публикуются иные сведения, которые могут оказать влияние на стоимость ценных бумаг ООО «ДелоПортс».

deloport.ru/pages/investors/information/

Сайт Центра раскрытия корпоративной информации

e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35359

Во взаимодействии с представителями финансового и инвестиционного сообщества: аудиторами, держателями облигаций, инвесторами, аналитиками рейтинговых агентств — «ДелоПортс» основывается на принципах своевременности, достоверности, полноты и доступности размещаемой информации.

Облигации

Рублевые облигации «ДелоПортс» торгуются на Московской бирже с ноября 2015 года, долларовые — с апреля 2018 года. Включение ценных бумаг в ломбардный список позволяет держателям облигаций использовать их в качестве залога по операциям РЕПО с Центральным Банком РФ.

По облигациям серии 01 в ноябре 2020 года была объявлена оферта, предусмотренная выпуском. Цена выкупа была равна номиналу. По итогам оферт была выкуплена 91 облигация. 1 150 облигаций продолжают находиться в обращении с купонным доходом в размере 0,01 % и планируются быть полностью выкупленными в 2022 году.

Регистрационный номер	Объем выпуска, шт.	Номинальная стоимость	Купон, %	Срок погашения
4B02-01-36485-R-001P	3 500 000	1 000 руб.	9,4	2022
4B02-02-36485-R-001P	140 000	1 000 долл. США	6,75	2025

Кредитные рейтинги

Рейтинг

Fitch Ratings

B+ В 2020 году изменение рейтинга с уровня BB- до уровня B+

Standard & Poor's

B+ В связи с завершением сделки по приобретению группой «Дело» 50 % плюс две акции в ПАО «Транс Контейнер» в 2019 году — изменение прогноза на «стабильный»

Эксперт РА

ruA Подтверждение рейтинга на прежнем уровне ruA

Прогноз

Стабильный

Стабильный

Позитивный

Дата последней публикации

15.06.2020

20.05.2020

20.02.2021

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудиторское заключение	60
Консолидированный отчет о финансовом положении	66
Консолидированный отчет о совокупном доходе	68
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	69
Консолидированный отчет о движении денежных средств	70
Примечания к консолидированной отчетности	72

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 414 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5 % от прибыли до налогообложения.

Объем аудита Группы

Мы провели работу по аудиту всех существенных статей финансовой информации компаний Группы: ООО «НУТЭП», АО «КСК» и ООО СК «Дело», включаемых в консолидированную финансовую отчетность.

- Наш аудит также включал проведение аудиторских процедур по отдельным значимым показателям финансовой информации ООО «ДелоПортс», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД (Кипр) и ООО «ТрансТерминал-Холдинг».
- Объем аудита покрывает 100 % выручки Группы и 100 % абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Ключевой вопрос аудита

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

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность.

Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

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

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений

и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	414 млн руб
Как мы ее определили	5 % от прибыли до налогообложения
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Проверка соблюдения определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, влияющих на классификацию задолженности Группы	

В Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о заемных средствах. В Примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о соблюдении определенных условий кредитных договоров и проспектов эмиссии облигационных займов, несоблюдение которых может привести к требованию их досрочного погашения.

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

Данные показатели включают задолженность по кредитам перед банками в сумме 10 120 млн руб. и задолженность по облигациям в сумме 14 164 млн руб.

В соответствии с условиями кредитных договоров и проспектами эмиссии облигаций Группа должна выполнять определенные условия финансового и нефинансового характера, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств и их отражению в консолидированной финансовой отчетности в составе краткосрочных обязательств.

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

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

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

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

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

Определение объема аудита Группы

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

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

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

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за 2020 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности). Годовой отчет за 2020 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2020 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2021 года мы приходим к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Зубенко Алексей Станиславович.

22 марта 2021 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7706420120 353902, Российская Федерация, Краснодарский край, г. Новороссийск, Сухумское шоссе, д. 21

Независимый аудитор: Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московской регистрационной палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

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

Консолидированный отчет

О финансовом положении

В тысячах рублей

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

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Основные средства	7	16 687 498	15 435 613
Активы в форме права пользования	9	4 577 205	4 698 059
Гудвил	8	190 066	190 066
Долгосрочные займы выданные	6	11 546 778	9 087 894
Отложенные налоговые активы	23	58 999	22 050
Предоплата за внеоборотные активы	7	538 459	251 277
Прочие внеоборотные активы		24 443	19 582
Итого внеоборотные активы		33 623 448	29 704 541

Оборотные активы

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

ИТОГО АКТИВЫ

41 427 647 **36 689 627**

КАПИТАЛ

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

В тысячах рублей

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

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

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

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные кредиты и займы	13	6 159 038	3 407 114
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 364 236	669 120
Текущие обязательства по налогу на прибыль		187 677	38 982
Обязательства по аренде	9	27 094	20 342
Прочие финансовые обязательства		-	12 775
Итого краткосрочные обязательства		7 738 045	4 148 333

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

28 696 444 **26 642 645**

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

41 427 647 **36 689 627**

Утверждено к выпуску и подписано 22 марта 2021 г.:



Яковенко И.А.
Генеральный директор ООО «ДелоПортс»

О совокупном доходе

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

Об изменениях в капитале

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

О движении денежных средств

В тысячах рублей	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		6 531 080	4 863 325
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	618 421	543 083
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	9	155 507	153 577
Прочие неденежные расходы		7 032	1 825
Убыток от переоценки актива до справедливой стоимости	18	-	27 000
Убыток от выбытия основных средств	18	5 487	14 005
Эффект от дисконтирования займов	6	228 667	-
Финансовые доходы	19	(1 100 866)	(1 038 814)
Финансовые расходы	20	1 604 581	1 369 108
Выбытие дочерней компании		-	(165 355)
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	6	-	(197 593)
Курсовые разницы по финансовой деятельности		746 627	(464 904)
Расход по налогу на прибыль	23	1 746 471	1 466 126
Доля в результате ассоциированного предприятия		-	6 377
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		10 543 007	6 577 760
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(118 997)	90 472
Увеличение запасов		(104 633)	(54 878)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		154 331	190 718
Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала		10 473 708	6 804 072
Налог на прибыль уплаченный		(1 486 091)	(1 201 511)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		8 987 617	5 602 561
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	(2 098 971)	(3 395 653)
Поступления от продажи основных средств		6 214	77 792
Проценты по депозитам	19	44 781	121 224
Проценты по займам	6	534 864	730 008
Займы выданные	6	(630 000)	(2 390 000)
Погашение займов выданных	6	1 225 870	877 535
Возврат депозитов со сроком от 90 до 365 дней		-	115 100
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности		(917 242)	(3 863 994)

В тысячах рублей	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	13	2 116 683	7 556 993
Погашение кредитов и займов	13	(3 704 829)	(3 952 580)
Проценты уплаченные	13	(1 576 690)	(1 425 181)
Погашение основной части обязательства по аренде	9	(20 342)	(27 038)
Погашение процентной части обязательства по аренде	9	(122 822)	(111 723)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	6	(2 660 000)	(3 317 950)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	6	(626 859)	(1 009 082)
Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности		(6 594 859)	(2 286 561)
Сальдо денежных потоков за год		1 475 516	(547 994)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	1 096 767	1 721 781
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	12	117 303	(77 020)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	2 689 586	1 096 767

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

1. Общая информация

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

Основными направлениями деятельности Группы являются предоставление стивидорных и сервисных услуг в морском порту г. Новороссийска в Российской

Федерации. Производственные мощности Группы расположены преимущественно в г. Новороссийске Краснодарского края.

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

На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной и конечной материнской организацией Компании, а стороной, обладающей конечным контролем над Группой, был С.Н. Шишкарёв.

Дочерние компании ООО «ДелоПортс»

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

2. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности.

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

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

ными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Функциональной валютой каждого консолидируемого предприятия Группы является российский рубль, что отражает экономическую суть соответствующих событий и обстоятельств.

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчет-

ного периода. Прибыли и убытки от курсовых разниц в результате расчетов по операциям в иностранной валюте и пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются на нетто-основе отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 73,8757 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 долл. США к 61,9057 руб.) и 1 евро к 90,6824 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 евро к 69,3406 руб.). Средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов (за исключением доходов и расходов от курсовой разницы, которые пересчитывались на дату проведения операции) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., составлял 1 долл. США к 72,2098 руб., 1 евро к 82,4751 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.: 1 долл. США к 64,6912 руб. и 1 евро к 72,4510 руб.).

Консолидированная финансовая отчетность.

Дочерними организациями являются компании, находящиеся под контролем Группы в силу того, что Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с

переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

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

Гудвил определяется как превышение переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенного предприятия. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство

повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, 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 взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.

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

Ассоциированные предприятия.

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

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

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

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

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

Выбытие дочерних и ассоциированных предприятий.

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

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.

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

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

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

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов.

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получе-

ния денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.

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

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

долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статью «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, возникающих 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 предпринимались меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов.

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

Модификация финансовых активов.

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

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

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

Категории оценки финансовых обязательств.

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

Прекращение признания финансовых обязательств.

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной

процентной ставки, как минимум на 10 % отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

Взаимозачет финансовых инструментов.

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

Признание выручки.

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

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

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

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

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

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

Процентные доходы.

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

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку,

которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

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

Основные средства.

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

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

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

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

Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента завершения строительства и начала их эксплуатации. В этот момент они рекласифицируются 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 стои-

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:

мость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежными средствами единицы.

Активы в форме права пользования.

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

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

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

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

	Срок полезного использования (количество лет)
Причалные сооружения	От 30 до 50 лет
Здания и прочие сооружения	От 1 до 5 лет

Обязательства по аренде.

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

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

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию информацию о недавно полученном Группой финансировании от третьей стороны 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,
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

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

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

Налог на прибыль.

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

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

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

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

Запасы.

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность.

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

Предоплата.

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

Денежные средства и их эквиваленты.

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

Уставный капитал и добавочный капитал.

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

Дивиденды.

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

Налог на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм авансов от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрываются 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, капита-

лизируются 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 потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Вознаграждения работникам.

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

Отчетность по сегментам.

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетный сегмент

подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

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

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

Налоговое законодательство.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 24.

Осуществление контроля.

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

получения выгоды от ее деятельности. Следовательно, Группа продолжает отражать ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД в своей консолидированной финансовой отчетности как дочернее предприятие.

Сроки полезного использования основных средств.

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов были на 10 % меньше оценок руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., должна была бы увеличиться на 61 842 тыс. руб. (2019 г.: 54 308 тыс. руб.).

Обесценение гудвила.

Группа проводит оценку гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой стоимости генерирующих денежные средства единиц, на которые относится гудвил. Группа провела оценку гудвила на предмет обесценения. По результатам проведенной оценки руководство считает, что на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2020 г. составляла 190 066 тыс. руб. (2019 г.: 190 066 тыс. руб.) (см. Примечание 8).

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде.

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

Увеличение или уменьшение ставки дисконтирования на 10 % в течение 2020 г. привело бы к увеличению или снижению обязательства по аренде на 31 декабря 2020 г. на 97 218 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 94 019 тыс. руб.).

Амортизация активов в форме права пользования.

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

Признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Оценка ожидаемых кредитных убытков.

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

4. Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – Поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018–2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

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

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

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

- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

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

деятельности Компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняют члены Совета директоров Компании.

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

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

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

ЕБИТДА рассчитывается как прибыль за год, скорректированная на сумму финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов, прочих операционных доходов и расходов,

прибыли ассоциированных предприятий, влияния курсовых разниц по финансовой деятельности, дохода от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости, дохода от выбытия дочерней компании и налога на прибыль (см. Примечание 21). Прибыль или убыток сегментов, активы и обязательства сегментов оцениваются с применением тех же учетных политик, которые используются при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Внеоборотные активы, относящиеся ко всем трем операционным сегментам, находятся в г. Новороссийске Краснодарского края. Вся выручка сегментов также генерируется в г. Новороссийске Краснодарского края. Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Информация по отчетным

сегментам не включает данные по распределению и сальдо расчетов по дивидендам между операционными сегментами и холдинговыми компаниями.

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «КСК» получает доход от услуг по перевалке зерна. Терминал может 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.

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

Перевалка «ро-ро» грузов представлена перевалкой автомобилей.

ООО СК «ДЕЛО» получает выручку от бункеровки, агентирования и буксировки в порту Новороссийска. Компания бункерует мазутом и/или дизельным топливом суда, заходящие в порт Новороссийск на погрузку или находящиеся в море. ООО СК «ДЕЛО» закупает топливо у российских нефтеперерабатывающих заводов. На мазут приходится 99 % от общего объема закупок и продаж в количественном выражении.

Снижение объемов продаж произошло в связи с изменением рынка бункеровки: в 2020 году вступил в силу международный регламент IMO 2020, который ограничил содержание серы в бункерном топливе на

уровне 0,5 % (в 2019 г. требование по содержанию серы было не выше 3,5 %); как следствие, российское топливо стало менее востребованным. Рынок российского топлива был сконцентрирован у крупных поставщиков топлива.

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

Операционные риски

Существует риск колебания грузооборота, который может быть вызван ограничением экспорта отдельных видов грузов. Риск нейтрализуется по мере роста экспортного потенциала Российской Федерации. Сбалансированная операционная модель Группы доказала свою состоятельность во время резких колебаний контейнерооборота в 2015 г. и в период введения пошлины на экспорт зерна в 2015–2016 гг. В феврале 2021 года в России были введены квоты и пошлина на экспорт зерновых. Группа не ожидает значительных колебаний выручки в результате этих действий.

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

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

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

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

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

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

В тысячах рублей	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Выручка от внешней реализации	4 912 234	3 362 569	1 555 240	9 830 043	4 631	-	9 834 674
Выручка от других сегментов	19 515	8 352	-	27 867	67 729	(95 596)	-
Итого выручка	4 931 749	3 370 921	1 555 240	9 857 910	72 360	(95 596)	9 834 674
Себестоимость продаж	(1 425 402)	(545 546)	(1 130 984)	(3 101 932)	(45 243)	65 669	(3 081 506)
Коммерческие и административные расходы	(159 954)	(96 930)	(78 572)	(335 456)	(310 673)	13 369	(632 760)
Убыток от курсовых разниц по операционной деятельности	(37 223)	13 136	(38 247)	(62 334)	-	-	(62 334)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	17 497	(18 087)	(2 727)	(3 317)	(216 487)	-	(219 804)
Операционная прибыль/(убыток)	3 326 667	2 723 494	304 710	6 354 871	(500 043)	(16 558)	5 838 270
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(244 637)	(45 297)	(39 404)	(329 338)	(15 773)	14 817	(330 294)
Доля в результате ассоциированного предприятия	-	-	(6 377)	(6 377)	-	-	(6 377)
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизационной стоимости	-	-	-	-	197 593	-	197 593
Доход от выбытия дочерней компании	-	-	-	-	165 355	-	165 355
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности	271 966	25 333	207 333	504 632	(39 728)	-	464 904
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	3 353 996	2 703 530	466 262	6 523 788	(192 596)	(1 741)	6 329 451
Расход по налогу на прибыль	(674 426)	(541 482)	(95 537)	(1 311 445)	(114 646)	(40 035)	(1 466 126)
Прибыль/(убыток) за год	2 679 570	2 162 048	370 725	5 212 343	(307 242)	(41 776)	4 863 325
ЕБИТДА, Прим. 21	3 794 123	2 882 839	375 843	7 052 805	(278 828)	(19 243)	6 754 734
Поступления основных средств, Прим. 7	2 928 108	1 145 318	15 558	4 088 984	47 318	3 146	4 139 448
На 31 декабря 2019 г.							
Итого активы отчетных сегментов	15 155 729	5 617 694	2 319 562	23 092 985	13 958 825	(362 183)	36 689 627
Итого обязательства отчетных сегментов	(8 040 111)	(4 703 009)	(1 433 241)	(14 176 361)	(12 828 467)	362 183	(26 642 645)

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

В тысячах рублей	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	-	-	850 891	850 891	-	-	850 891
Расходы на персонал	592 458	266 246	147 592	1 006 296	110 972	(34 459)	1 082 809
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	341 167	133 371	68 406	542 944	2 824	(2 685)	543 083
Расходы по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи	12 892	3 905	-	16 797	-	-	16 797
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	143 786	7 887	-	151 673	1 904	-	153 577
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	140 526	32 708	53 976	227 210	70 244	(32 080)	265 374
Ремонт и содержание основных средств	92 926	33 899	2 165	128 990	1 235	-	130 225
Налоги, кроме налога на прибыль	82 266	37 888	60	120 214	-	-	120 214
Топливо, электроэнергия и газ	94 679	44 523	16 611	155 813	940	-	156 753
Прочие расходы	84 656	82 049	69 855	236 560	167 797	(9 814)	394 543
Итого расходы	1 585 356	642 476	1 209 556	3 437 388	355 916	(79 038)	3 714 266

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны Группы попадают в следующие категории:

- 1) Материнская компания;
- 2) Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании;
- 3) Ассоциированное предприятие;
- 4) Ключевой управленческий персонал;

5) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают компании, которые могут оказывать значительное влияние на предприятия Группы. В декабре 2019 года акционером материнской компании стала государственная компания. С этого момента Государство и связанные через государство компании являются связанными сторонами Группы и включены в состав прочих связанных сторон.

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

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

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

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

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

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

В тысячах рублей	Материнская компания	Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	27 347
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	136 329	1 095
Займы выданные*	13 974 163	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(15 074)	(188 385)
Облигационный заем	(104 708)	-	-

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

В тысячах рублей	Материнская компания	Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании	Ассоциированное предприятие	Прочие связанные стороны
Выручка	-	1 260 241	-	1 249 926
Себестоимость продаж	-	(39 407)	(865)	-
Коммерческие и административные расходы	-	(6 506)	-	-
Доход от прекращения признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости	-	197 593	-	-
Финансовые доходы	908 216	9 074	-	-
Финансовые расходы	(55 473)	-	-	-

Незавершенное строительство.

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала.

Общая сумма вознаграждения 8 (2019 г.: 8) представителям высшего руководства, включенная в расходы на персонал в консолидированном отчете о совокупном

доходе, составила 144 591 тыс. руб. за 2020 г. (2019 г.: 86 032 тыс. руб.). Сумма начисленного обязательства перед ключевым управленческим персоналом равна начисленному расходу по нему. Сумма взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации составила 31 810 тыс. руб. (2019 г.: 18 927 тыс. руб.).

Дивиденды.

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

Займы, выданные стороне, обладающей конечным контролем над Группой.

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

Учет выданных займов Компании под общим контролем.

В 2019 г. Группа изменила условия выдачи займа компании под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2018 г. заем был номинирован в долларах США в размере 233 550 тыс. руб. по ставке 3,75 %. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по данному займу составил 197 593 тыс. руб. В 2019 г. по соглашению сторон условия договора были изменены: займополучателем стала материнская компания, валюта была переведена в российские рубли, ставка процента установлена на уровне 7,5 %. В результате чего Группа прекратила

признание финансового актива с отнесением результата от прекращения признания на прибыли и убытки за период в размере 197 593 тыс. руб. и на налог на прибыль в размере 39 519 тыс. руб. и признала новый финансовый актив. Группа считает, что ставка 7,5 % соответствует рыночной ставке по сопоставимым финансовым инструментам.

Займы, выданные материнской компании.

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

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

В 2018 г. Группа выдала материнской компании долгосрочный заем, номинированный в российских рублях, в размере 8 820 000 тыс. руб. по ставке 7 % и сроком погашения до апреля 2021 года. Далее в 2018 г. валюта займа была пересмотрена на доллары США, ставка пересмотрена на 6,8 %. Группа считает, что ставка 6,8 % соответствует рыночной ставке по сопоставимым финансовым инструментам. В 2020 г. срок погашения займа был пересмотрен на апрель 2025 г. Баланс выданных долгосрочных займов по состоянию на 31 декабря 2020 г. составил 11 546 778 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 9 087 894 тыс. руб.).

Изменение займов, выданных связанным сторонам.

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

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

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

Согласно оценкам Группы, проценты за пользование займами включают только возмещение в отношении кредитного риска и временной стоимости денег. Условиями договоров займов предусмотрено погашение задолженности по основной сумме долга и по начисленным процентам денежными средствами. С учетом данных факторов Группа считает, что в отношении данных займов соблюдаются критерии теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2020 г. долгосрочный заем в размере 11 546 778 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 9 087 894 тыс. руб.) и краткосрочные займы в размере 3 886 460 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 4 886 269 тыс. руб.) подлежат классификации в состав финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Поручительство, выданное связанной стороне.

В 2019 году Группа выдала поручительство, со сроком действия до июня 2030 г., по кредитному обязательству материнской компании в размере 4 000 000 тыс. руб. в адрес связанной через государство стороны.

ОКУ по выданным займам.

На оценочный резерв под кредитные убытки по учету займов выданных оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 26. В 2019 г. произошло восстановление резерва под ОКУ по займу, выданному Компании под общим контролем, в размере 197 593 тыс. руб. Группа провела анализ оценки ожидаемых кредитных убытков для всех займов выданных и пришла к выводу, что необходимости в создании резерва под ОКУ в отношении займов, выданных материнской компании, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. у Группы нет.

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

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

Амортизационные начисления в сумме 618 421 тыс. руб. (2019 г.: 543 083 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 602 854 тыс. руб. (2019 г.: 522 145 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 15 567 тыс. руб. (2019 г.: 20 938 тыс. руб.).

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

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

7. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах рублей	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	68 356	322 109	4 426 443	4 191 606	113 937	5 398 305	14 520 756
Накопленная амортизация	-	(110 860)	(1 153 635)	(1 277 017)	(65 791)	-	(2 607 303)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	68 356	211 249	3 272 808	2 914 589	48 146	5 398 305	11 913 453
Поступления	2 877	-	-	5 316	61 225	4 070 030	4 139 448
Ввод в эксплуатацию	-	45 264	5 003 343	1 880 517	16 263	(6 945 387)	-
Выбытия	-	(164)	(20 930)	(1 604)	(48 275)	(3 232)	(74 205)
Амортизационные отчисления, Прим. 16, 17	-	(16 467)	(250 774)	(258 689)	(17 153)	-	(543 083)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	71 233	239 882	8 004 447	4 540 129	60 206	2 519 716	15 435 613
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	71 233	367 209	9 406 720	6 066 210	138 174	2 519 716	18 569 262
Накопленная амортизация	-	(127 327)	(1 402 273)	(1 526 081)	(77 968)	-	(3 133 649)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	71 233	239 882	8 004 447	4 540 129	60 206	2 519 716	15 435 613
Поступления	-	-	-	-	1 917	1 946 747	1 948 664
Ввод в эксплуатацию	-	7 560	1 797 087	626 963	27 407	(2 459 017)	-
Выбытия	(8 101)	-	(58 984)	(3 109)	(3 925)	(4 249)	(78 368)
Амортизационные отчисления, Прим. 16, 17	-	(17 881)	(305 581)	(277 745)	(17 214)	-	(618 421)
Прочее	-	-	-	-	10	-	10
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	63 132	229 561	9 436 969	4 886 238	68 401	2 003 197	16 687 498
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	63 132	374 772	11 126 820	6 674 560	159 177	2 003 197	20 401 658
Накопленная амортизация	-	(145 211)	(1 689 851)	(1 788 322)	(90 776)	-	(3 714 160)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	63 132	229 561	9 436 969	4 886 238	68 401	2 003 197	16 687 498

8. Гудвил

Гудвил по зерновому и контейнерному терминалам был образован в результате приобретения указанных активов Группой «ДелоПортс» в 2007 и 2011 гг. соответственно. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), которые

рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но при этом данный уровень не должен быть выше уровня операционного сегмента. Гудвил распределяется следующим образом:

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

В рамках теста на обесценение гудвила на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. возмещаемая стоимость каждой ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. Модели денежных потоков были подготовлены в долларах США. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Показатели движения денежных средств за рамками этого пятилетнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность. Значительное изменение в ключевых предположениях не приведет к обесценению гудвила. Ключевые предположения формируются на основании анализа рынка, который проводится регулярно.

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

- Темп роста после 5 лет составляет 0 % для ЕГДС «КСК» (зерновой терминал) и ЕГДС «НУТЭП» (контейнерный терминал) с учетом долларовых денежных потоков;
- Ставка дисконтирования, рассчитанная в долларах США, составляет 9,9 % для «КСК» и «НУТЭП»;
- Среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2021–2025 гг. составляют 0–10 % для «КСК» и 0–12 % для контейнерной перевалки «НУТЭП».

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

9. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

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

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

Группа признала следующие обязательства по аренде:

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

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

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, были включены в себестоимость продаж и административные расходы и составили 2 530 тыс. руб. (2019 г.: 19 400 тыс. руб.).

Расходы на переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде, которые отнесены на себестоимость и общие и административные расходы в 2020 году, составили 3 621 тыс. руб. (2019 г.: 2 257 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 г. года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 33 142 тыс. руб. (2019 г.: 35 850 тыс. руб.), которым потенциально подвержена

Группа в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи, которые зависят от внешних факторов, неконтролируемых Группой.

Общая сумма денежных платежей по аренде без учета НДС составила 149 316 тыс. руб. (2019 г.: 157 570 тыс. руб.).

10. Запасы

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

В 2020 и 2019 гг. не было списания запасов.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. соответственно и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.

Проведенный анализ торговой и прочей дебиторской задолженности показал, что у Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря

2020 г., будет погашена в течение шести месяцев после отчетной даты. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

12. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

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

13. Кредиты и займы

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

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

Справедливая стоимость всех облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 14 016 339 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 12 343 436 тыс. руб.) и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость прочих кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно. Справедливая стоимость прочих кредитов и займов относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение 2017–2020 гг. Группа получила кредитное финансирование на реконструкцию зернового терминала на сумму 1 341 718 тыс. руб. с субсидированными процентными ставками со стороны правительства, которые были ниже по сравнению с рыночными процентными ставками. В том случае, если бы полученный банковский кредит отражался по рыночной процентной ставке, задолженность по кредиту была бы меньше текущей балансовой стоимости на величину дисконтированной разницы в процентных ставках, субсидируемых государством, и рыночной ставкой, в размере 73 306 тыс. руб. (31 декабря

2019 г.: 151 991 тыс. руб.). Группа не обособляла отложенный доход по данной государственной субсидии от балансовой стоимости кредита.

Изменение кредитов и займов

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

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

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

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

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

15. Выручка

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

Вся выручка представлена выручкой по договорам с покупателями.

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

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

16. Себестоимость продаж

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

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

17. Коммерческие и административные расходы

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

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

18. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

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

19. Финансовые доходы

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

20. Финансовые расходы

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

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

В течение 2017–2020 гг. Группа получила государственную поддержку (государственные субсидии)

в виде субсидированной процентной ставки по кредитам для финансирования реконструкции зернового терминала, которая была ниже по сравнению с рыночными процентными ставками. Сумма процентных расходов по банковским кредитам отражена за вычетом амортизированного дохода за 2020 год в размере 79 377 тыс. руб. (2019 г.: 69 233 тыс. руб.).

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

Группа использует показатель ЕБИТДА для оценки эффективности работы сегментов (Примечание 5). Поскольку ЕБИТДА не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе

определение показателя ЕБИТДА может отличаться от определения, используемого в других компаниях. Ниже приводится сверка величины ЕБИТДА с показателем прибыли за год:

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

22. Уставный и добавочный капитал

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

денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией, на сумму 3 590 тыс. руб.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды участникам Компании:

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

23. Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

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

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

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

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

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2020 и 2019 гг., составляет 20 %. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5 % от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2019 г.: 12,5 %).

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

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

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

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

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 2019 г., приведен ниже:

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

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

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

(д) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

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

24. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства.

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

Условные налоговые обязательства.

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования нало-

гового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

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

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

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. Соответствен-

но, на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

Договорные обязательства по капитальным вложениям.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 580 311 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 666 188 тыс. руб.). Основной размер договорных обязательств приходится на расширение зернового терминала АО «КСК» и приобретение шестого буксира ООО СК «ДЕЛО».

Вопросы охраны окружающей среды.

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

Соблюдение условий кредитных договоров.

Группа должна выполнять определенные условия, как финансового, так и нефинансового характера, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы и необходимости классификации соответствующей задолженности в составе краткосрочных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. классификация кредитов и займов соответствует статусу выполнения Группой ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами и проспектами эмиссии облигаций.

Гарантии.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы есть выданное поручительство по кредитному обязательству материнской компании в размере 4 000 000 тыс. руб. Прочих поручительств, гарантий или обременений активов или имущества в обеспечение исполнения обязательств третьих лиц у Группы нет.

25. Неконтролирующая доля участия

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

В тысячах рублей	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
Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)						
	Кипр, Россия	25	25	896 872	498 684	(626 859)

Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)						
	Кипр, Россия	25	25	540 550	228 671	(1 009 082)

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

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

Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)								
	574 914	5 042 780	(1 913 926)	(2 789 083)	3 370 921	2 162 048	2 162 048	(628 856)

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

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

26. Управление финансовыми рисками

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

Условия осуществления деятельности в России.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 24). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

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

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

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

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

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 26 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

Кредитный риск.

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подвер-

женность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции и оказания услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. по займам выданным в большей части относится к связанным сторонам и не является просроченной и обесцененной.

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

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

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровни кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в квартал. Руководство Группы проводит анализ по

срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 11.

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

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

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, с точки зрения возможности получения задолженности от контрагентов, может быть оценено с использованием внешних кредитных рейтингов (при наличии таковых). В отношении дебиторской задолженности, по которой отсутствует кредитный рейтинг, руководство оценивает кредитное качество, опираясь

на прошлый опыт работы с клиентами. Руководство оценивает клиентов Группы, опыт работы с которыми более длительный, как клиентов с более низким риском вероятности дефолта. Кредитное качество дебиторской задолженности, которая не является обесцененной и просроченной, оценивается на основе опыта работы Группы с соответствующим контрагентом следующим образом:

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

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

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы 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 приближительную величину.

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

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

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

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

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

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

* Депозитные рейтинги данного банка указаны по материнской компании.

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

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

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

Для займов, выданных юридическим и физическим лицам:

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

Для торговой и прочей дебиторской задолженности – просрочка платежа на 60 дней.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, 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 производству 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 представлена расшифровка финансовых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

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

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

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

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

Рыночный риск.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для

инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск, аналогичный срок погашения и прочие аналогичные условия. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности, займов выданных и депозитов со сроком более 90 дней приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

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

Процентный риск.

Риск изменения процентных ставок Группы возникает в связи с заемными средствами, займами выданными и банковскими депозитами. Кредиты и займы, выданные и полученные под плавающие процентные ставки, являются источником риска влияния изменений процентных ставок на денежные потоки Группы. Денежные средства и их эквиваленты,

а также кредиты и займы, выданные и полученные под фиксированные процентные ставки, являются для Группы источником риска влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. В таблице отражены общие суммы денежных средств банковских депозитов и кредитов и займов выданных и полученных в разбивке рисков по фиксированным или плавающим процентным ставкам:

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

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

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

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

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

Влияние на прибыль и капитал

В тысячах рублей	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
2020 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	81 752	(81 752)
2019 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	79 292	(79 292)

Риск ликвидности.

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

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

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

На 31 декабря 2020 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 2 558 249 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 2 666 967 тыс. руб.). В августе 2016 г. ЗАО "Фондовая Биржа ММВБ" зарегистрировала программу биржевых облигаций Компании, которая позволяет разместить биржевые облигации на максимальную сумму 50 000 000 тыс. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

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

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

В тысячах рублей	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	Более 2 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 13	23 222 906	28 631 262	1 832 854	2 628 994	3 350 417	20 818 997
Обязательства по аренде, Прим. 9	1 318 716	4 126 340	69 720	66 874	126 310	3 863 436
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14	187 588	187 588	187 588	-	-	-
Финансовые гарантии, Прим. 24	-	4 000 000	-	-	-	4 000 000
Прочие финансовые обязательства	12 775	12 775	12 775	-	-	-
Итого будущие платежи	24 741 985	36 957 965	2 102 937	2 695 868	3 476 727	28 682 433

Управление капиталом.

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

Группой с достаточным запасом (Примечание 24). Помимо этого у Группы отсутствуют какие-либо иные внешние требования к капиталу, которые она обязана соблюдать.

Группа осуществляет контроль над структурой капитала исходя из соотношения чистого долга и показателя EBITDA. Для этих целей Группа определяет чистый долг как общую сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (Примечание 13) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12) и депозитов (сроком более 90 дней). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г. составляет 2,03 (на 31 декабря 2019 г.: 3,28). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2020 году находится на комфортном уровне.

27. События после отчетной даты

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

Контактная информация

Фирменное наименование

Полное

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Сокращенное

ООО «ДелоПортс»

Местонахождение

353902, Россия, г. Новороссийск, Сухумское шоссе, 21

Тел./факс: +7 (8617) 300-821

www.deloports.ru

ООО «УК «ДЕЛО»

119049, Россия, г. Москва, Донская ул., 15

Тел.: +7 (495) 933-19-16

Press@delo-group.com

Аудитор отчетности ООО «ДелоПортс» по международным стандартам

«Прайсвотерхаус
Куперс Аудит»

125047, Россия, г. Москва, ул. Бутырский Вал, 10

Тел./факс: +7 (495) 967-00-00 / +7 (495) 967-60-01

www.pwc.ru