

**Общество с ограниченной ответственностью
«ДелоПортс»**

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная по Международным стандартам
финансовой отчетности, и Аудиторское
заключение**

31 декабря 2015 г.

Содержание

Аудиторское заключение	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.	
1 Общая информация.....	5
2 Основные положения учетной политики.....	8
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	21
5 Информация по сегментам.....	24
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	32
7 Основные средства.....	34
8 Гудвил.....	35
9 Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы.....	36
10 Инвестиции в ассоциированные предприятия.....	36
11 Запасы.....	37
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	37
13 Денежные средства и их эквиваленты.....	37
14 Уставный и добавочный капитал.....	38
15 Кредиты и займы.....	38
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	39
17 Выручка.....	39
18 Себестоимость.....	40
19 Коммерческие и административные расходы.....	40
20 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто.....	40
21 Финансовые доходы.....	40
22 Финансовые расходы.....	40
23 Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА).....	41
24 Налог на прибыль.....	41
25 Условные и договорные обязательства.....	43
26 Неконтролирующая доля участия.....	45
27 Управление финансовыми рисками.....	46
28 Управление капиталом.....	51
29 События после отчетной даты.....	52



Аудиторское заключение

Участникам и Совету директоров ООО «ДелоПортс»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

11 апреля 2016 г.

Москва, Российская Федерация

В.В. Соловьев, Директор (квалификационный аттестат № 01-000269),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудиторское лицо: ООО «ДелоПортс»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 15 апреля 2015 г. за № 1157746350090

353915, Российская Федерация, Краснодарский край,
г. Новороссийск, ул. Грибоедова, д.2

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

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

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2015 г. 31 декабря 2014 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	7	5 742 620	5 707 962
Гудвил	8	190 066	190 066
Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы	9	3 834 182	3 936 412
Инвестиции в ассоциированные компании	10	6 491	2 852
Отложенные налоговые активы	24	11 640	2 233
Предоплата за долгосрочные активы	7	433 988	258 975
Итого внеоборотные активы		10 218 987	10 098 500

Оборотные активы

Запасы	11	113 163	143 467
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	417 809	488 658
Предоплата по текущему налогу на прибыль		104 819	165 200
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		35 587	35 587
Краткосрочные займы выданные	6	835 117	-
Депозиты (сроком более 90 дней)	13	571 996	-
Денежные средства и их эквиваленты	13	3 738 184	764 470
Итого оборотные активы		5 816 675	1 597 382
ИТОГО АКТИВЫ		16 035 662	11 695 882

КАПИТАЛ

Уставный капитал	14	100 000	-
Добавочный капитал	14	15 590	-
Резерв по реорганизации		-	19 790
Трансляционный резерв		234 647	138 378
Нераспределенная прибыль		4 444 490	2 737 990
Капитал, относимый на собственников Предприятия		4 794 727	2 896 158
Неконтролирующая доля	26	726 113	199 379
ИТОГО КАПИТАЛ		5 520 840	3 095 537

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА


Долгосрочные обязательства

Долгосрочные кредиты и займы	15	6 312 857	4 861 591
Доходы будущих периодов		9 167	9 614
Отложенные налоговые обязательства	24	1 035 735	973 784
Итого долгосрочные обязательства		7 357 759	5 844 989

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные кредиты и займы	15	2 656 397	2 251 261
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	432 158	478 140
Текущие обязательства по налогу на прибыль		68 508	25 955
Итого краткосрочные обязательства		3 157 063	2 755 356
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 514 822	8 600 345
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		16 035 662	11 695 882

Утверждено к выпуску и подписано 11 апреля 2016 г.:



 Яковенко И.А.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2015	2014
Выручка	17	7 771 017	7 568 975
Себестоимость продаж	18	(2 947 462)	(3 905 576)
Валовая прибыль		4 823 555	3 663 399
Коммерческие и административные расходы	19	(471 258)	(423 495)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	20	(20 765)	(12 415)
Чистая прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности		24 389	95 998
Операционная прибыль		4 355 921	3 323 487
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	3 639	9 828
Финансовые доходы	21	137 115	55 894
Финансовые расходы	22	(372 642)	(240 513)
Чистый убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности		(1 221 169)	(2 664 563)
Прибыль до налогообложения		2 902 864	484 133
Расход по налогу на прибыль	24	(589 488)	(194 816)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		2 313 376	289 317
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Пересчет иностранных подразделений в валюту представления отчетности		96 237	127 274
Прочий совокупный доход		96 237	127 274
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		2 409 613	416 591
Прибыль, причитающаяся:			
- участникам Компании		1 786 610	28 189
- неконтролирующим акционерам		526 766	261 128
Прибыль за год		2 313 376	289 317
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- участникам Компании		1 882 879	156 444
- неконтролирующим акционерам		526 734	260 147
Итого совокупный доход за год		2 409 613	416 591

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Приходится на участников Компании					Итого	Неконтролирующая доля	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по реорганизации	Трансляционный резерв	Нераспределенная прибыль			
<i>В тысячах российских рублей</i>								
Остаток на 1 января 2014 г.	-	-	19 790	10 123	4 053 004	4 082 917	265 438	4 348 355
Прибыль за год	-	-	-	-	28 189	28 189	261 128	289 317
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	128 255	-	128 255	(981)	127 274
Итого совокупный доход за 2014 г.	-	-	-	128 255	28 189	156 444	260 147	416 591
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	-	-	(1 379 767)	(1 379 767)	(289 642)	(1 669 409)
Изменение неконтролирующей доли участия, Прим. 26	-	-	-	-	36 564	36 564	(36 564)	-
Итого сделки с участниками за 2014 г.	-	-	-	-	(1 343 203)	(1 343 203)	(326 206)	(1 669 409)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	-	-	19 790	138 378	2 737 990	2 896 158	199 379	3 095 537
Прибыль за год	-	-	-	-	1 786 610	1 786 610	526 766	2 313 376
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	96 269	-	96 269	(32)	96 237
Итого совокупный доход за 2015 г.	-	-	-	96 269	1 786 610	1 882 879	526 734	2 409 613
Создание Компании, Прим. 14	100 000	-	-	-	(99 900)	100	-	100
Взносы в капитал, Прим. 14	-	15 590	-	-	-	15 590	-	15 590
Реорганизация Группы*	-	-	(19 790)	-	19 790	-	-	-
Итого сделки с участниками за 2015 г.	100 000	15 590	(19 790)	-	(80 110)	15 690	-	15 690
Остаток на 31 декабря 2015 г.	100 000	15 590	-	234 647	4 444 490	4 794 727	726 113	5 520 840

*После завершения реорганизации Группы, резерв по реорганизации в размере 19 790 тыс. руб. был снова возвращен в состав нераспределенной прибыли.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		2 313 376	289 317
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	397 383	386 003
Амортизация нематериальных активов	9	107 539	109 562
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		32 000	-
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	20	6 851	(1 084)
Финансовые доходы	21	(137 115)	(55 894)
Финансовые расходы	22	372 642	240 513
Курсовые разницы по финансовой деятельности	5	1 221 169	2 664 563
Расход по налогу на прибыль	24	589 488	194 816
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	(3 639)	(9 828)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4 899 694	3 817 968
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		38 331	(49 761)
Уменьшение/(увеличение) запасов		30 304	(21 629)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(80 818)	193 049
Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала		4 887 511	3 939 627
Налог на прибыль уплаченный		(434 009)	(598 294)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		4 453 502	3 341 333
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	(562 217)	(372 420)
Поступления от продажи основных средств		3 970	3 690
Проценты по депозитам	21	95 833	34 584
Проценты полученные	6	367	1 354
Займы выданные	6	(709 543)	-
Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней		(571 996)	-
Приобретение нематериальных активов	9	(5 309)	(4 717)
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия	10	6 090	12 740
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности		(1 742 805)	(324 769)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	15	3 927 272	165 305
Погашение кредитов и займов	15	(3 642 267)	(1 747 767)
Проценты уплаченные	22	(400 359)	(231 111)
Взносы в капитал	14	12 100	-
Поступления государственных субсидий		9 891	16 971
Комиссии уплаченные		(13 044)	(4 309)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	6	-	(1 470 533)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		-	(303 535)
Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности		(106 407)	(3 574 979)
Сальдо денежных потоков за год		2 604 290	(558 415)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	764 470	513 528
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		369 424	809 357
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	3 738 184	764 470

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 31 декабря 2015 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность является первой годовой финансовой отчетностью Группы под управлением ООО «ДелоПортс» в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») (IAS) 1 «Первое применение МСФО», изданным Советом по МСФО. В связи с тем, что Группа ранее не выпускала годовую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с предыдущими стандартами бухгалтерского учета, сверка предыдущей отчетности с текущей не предоставлена.

Основными направлениями деятельности Группы являются предоставление стивидорных услуг и бункеровка в Российской Федерации. Производственные мощности Группы расположены преимущественно в г. Новороссийск Краснодарского края.

Компания была создана 15 апреля 2015 и стала новой материнской компанией для Группы в результате реорганизации (дополнительная информация приведена в разделе «Реорганизация Группы и создание Компании»).

Юридический адрес Компании: 127055, Российская Федерация, г. Новороссийск, ул. Грибоедова, 2.

На 31 декабря 2015 г. Уттерлан Лимитед была непосредственной материнской организацией Компании. Бывшая материнская компания ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД был объединена с Уттерлан Лимитед в конце 2015 г. На 31 декабря 2015 г. конечным контролирующим лицом Группы был С.Н. Шишкарёв.

Реорганизация Группы и создание Компании

Компания ООО «ДелоПортс» была учреждена 15 апреля 2015 г. как дочерняя организация компании ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД (Кипр) с целью централизованного управления активами и привлечения внешнего финансирования для дочерних предприятий, которое ранее осуществлялось кипрской материнской компанией. В 2015 году инвестиции в дочерние компании, принадлежащие ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД, были внесены в ООО «ДелоПортс» в качестве вклада в его уставной капитал, соответственно ООО «ДелоПортс» стало новой материнской компанией Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы ДелоПортс была подготовлена, используя сопоставимые данные из консолидированной отчетности предыдущей холдинговой компании Группы ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД (Кипр) в отношении дочерних компаний, переданных в ООО «ДелоПортс» (список данных дочерних компаний указан в таблице ниже).

Уставный капитал и добавочный капитал представляет собой капитал компании ООО «ДелоПортс» (Примечание 14). Остальные компоненты капитала (такие как нераспределённая прибыль и трансляционный резерв) за период, предшествующий вложению инвестиций, соответствуют значениям этих компонентов в консолидированной финансовой отчетности предыдущего холдинга. Разница отражена как отдельный компонент капитала по состоянию на 1 января 2014 г. – резерв по реорганизации. Реорганизация учтена ретроспективно путем пересчета сопоставимых периодов.

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.****1 Общая информация (продолжение)**

Данные консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств за сравнительный период, закончившийся 31 декабря 2014 г., данной консолидированной финансовой отчетности отличаются от аналогичных отчетов из отчетности группы ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД на несколько корректировок, связанных с реструктуризацией Группы, описанной выше. Ниже в таблице приводится влияние корректировок по реструктуризации Группы для целей представления показателей консолидированной финансовой отчетности:

Сравнительная информация о консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. получена следующим образом из консолидированного отчета о финансовом положении предыдущей материнской компании:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Отчетность группы ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД на 31 декабря 2014 г.	Корректировки в связи с реорганизацией Группы	Скорректировано и представлено в данной консолидирован- ной финансовой отчетности на 31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Итого внеоборотные активы	10 098 500	-	10 098 500
Оборотные активы			
Запасы	143 467	-	143 467
Торговая и прочая дебиторская задолженность	488 658	-	488 658
Предоплата по текущему налогу на прибыль	165 200	-	165 200
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	35 587	-	35 587
Денежные средства и их эквиваленты*	1 402 388	(637 918)	764 470
Итого оборотные активы	2 235 300	(637 918)	1 597 382
ИТОГО АКТИВЫ	12 333 800	(637 918)	11 695 882
КАПИТАЛ			
Уставный капитал**	3 036	(3 036)	-
Эмиссионный доход**	587 870	(587 870)	-
Добавочный капитал**	245 030	(245 030)	-
Резерв по реорганизации**	(300 946)	320 736	19 790
Трансляционный резерв**	583 708	(445 330)	138 378
Нераспределенная прибыль**	2 757 780	(19 790)	2 737 990
Капитал, относимый на собственников Компании	3 876 478	(980 320)	2 896 158
Неконтролирующая доля	199 379	-	199 379
ИТОГО КАПИТАЛ	4 075 857	(980 320)	3 095 537
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы***	4 519 189	342 402	4 861 591
Доходы будущих периодов	9 614	-	9 614
Отложенные налоговые обязательства	973 784	-	973 784
Итого долгосрочные обязательства	5 502 587	342 402	5 844 989
Итого краткосрочные обязательства	2 755 356	-	2 755 356
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8 257 943	342 402	8 600 345

* Исключение денежных средств предыдущей холдинговой компании ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД

** Исключение капитала ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД

*** Добавление займа от ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД на компанию Группы, который ранее элиминировался

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

1 Общая информация (продолжение)

Сравнительная информация о консолидированном отчете о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2014 г. получена следующим образом из консолидированного отчета о совокупном доходе предыдущей материнской компании:

	Отчетность группы ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД за 2014 г.	Корректировки в связи с реоргани- зацией Группы	Скорректировано и представлено в данной консолидирован- ной финансовой отчетности на 31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Выручка	7 568 975	-	7 568 975
Себестоимость продаж	(3 905 576)	-	(3 905 576)
Валовая прибыль	3 663 399	-	3 663 399
Коммерческие и административные расходы	(423 495)	-	(423 495)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	(12 415)	-	(12 415)
Прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности	95 998	-	95 998
Операционная прибыль	3 323 487	-	3 323 487
Доля в результатах ассоциированных компаний	9 828	-	9 828
Финансовые доходы	55 894	-	55 894
Финансовые расходы	(240 513)	-	(240 513)
Убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности	(2 664 563)	-	(2 664 563)
Прибыль до налогообложения	484 133	-	484 133
Расход по налогу на прибыль	(194 816)	-	(194 816)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	289 317	-	289 317
Прочий совокупный доход:			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности*	568 475	(441 201)	127 274
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	857 792	(441 201)	416 591

* Исключение курсовых разниц от пересчета данных компании ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД в валюту представления отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

1 Общая информация (продолжение)

Сравнительная информация о консолидированном отчете о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2014 г. получена следующим образом из консолидированного отчета о движении денежных средств предыдущей материнской компании :

<i>В тысячах российских рублей</i>	Отчетность группы ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД за 2014 г.	Корректировки в связи с реоргани- зацией Группы	Скорректировано и представлено в данной консолидирован- ной финансовой отчетности за 2014 г.
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности*	3 327 775	13 558	3 341 333
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности**	(329 345)	4 576	(324 769)
Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности***	(5 953 036)	2 378 057	(3 574 979)
Сальдо денежных потоков за период	(2 954 606)	2 396 191	(558 415)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 876 591	(2 363 063)	513 528
Курсовые разницы по денежным средствам и их эквивалентам****	1 480 403	(671 046)	809 357
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 402 388	(637 918)	764 470

* Исключение оборотов по дебиторской и кредиторской задолженности ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД

**Исключение оборотов по займам, выданным и полученным ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД, а также её размещенных депозитов

*** Исключение дивидендов, распределенных ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД, и прочих денежных потоков от финансовой деятельности

**** Исключение курсовых разниц от пересчета данных компании ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД в валюту представления отчетности

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы под управлением ООО «ДелоПортс», подготовленной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») (IAS) 1 «Первое применение МСФО», изданным Советом по МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением стандартов МСФО, которые были выпущены и вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 г.; Группа не осуществляла раннее применение стандартов и поправок, которые не вступили в силу (подробная информация представлена в Примечании 4).

В связи с тем, что Группа не выпускала консолидированную финансовую отчетность в соответствии с предыдущими стандартами бухгалтерского учета, сверка предыдущей отчетности с текущей не предоставлена.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием принципа оценки по фактическим затратам.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Как указано в Примечании 1, разделе «Реорганизация Группы и создание Компании» операционный бизнес Группы до реорганизации был представлен консолидированной финансовой отчетностью предыдущей холдинговой компанией Группы – ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД (Кипр), которая была подготовлена в соответствии с МСФО, утвержденным Европейским Союзом (ЕС). В отношении учетных политик, примененных ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД, отсутствуют различия между МСФО, утвержденным ЕС, и МСФО, изданным Советом по МСФО, соответственно, не были необходимы корректировки при переходе от МСФО, утвержденным ЕС, к МСФО, изданным Советом по МСФО, для дочерних компаний, перенесенных в ООО «ДелоПортс».

Бухгалтерская величина активов и обязательств операционного бизнеса Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. была взята из консолидированной финансовой отчетности предыдущей холдинговой компанией Группы – ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД (Кипр).

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

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

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

При утрате контроля над иностранной компанией 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 в капитале.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основной обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 72,8827 руб. (31 декабря 2014 г.: 1 долл. США к 56,2584 руб.) и 1 евро к 79,6972 руб. (31 декабря 2014 г.: 1 евро к 68,3427 руб.). Основным средним обменным курсом, использованным для пересчета доходов и расходов (за исключением доходов и расходов от курсовой разницы, которые пересчитывались на дату проведения операции) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составлял 1 долл. США к 61,6062 руб., 1 евро к 67,8784 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 1 долл. США к 38,1988 руб. и 1 евро к 50,8150 руб.).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как 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 реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, 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 реальных 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.

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

Гудвилл определяется как превышение переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли 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 гудвилл») 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Реорганизация Группы. Передача активов, находившихся под контролем ДелоПортс Лимитед, под недавно созданную холдинговую компанию ООО «ДелоПортс» отражено как «Реорганизация Группы». Финансовая отчетность Компании представлена как продолжение уже существующего бизнеса, сопоставимые данные по активам и обязательствам которой берутся из консолидированной финансовой отчетности предыдущей холдинговой компании Группы.

Уставный капитал и добавочный капитал представляет собой капитал новой материнской компании ООО «ДелоПортс». Остальные компоненты капитала (такие как нераспределённая прибыль и трансляционный резерв) за период, предшествующий вложению инвестиций, соответствуют значениям этих компонентов в консолидированной финансовой отчетности предыдущего холдинга. Разница отражена как отдельный компонент капитала по состоянию на 1 января 2014 г. – резерв по реорганизации.

Сравнительные данные были пересчитаны, чтобы отразить реорганизацию Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей. Группа учитывает сделки с неконтролирующей долей, 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, 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, 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, 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 дебиторскую задолженность, которая рассматривается как чистая инвестиция в ассоциированную компанию, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента 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 ставки процента.

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

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

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек.

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

Основные средства. Основные средства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, 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 и нематериальных активов. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, 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 расходов на продажу.

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

Амортизация. На землю амортизация не начисляется.

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	От 20 до 50 лет
Сооружения	От 10 до 50 лет
Машины и оборудование	От 7 до 30 лет
Транспортные средства и прочее	От 5 до 10 лет

Объекты, не завершённые строительством, не амортизируются до момента завершения и введения в эксплуатацию. В этот момент они реклассифицируются в определенный класс основных средств с соответствующей амортизацией.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени, капитализируются и амортизируются в течение срока их полезного использования. Прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были произведены. Проценты капитализируются по ставке, основанной на эффективной средневзвешенной стоимости заемных средств Группы или по ставке, установленной для конкретного проектного займа, если это применимо. Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

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

Гудвил. Гудвил учитывается по себестоимости 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 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 единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

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

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

После первоначального признания, права аренды причальных сооружений и нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса, принимаются к учету по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой 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 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 ставки процента.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

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

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

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

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 ставки процента.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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 поставки 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 уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 ставки процента.

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

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. Увеличение обязательств по гарантии отражается в прибыли или убытке.

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

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 сотрудниками Группы. У Группы отсутствуют юридические или добровольно взятые обязательства по выплате пенсий или аналогичных пособий сотрудникам или от их имени.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Операционный 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 использует учетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Учетные 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 учетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

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

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, 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 оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов были на 10% меньше оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. должны были бы увеличиться на 39 738 тыс. руб. (2014 г.: 38 600 тыс. руб.).

Обесценение гудвила. Группа проводит оценку гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные средства, на которые относится гудвил. Группа провела оценку гудвила на предмет обесценения. По результатам проведенной оценки руководство считает, что на 31 декабря 2015 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2015 г. составляла 190 066 тыс. руб. (2014 г.: 190 066 тыс. руб.) (см. Примечание 8).

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

Признание отложенного налогового актива на накопленный налоговый убыток. По оценке руководства Группы, неиспользованные накопленные налоговые убытки могут быть использованы против налогооблагаемой прибыли в будущем. В соответствии с этим, Группа признала отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 166 649 тыс. руб. (2014 г.: 220 691 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды, срок которых истекает в 2025 г. (Примечание 24).

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 г. и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны разделяться на три категории оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Группа не ожидает изменений в консолидированной финансовой отчетности от вступления в силу данных изменений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, выручку следует признать, если нет существенного риска пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Раскрытие информации» (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 - «Инициатива в сфере раскрытия информации» (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании организацией модели учета по переоцененной стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. Группа не ожидает изменений в консолидированной финансовой отчетности от вступления в силу данных изменений.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет организации оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. Группа не ожидает изменений в консолидированной финансовой отчетности от вступления в силу данных изменений.

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

5 Информация по сегментам

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

Для целей управления, деятельность Группы организована в рамках трех операционных подразделений: контейнерный и зерновой сегменты и сегмент бункеровки. 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.

5 Информация по сегментам (продолжение)

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 новый зерновой терминал АО "КСК", который также участвует в обработке генеральных грузов и "ро-ро".
Сегмент бункеровки	представлен бункерной компанией ООО "ТОС", которой принадлежат два бункерных судна и которая предоставляет бункеровочные услуги в порту Новороссийска.

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

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

Внеоборотные активы, относящиеся ко всем трем операционным сегментам, находятся в Новороссийске, Краснодарском крае. Вся выручка сегментов также генерируется в Новороссийске, Краснодарском крае.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2015, %	2014	2014, %
Контейнерный сегмент	2 802 919	36,1	2 315 755	30,6
Перевалка контейнерных грузов	1 378 498		1 149 269	
Услуги по хранению	571 718		577 231	
Услуги по досмотру контейнеров	357 187		262 514	
Перевалка генеральных грузов	285 086		158 043	
Перевалка грузов "ро-ро"	61 069		67 625	
Прочие портовые услуги	149 361		101 073	
Зерновой сегмент	3 592 608	46,2	2 549 185	33,7
Перевалка зерна	3 458 217		2 390 534	
Перевалка генеральных грузов	17 633		-	
Перевалка грузов "ро-ро"	47 021		92 806	
Прочие портовые услуги	69 737		65 845	
Бункеровка	1 375 490	17,7	2 704 035	35,7
Итого	7 771 017	100	7 568 975	100

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

Выручка ООО «НУТЭП» в основном состоит из доходов от услуг по перевалке грузов, хранению и содействию таможенной проверке контейнеров. ООО «НУТЭП» также получает доход от перевалки генеральных грузов и «ро-ро». ООО «НУТЭП» применяет широкий спектр тарифов для каждой определенной услуги, предлагаемой терминалом, или типа обрабатываемого контейнера, включая в том числе пустые и груженные контейнеры, контейнеры размером 20 футов и 40 футов, обычные и рефрижераторные контейнеры, перемещения внутри терминала, содействие таможенным проверкам, услуги опечатывания и вскрытия контейнеров, выдачи пропусков и т.д. Основным параметром оценки является выручка из расчета на двадцатифутовый эквивалент (ДФЭ), который объединяет совокупность тарифов и рассчитывается в долларах США на ДФЭ. В 2015 г. выручка ООО «НУТЭП» на ДФЭ составила 195 долл. США по сравнению с 203 долл. США на ДФЭ в 2014 г. из-за снижения среднего количества дней хранения.

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

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Проверки являются задачей таможенной службы – новороссийская таможня принимает решение о том, какие контейнеры проверять и какой уровень проверки необходим. Терминал отвечает за оказание таможенным инспекторам содействия: доставку контейнера к месту проведения инспекции и обратно. Другие виды выручки включают совокупность портовых услуг, общая доля которых не превышает 5% от общей выручки ООО «НУТЭП».

АО «КСК» получает доход от услуг по перевалке зерна. Терминал может выставлять клиентам счета, используя разные ставки для различных видов зерна. Тариф обычно устанавливается в начале сезона сбора урожая (июнь-июль) и может меняться в течение года. Основным параметром оценки является выручка на тонну обработанного зерна, которая в 2015 г. составила 20 долл. США по сравнению с показателем 22 долл. США на тонну в 2014 г. Оплата транспортно-экспедиторских услуг производится отдельно, так как клиенты АО «КСК» имеют возможность использовать своего собственного агента и экспедитора.

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

ООО «ТОС» получает выручку от бункеровки преимущественно в порту Новороссийска. Компании принадлежит два бункерных судна «Мелани» и «Цемес», которые бункеруют мазутом и/или дизельным топливом суда, заходящие в Новороссийск на погрузку или находящиеся в море.

ООО «ТОС» закупает топливо у российских нефтеперерабатывающих заводов. На мазут приходится 91% от общего объема закупок и продаж в количественном выражении. Закупочная цена устанавливается в рублях. В 2015 г. средняя закупочная цена FOB на мазут, переведенная по среднему обменному курсу составляла 164 долл. США, а средняя продажная цена FOB (для большинства продаж, для остальных – FAS) составляла 187 долл. США.

Операционные риски

В 2015 году перевалка контейнеров снизилась по всем портам России, в том числе по портам Азово-Черноморского Бассейна, что отразилось на снижении объемов ООО «НУТЭП» относительно соответствующего периода 2014 года. Падение оборота контейнеров произошло как следствие ослабления рубля и удорожания импортных товаров. В то время, как данная тенденция может отрицательно сказаться на финансовом состоянии ООО «НУТЭП», Группа «ДелоПортс» не считает данный риск критическим по следующим причинам:

- статистика прошлых лет указывает на возможное быстрое восстановление объемов;
- возможно изменение структуры контейнерооборота в пользу увеличения доли более доходных видов деятельности (перевалка и хранение рефконтейнеров, экспортные операции);
- финансовый эффект от снижения объемов компенсируется ростом рентабельности, так как тарифы ООО «НУТЭП» установлены в долларах США, в то время как более 95% операционных расходов компании выражены в рублях.

В случае ухудшения финансово-экономической ситуации, программа инвестиций ООО «НУТЭП», а именно реализация проекта по строительству 38-го причала, может быть перенесена на более поздние сроки.

5 Информация по сегментам (продолжение)

В отчетном календарном году экспортная отгрузка зерна в глубоководных портах Азово-Черноморского Бассейна России немного снизилась. Падение оборотов было связано, во многом, в связи с временным введением экспортной пошлины. В декабре 2014 года правительство объявило о введении экспортной пошлины на пшеницу начиная с 01 февраля 2015 года, что вызвало снижение объемов переваленного зерна, в том числе в отношении АО «КСК». Тем не менее по зерновому году с июля по декабрь 2015 г. наблюдается рост перевалки по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. Данный риск находится вне периметра контроля Группы.

Кроме того, в сельскохозяйственном сезоне 2010-11 годов, в ответ на плохой урожай Правительство РФ приняло решение о введении временных ограничений на экспорт российского зерна. Группа считает, что риск повторного введения подобных ограничений снижается по мере продолжающегося роста производства зерна в Российской Федерации, но в расчетах собственных будущих денежных потоков делает допущение о возможном плохом урожае раз в пять лет.

Доля рынка ООО «ТОС» также снизилась. Это обусловлено общим падением доходности услуг бункеровки, связанной со снижением цены на нефть, а также с перераспределением рынка в пользу вертикально - интегрированных нефтяных компаний. Деятельность Общества в текущей ситуации направлена не на удержание или увеличение доли рынка, а на обеспечение рентабельности.

Деятельность морских портов напрямую связана с обеспечительной транспортной инфраструктурой, включая железные и автомобильные дороги. Резкое ухудшение их состояния может оказать негативное воздействие на финансово-экономическое положение Группы. В то же время Группа отмечает положительную тенденцию, связанную с реализацией ФЦП «Развитие транспортной системы России (2010 – 2020 годы), утвержденной Постановлением Правительства РФ от 05.12.2001г. № 848. В соответствии с Проектом «Комплексное развитие Новороссийского транспортного узла» (подпрограмма «Развитие экспорта транспортных услуг») предусмотрено строительство Парка «Б» (развитие ж/д инфраструктуры) и строительство автодороги Цемдолина – Портовая (развитие а/м инфраструктуры). В результате реализации закрепленных в программе проектов Группа ожидает снижения обозначенного выше риска.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункеровка	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	2 802 919	3 592 608	1 375 490	7 771 017	-	-	7 771 017
Выручка от других сегментов	2 487	4 494	-	6 981	9 450	(16 431)	-
Итого выручка	2 805 406	3 597 102	1 375 490	7 777 998	9 450	(16 431)	7 771 017
Себестоимость	(1 030 521)	(554 849)	(1 368 373)	(2 953 743)	(700)	6 981	(2 947 462)
Коммерческие и административные расходы	(180 939)	(192 043)	(28 323)	(401 305)	(79 403)	9 450	(471 258)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности	2 225	24 899	(2 735)	24 389	-	-	24 389
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(12 026)	(6 806)	(805)	(19 637)	(1 128)	-	(20 765)
Операционная прибыль/(убыток)	1 584 145	2 868 303	(24 746)	4 427 702	(71 781)	-	4 355 921
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(204 848)	(19 439)	(5 687)	(229 974)	(5 553)	-	(235 527)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	-	-	3 639	3 639	-	-	3 639
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	(1 035 801)	(211 695)	4 813	(1 242 683)	21 514	-	(1 221 169)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	343 496	2 637 169	(21 981)	2 958 684	(55 820)	-	2 902 864
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль	(70 885)	(530 107)	4 974	(596 018)	6 530	-	(589 488)
Прибыль/(убыток) за год	272 611	2 107 062	(17 007)	2 362 666	(49 290)	-	2 313 376
ЕБИТДА, Прим. 23	1 918 892	3 046 022	(12 736)	4 952 178	(70 570)	-	4 881 608
Поступления основных средств, Прим. 7	309 139	127 900	157	437 196	907	-	438 103
На 31 декабря 2015 г.							
Итого активы отчетных сегментов	8 846 256	4 627 228	355 315	13 828 799	3 186 117	(979 254)	16 035 662
Итого обязательства отчетных сегментов	(6 552 201)	(1 722 776)	(75 715)	(8 350 692)	(3 143 384)	979 254	(10 514 822)

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Операционные расходы сегментов, включенные в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункеровка	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки	Итого по Группе
						Исключение операций между сегментами	
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Себестоимость нефтепродуктов	-	-	1 202 997	1 202 997	-	-	1 202 997
Заработная плата, включая страховые взносы	386 368	302 580	60 451	749 399	49 642	-	799 041
Амортизация основных средств	215 222	170 873	11 205	397 300	83	-	397 383
Расходы по операционной аренде	174 989	20 714	-	195 703	-	-	195 703
Амортизация нематериальных активов	107 499	40	-	107 539	-	-	107 539
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	99 470	45 496	94 091	239 057	20 680	(16 431)	243 306
Ремонт и содержание основных средств	47 219	31 198	1 079	79 496	3	-	79 499
Налоги, кроме налога на прибыль	47 946	46 956	5 061	99 963	-	-	99 963
Топливо, электроэнергия и газ	49 924	27 906	9 066	86 896	-	-	86 896
Прочие расходы	82 823	101 129	12 746	196 698	9 695	-	206 393
Итого расходы	1 211 460	746 892	1 396 696	3 355 048	80 103	(16 431)	3 418 720

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункеровка	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	2 315 755	2 549 185	2 704 035	7 568 975	-	-	7 568 975
Выручка от других сегментов	21 772	4 726	-	26 498	32 745	(59 243)	-
Итого выручка	2 337 527	2 553 911	2 704 035	7 595 473	32 745	(59 243)	7 568 975
Себестоимость	(964 312)	(541 065)	(2 426 241)	(3 931 618)	(464)	26 506	(3 905 576)
Коммерческие и административные расходы	(160 521)	(147 432)	(64 036)	(371 989)	(84 243)	32 737	(423 495)
Прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности	-	-	95 998	95 998	-	-	95 998
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(9 158)	(3 220)	180	(12 198)	(217)	-	(12 415)
Операционная прибыль/(убыток)	1 203 536	1 862 194	309 936	3 375 666	(52 179)	-	3 323 487
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(152 750)	(43 552)	(7 745)	(204 047)	19 428	-	(184 619)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	-	-	9 828	9 828	-	-	9 828
Убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности	(2 230 769)	(422 054)	(10 646)	(2 663 469)	(1 094)	-	(2 664 563)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(1 179 983)	1 396 588	301 373	517 978	(33 845)	-	484 133
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	232 877	(352 078)	(78 900)	(198 101)	3 285	-	(194 816)
(Убыток)/прибыль за год	(947 106)	1 044 510	222 473	319 877	(30 560)	-	289 317
ЕБИТДА, Прим. 23	1 522 151	2 031 547	329 078	3 882 776	(51 309)	-	3 831 467
Поступления основных средств, Прим. 7	192 183	33 363	636	226 182	493	-	226 675
На 31 декабря 2014 г.							
Итого активы отчетных сегментов	7 919 360	3 185 682	567 920	11 672 962	94 821	(71 901)	11 695 882
Итого обязательства отчетных сегментов	(5 992 951)	(2 388 167)	(271 311)	(8 652 429)	(19 817)	71 901	(8 600 345)

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Операционные расходы сегментов, включенные в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункеровка	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Себестоимость нефтепродуктов	-	-	2 208 656	2 208 656	-	-	2 208 656
Заработная плата, включая страховые взносы	349 806	262 553	92 336	704 695	46 402	-	751 097
Амортизация основных средств	200 508	166 096	19 322	385 926	77	-	386 003
Расходы по операционной аренде	152 911	20 304	-	173 215	-	-	173 215
Амортизация нематериальных активов	108 949	37	-	108 986	576	-	109 562
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	106 325	73 741	131 552	311 618	17 013	(59 243)	269 388
Ремонт и содержание основных средств	47 246	34 299	2 125	83 670	72	-	83 742
Налоги, кроме налога на прибыль	46 061	48 774	5 455	100 290	-	-	100 290
Топливо, электроэнергия и газ	48 168	28 495	14 177	90 840	292	-	91 132
Прочие расходы	64 859	54 198	16 654	135 711	20 275	-	155 986
Итого расходы	1 124 833	688 497	2 490 277	4 303 607	84 707	(59 243)	4 329 071

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 31 декабря 2015 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

- 1) Компании под общим контролем;
- 2) Ассоциированные предприятия;
- 3) Ключевой управленческий персонал;
- 4) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают неконтролирующего акционера, который может оказывать значительное влияние на дочернее предприятие Группы.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Незавершенное строительство	14 497	-	-
Предоплата за долгосрочные активы	33 112	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	119 641	-	833
Займы выданные*	835 117	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	(1 744)	(16 594)

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	893 831	279	1 151 370
Себестоимость	(1 416)	(15 128)	-
Коммерческие и административные расходы	(12 675)	-	-
Процентные доходы	18 999	-	1 139
Процентные расходы	(8 284)	-	-

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 299	-	395
Дивиденды к получению	-	6 090	-
Займы полученные	(342 402)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(12)	(1 634)	(45 193)

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	608 388	104	951 769
Себестоимость	-	(22 965)	-
Коммерческие и административные расходы	(7 503)	-	-
Прочие операционные доходы	605	-	-
Процентные доходы	1 500	-	-
Процентные расходы	(10 957)	-	-
Амортизация гарантий (прибыль)	3 735	-	-
Доход от дивидендов	-	18 826	-

Займы полученные. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела задолженность перед бывшей материнской компанией по займам полученным, которые раскрываются как займы полученные от компании под общим контролем. Данная задолженность в размере 342 402 тыс. руб. была погашена в первом полугодии 2015 г. Процентный расход по данным займам составил 8 284 тыс. руб. в 2015 г. и 10 957 тыс. руб. в 2014 г. На 31 декабря 2015 г. у Группы нет займов, полученных от связанных сторон.

Капитализированные проценты. В течение 2015 и 2014 гг., затраты по займам, подлежащим возврату связанным сторонам, в составе незавершенного строительства не капитализировались.

Вознаграждение руководства. Общая сумма вознаграждения 10 (2014: 10) представителям высшего руководства, включенная в затраты на заработную плату в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 92 924 тыс. руб. за 2015 год (2014: 100 813 тыс. руб.).

Дивиденды. В 2015 г. Группа не распределяла дивиденды (2014 г.: дивиденды на сумму 1 379 767 тыс. руб.).

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	68 381	247 942	3 566 738	2 333 992	148 927	278 852	6 644 832
Накопленная амортизация	-	(47 620)	(279 452)	(368 647)	(58 394)	-	(754 113)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	68 381	200 322	3 287 286	1 965 345	90 533	278 852	5 890 719
Поступления	-	-	-	636	423	225 616	226 675
Ввод в эксплуатацию	-	9 050	212 607	106 056	(37 154)	(290 559)	-
Выбытия	-	-	(280)	(778)	(320)	(2 374)	(3 752)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	-	(16 542)	(154 211)	(195 368)	(19 882)	-	(386 003)
Перемещение (в) / из активов, предназначенных для продажи	-	-	-	(28 234)	-	14 705	(13 529)
Перемещение в запасы	-	-	-	-	-	(6 148)	(6 148)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	68 381	192 830	3 345 402	1 847 657	33 600	220 092	5 707 962
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	68 381	253 521	3 784 006	2 393 646	72 111	220 092	6 791 757
Накопленная амортизация	-	(60 691)	(438 604)	(545 989)	(38 511)	-	(1 083 795)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	68 381	192 830	3 345 402	1 847 657	33 600	220 092	5 707 962
Поступления	-	-	2 736	6 646	13 288	415 433	438 103
Ввод в эксплуатацию	-	34 469	264 722	15 407	5 172	(319 770)	-
Выбытия	-	(545)	(327)	(2 970)	(2 220)	-	(6 062)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	-	(18 013)	(163 741)	(195 591)	(20 038)	-	(397 383)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	68 381	208 741	3 448 792	1 671 149	29 802	315 755	5 742 620
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	68 381	283 849	4 051 075	2 409 049	76 208	315 755	7 204 317
Накопленная амортизация	-	(75 108)	(602 283)	(737 900)	(46 406)	-	(1 461 697)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	68 381	208 741	3 448 792	1 671 149	29 802	315 755	5 742 620

7 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основные средства общей стоимостью 2 215 292 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 2 790 515 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по займам. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. в залог были переданы основные средства контейнерного и зернового терминала.

Затраты по кредитам и соответствующие убытки от курсовых разниц в общей сумме 64 791 тыс. руб. были капитализированы в 2015 г. по рыночной процентной ставке для Компании по рублевым займам 13,8% годовых (2014 г.: затраты по кредитам в сумме 15 502 тыс. руб. по средней рыночной процентной ставке MosPrime 14,8% годовых по кредитованию операционных компаний).

Амортизационные начисления в сумме 397 383 тыс. руб. (2014 г.: 386 003 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 388 033 тыс. руб. (2014 г.: 376 901 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 9 350 тыс. руб. (2014 г.: 9 102 тыс. руб.).

Предоплата за долгосрочные активы состоит в основном из авансов, выданных на строительство 38-го причала на НУТЭП и строительство газопоршневой электростанции на КСК.

8 Гудвил

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ЕГДП зерновой терминал	66 671	66 671
ЕГДП контейнерный терминал	123 395	123 395
Итого балансовая стоимость гудвила	190 066	190 066

Возмещаемая сумма каждой ЕГДП 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 десятилетнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДП 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 ЕГДП «КСК» (зерновой терминал) и ЕГДП «НУТЭП» (контейнерный терминал) с учетом долларовых денежных потоков;
- Ставка дисконтирования, рассчитанная в долларах США, составляет 12% для «КСК» и 12% для «НУТЭП»;
- Среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2016-2020 гг. составляют 0-9% для «КСК» и 4-10% для контейнерной перевалки «НУТЭП».

По результатам тестирования на предмет обесценения, Группа не выявила обесценения гудвила, поскольку возмещаемые суммы были выше балансовой стоимости ЕГДП.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

9 Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>		Права аренды причальных сооружений	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.		4 338 908	5 978	4 344 886
Накопленная амортизация		(298 913)	(4 716)	(303 629)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.		4 039 995	1 262	4 041 257
Поступления		-	4 717	4 717
Амортизационные отчисления	18, 19	(107 257)	(2 305)	(109 562)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		3 932 738	3 674	3 936 412
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.		4 338 908	10 667	4 349 575
Накопленная амортизация		(406 170)	(6 993)	(413 163)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		3 932 738	3 674	3 936 412
Поступления		-	5 309	5 309
Амортизационные отчисления	18, 19	(107 256)	(283)	(107 539)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		3 825 482	8 700	3 834 182
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.		4 338 908	15 976	4 354 884
Накопленная амортизация		(513 426)	(7 276)	(520 702)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		3 825 482	8 700	3 834 182

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

10 Инвестиции в ассоциированные предприятия

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Балансовая стоимость на 1 января	2 852	11 850
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	3 639	9 828
Дивиденды полученные	-	(18 826)
Балансовая стоимость на 31 декабря	6 491	2 852

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2015 г. и за год, закончившийся на эту дату, о доле участия Группы в ее основном ассоциированном предприятии, не зарегистрированном на бирже, и обобщенная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку, прибыль или убыток:

Название предприятия	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)
ООО «Акваспас»	32 090	6 123	63 031	14 556	25 %

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся на эту дату, о доле участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях, и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку, прибыль или убыток:

Название предприятия	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)
ООО «Акваспас»	49 453	38 043	119 435	39 312	25 %

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.****11 Запасы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Топливо и запасные части	98 228	80 678
Нефтепродукты для продажи	14 935	62 789
Итого запасы	113 163	143 467

В 2015 и 2014 г. не было списания или обесценения запасов.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	289 817	348 048
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(32 000)	-
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам	257 817	348 048
Прочая дебиторская задолженность	21 822	8 148
Финансовая дебиторская задолженность	279 639	356 196
НДС к возмещению	103 441	83 754
Авансы выданные	12 714	19 865
Дебиторская задолженность по прочим налогам	13 300	13 879
Дебиторская задолженность от сотрудников	8 715	8 874
Дивиденды к получению	-	6 090
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	417 809	488 658

У Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2015 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. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке дисконтирования 15,0% (2014 г.: 14,1%).

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в кассе	254	61
Денежные средства в банках	29 529	84 258
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	3 708 401	680 151
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 738 184	764 470

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 31 декабря 2015 г. составляла 7,32% (31 декабря 2014 г.: 3,77%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2015 г. составлял 27 дней (31 декабря 2014 г.: 36 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2015 г. относительно отчетной даты составлял 19 дней (31 декабря 2014 г.: 20 дней).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. на балансе находились депозиты со сроком от 90 до 365 дней в размере 571 996 тыс. руб. Средняя процентная ставка по данным депозитам на 31 декабря 2015 г. составляла 1,66%. Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам составлял 197 дней. Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2015 г. относительно отчетной даты составлял 174 дня.

14 Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. отсутствовал, так как Компания была образована в 2015 году. На 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. резерв по реструктуризации представлял собой арифметическую сумму индивидуальных уставных капиталов дочерних компаний Группы.

На 31 декабря 2015 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 ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД, на сумму 3 590 тыс. руб.

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные кредиты и займы	2 656 397	2 251 261
Долгосрочные кредиты и займы	3 312 857	4 861 591
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	3 000 000	-
Итого кредиты и займы	8 969 254	7 112 852

В ноябре 2015 г. Компания разместила облигации с номиналом в российских рублях на общую сумму 3 000 000 тыс. руб. со ставкой купонного дохода в размере 13,8%, торговля которыми осуществляется на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Облигации подлежат погашению в ноябре 2018 г. Облигации размещены без залога и без финансовых ковенантов. В ноябре 2015 г. в связи с дебютным облигационным выпуском Компании был подтвержден долгосрочный рейтинг дефолта эмитента «BB-», присвоенный агентством Fitch Ratings в начале 2015 г.

Банковские кредиты предоставляются под залог (Примечание 7) и подлежат ограничительным условиям (ковенантам) (Примечание 25).

Процентная ставка долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов раскрыта в примечании «Управление финансовыми рисками» (Примечание 27). Информация об основных средствах, переданных в залог по указанным соглашениям, раскрывается в Примечании 7.

Согласно оценкам руководства, балансовая стоимость кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно. На основании биржевых котировок, справедливая стоимость облигаций примерно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 г. Справедливая стоимость основана на денежных потоках, дисконтированных по соответствующим ставкам, зависящим от ставок Libor и Euribor, и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, за исключением облигаций, которые относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. в качестве обеспечения было передано в залог 100% долей участия в ООО «НУТЭП».

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.****16 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	54 781	102 295
Прочая кредиторская задолженность	4 579	5 538
Финансовая кредиторская задолженность	59 360	107 833
Авансы полученные	169 555	108 495
Кредиторская задолженность по прочим налогам	90 086	86 258
Кредиторская задолженность перед персоналом	75 709	132 454
Начисления и резервы	37 448	43 100
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	432 158	478 140

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности несущественно отличается от ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке дисконтирования 15,0% (31 декабря 2014 г.: 14,1%).

17 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Перевалка зерна	3 458 217	2 390 534
Перевалка контейнерных грузов	1 378 498	1 149 269
Бункеровка	1 375 490	2 704 035
Услуги по хранению	571 718	577 231
Услуги по досмотру контейнеров	357 187	262 514
Перевалка генеральных грузов	302 719	158 043
Перевалка грузов "ро-ро"	108 090	160 431
Прочие портовые услуги	219 098	166 918
Итого выручка	7 771 017	7 568 975

18 Себестоимость

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	1 202 997	2 208 656
Амортизация основных средств	388 033	376 901
Затраты на оплату труда	371 739	346 522
Приобретение услуг	215 419	235 159
Расходы по операционной аренде, Прим. 25	195 703	173 215
Амортизация нематериальных активов	107 443	107 257
Страховые взносы	101 392	95 784
Налоги, кроме налога на прибыль	99 963	100 290
Топливо, электроэнергия и газ	83 955	88 075
Ремонт и содержание основных средств	67 125	70 392
Охранные услуги	61 272	51 918
Материалы	24 017	19 825
Страхование	8 368	7 626
Прочие расходы	20 036	23 956
Итого себестоимость продаж	2 947 462	3 905 576

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.****19 Коммерческие и административные расходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Заработная плата	205 488	143 033
Страховые взносы	60 273	46 174
Прочие вознаграждения персоналу	60 149	119 584
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	32 000	-
Аудиторские и консультационные услуги	27 887	34 229
Расходы на аренду, Прим. 25	13 731	8 177
Ремонт и содержание основных средств	12 374	13 350
Информационные системы и связь	11 824	11 449
Юридические услуги	9 450	2 080
Амортизация основных средств	9 350	9 102
Командировочные расходы и суточные	8 194	8 263
Материалы	6 925	7 101
Страхование	6 443	8 845
Топливо, электроэнергия и газ	2 941	3 057
Амортизация нематериальных активов	96	2 305
Прочие расходы	4 133	6 746
Итого коммерческие и административные расходы	471 258	423 495

20 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств	(6 851)	1 084
Благотворительность и материальная помощь	(4 280)	(4 751)
Прочие доходы и расходы, нетто	(9 634)	(8 748)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	(20 765)	(12 415)

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Доходы в виде процентов по депозитам и овернайтм	96 695	34 586
Государственные субсидии и амортизация отложенного дохода	20 282	16 073
Процентный доход от займов выданных	20 138	1 500
Амортизация выданных гарантий	-	3 735
Итого финансовые доходы	137 115	55 894

АО «КСК» получает государственные субсидии на частичное возмещение процентных расходов по банковскому финансированию строительства зернового терминала.

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	349 650	223 542
Комиссия банков	14 708	5 696
Процентные расходы по полученным займам	8 284	10 957
Прочие финансовые расходы	-	318
Итого финансовые расходы	372 642	240 513

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

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Прибыль за год	2 313 376	289 317
<i>С поправкой на:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов, Прим. 18, 19	504 922	495 565
Прочие доходы и расходы, нетто, Прим. 20	20 765	12 415
Доля в прибыли ассоциированных предприятий, Прим. 10	(3 639)	(9 828)
Финансовый доход, Прим. 21	(137 115)	(55 894)
Финансовые расходы, Прим. 22	372 642	240 513
Чистый убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности	1 221 169	2 664 563
Налог на прибыль, Прим. 24	589 488	194 816
ЕБИТДА, Прим. 5	4 881 608	3 831 467

24 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Текущий налог на прибыль	536 944	433 676
Отложенный налог	52 544	(238 860)
Расход по налогу на прибыль	589 488	194 816

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Прибыль до налогообложения	2 902 864	484 133
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(580 573)	(96 827)
- Налог на прибыль с дивидендов по ставке 5%	-	(90 235)
- Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(9 691)	(6 907)
- Эффект разных ставок налога в других странах	776	(847)
Расход по налогу на прибыль	(589 488)	(194 816)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2015 и 2014 гг., составляет 20%. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5% от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2014 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 177 272 тыс. руб. относится к краткосрочным активам по состоянию на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 251 025 тыс. руб.).

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.****24 Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговый эффект движения временных разниц и налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приведен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	(Отнесено)/ восстановлено на		
	1 января 2015 г.	счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(428 498)	(15 058)	(443 556)
Нематериальные активы	(786 671)	21 661	(765 010)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 135	6 934	9 069
Запасы	(11 519)	7 816	(3 703)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	220 691	(54 042)	166 649
Доходы будущих периодов	1 923	(90)	1 833
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 388	(19 765)	10 623
Чистые отложенные налоговые обязательства	(971 551)	(52 544)	(1 024 095)
Признанный отложенный налоговый актив	2 233		11 640
Признанное отложенное налоговое обязательство	(973 784)		(1 035 735)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(971 551)		(1 024 095)

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 2014 г., приведен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	(Отнесено)/ восстановлено на счет			31 декабря 2014 г.
	1 января 2014 г.	прибылей и убытков	Реклас- сификация	
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц				
Основные средства	(415 167)	(18 978)	5 647	(428 498)
Нематериальные активы	(808 251)	21 580	-	(786 671)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 795)	4 930	-	2 135
Запасы	(196)	(5 676)	(5 647)	(11 519)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	2 447	218 244	-	220 691
Доходы будущих периодов	2 042	(119)	-	1 923
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 509	18 879	-	30 388
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 210 411)	238 860	-	(971 551)
Признанный отложенный налоговый актив	-			2 233
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 210 411)			(973 784)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 210 411)			(971 551)

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 166 649 тыс. руб. (2014 г.: 220 691 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды, срок которых истекает в 2025 г.

24 Налог на прибыль (продолжение)

(д) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

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

25 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности к Группе периодически могут поступать исковые требования. 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 толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). 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.

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

В состав Группы входят организации, зарегистрированные за пределами Российской Федерации, одна из которых 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. В 2014 году в соответствии с 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). Начиная с 2015 года, 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 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.

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 659 399 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 159 493 тыс. руб.).

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Не позднее 1 года	133 313	123 926
От 1 года до 5 лет	502 144	469 966
После 5 лет	3 453 568	3 481 540
Итого обязательства по операционной аренде	4 089 025	4 075 432

Большинство долгосрочных обязательств по операционной аренде, принятых в 2015 и 2014 гг., относятся к портовым объектам и инфраструктуре в Новороссийском порту (правам на аренду причальных сооружений).

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

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группой были соблюдены все ковенанты, предусмотренные кредитными договорами.

В рамках кредита, предоставленного банком Райффайзенбанком, ООО "НУТЭП" обязуется выполнять четыре финансовые ковенанты, рассчитываемых на основе российской бухгалтерской отчетности: 1) соотношение долга и капитала, при этом долг включает финансовую аренду, краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, исключая остатки по займам связанных сторон, а капитал не включает влияние курсовых разниц; 2) коэффициент текущей ликвидности, рассчитанный как отношение краткосрочных активов (не включая долгосрочную дебиторскую задолженность) к краткосрочным обязательствам (исключая доходы будущих периодов, начисления и долг перед Райффайзенбанком); 3) чистая операционная маржа, рассчитываемая как частное от деления валовой прибыли на показатель выручки; 4) отношение долга к EBITDA, где долг рассчитывается как сумма всех финансовых обязательств (за исключением обязательства перед связанными сторонами), а EBITDA - как операционная прибыль за вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов. Кроме того, ООО "ДелоПортс" обязуется в рамках договора поручительства за ООО "НУТЭП" выполнять две финансовые ковенанты, рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО: 1) отношение долга к EBITDA, которое рассчитывается аналогично подпункту 4 выше, 2) отношение долга к величине чистых активов.

В рамках кредита, предоставленного банком ВТБ и ВТБ Австрия, АО "КСК" обязуется выполнять две финансовых ковенанты, рассчитываемых на основе российской бухгалтерской отчетности: 1) Соотношение долга к EBITDA, где Долг рассчитывается как все финансовые обязательства, включая внебалансовые гарантии и обязательства, а EBITDA рассчитывается как Операционная прибыль без учета амортизации ОС и нематериальных активов, дисконтов и всех видов нетипичных доходов и расходов, 2) Коэффициент процентного покрытия, рассчитываемый как соотношение EBITDA за 12 месяцев к Общим процентным расходам за 12 месяцев.

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В рамках кредита, предоставленного ООО "Юникредит Банк", ООО "ТОС" обязуется выполнять две финансовых ковенанта, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по МСФО: 1) Соотношение Чистого долга к EBITDA, где Чистый долг рассчитывается как все краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства за вычетом денежных средств и их эквивалентов, и EBITDA рассчитывается как Операционная прибыль без учета амортизации ОС и нематериальных активов, 2) Соотношение долга и капитала, где долг состоит из краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.

26 Неконтролирующая доля участия

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

	Место осуществления деятельности и страна регистрации	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
Группа ДИСИПИ (АО «КСК», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД)	Кипр, Россия	25	25	526 766	726 113	-
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.						
Группа ДИСИПИ (АО «КСК», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД)	Кипр, Россия	25	25	261 128	199 379	(289 642)

В течение 2014 г. Группа распределила первоначальные дивиденды в отношении АО "КСК" в пользу собственников Группы на основании Соглашения акционеров. В результате этого 25% суммы, т.е. 36 564 тыс. руб., было перенесено из неконтролирующей доли участия в состав нераспределенной прибыли.

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 100-процентной основе и до исключения внутригрупповых оборотов на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль	Итого совокупный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.								
Группа ДИСИПИ (АО «КСК», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД)	1 992 639	2 634 589	(1 553 338)	(169 438)	3 597 103	2 107 063	2 106 936	1 103 593
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.								
Группа ДИСИПИ (АО «КСК», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД)	608 600	2 577 082	(1 277 722)	(1 110 444)	2 553 912	1 044 511	1 040 618	(426 095)

27 Управление финансовыми рисками

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

Условия осуществления деятельности в России. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 25). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции 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, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 31 декабря 2015 г. по займам выданным относится к связанным сторонам и не является просроченной и обесцененной.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность , Прим. 12	279 639	356 196
Торговая дебиторская задолженность	257 817	348 048
Прочая дебиторская задолженность	21 822	8 148
Краткосрочные займы выданные	835 117	-
Депозиты (сроком более 90 дней)	571 996	-
Денежные средства и их эквиваленты , Прим. 13	3 738 184	764 470
Денежные средства в кассе	254	61
Денежные средства в банках	29 529	84 258
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	3 708 401	680 151
Итого максимальный кредитный риск	5 424 936	1 120 666

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.****27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже показано кредитное качество и концентрация кредитного риска в отношении остатков денежных средств и их эквивалентов и прочих банковских депозитов на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Рейтинг банков, присвоенный Moody's	Сумма денежных средств на 31 декабря 2015 г.	Сумма денежных средств на 31 декабря 2014 г.
Денежные средства в кассе	-	254	61
Денежные средства и их эквиваленты в банке			
Юникредит Банк*	Baa1	27 492	18 526
Райффайзенбанк*	Baa2	74 904	161 768
Сбербанк	Ba1	730 773	12 432
ВТБ	Ba1	2 904 439	568 323
Прочее	-	322	3 360
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	3 738 184	764 470
Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней)			
Райффайзенбанк*	Baa2	12 375	-
ВТБ	Ba1	249 623	-
Сбербанк	Ba1	309 998	-
Итого банковские депозиты		571 996	-

* Депозитные рейтинги данных банков указаны по материнским компаниям.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основные клиенты	223 964	319 082
Прочие клиенты	55 675	37 114
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	279 639	356 196

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

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2015 г. Группа работала с большинством клиентов на следующих условиях:

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

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 51% и 56% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. и 2014 г., соответственно.

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.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основная часть выручки Группы привязана к долларovým тарифам, в то же время получают выручку операционные компании как в рублевом эквиваленте, так и в долларах США. В соответствии с политикой Группы выручка, полученная в рублевом эквиваленте, линейно конвертируется в валюту и размещается на депозитах, если нет необходимости держать рубли под конкретный платеж. Соответственно валютный риск присутствует между датой начисления выручки и датой фактической покупки валюты. Получаемые валютные активы позволяют минимизировать риски, связанные с тем, что большинство кредитных обязательств Группы выражены в долларах США.

Кроме того, компании Группы используют форвардные контракты на покупку валюты для будущих погашений кредитных обязательств. В течение 2015 и 2014 г. Группа заключила ряд форвардных сделок на сумму 5,5 млн. долларов США в 2015 г. с чистым положительным результатом 59 019 тыс. руб. (2014 г.: 7,95 млн. долларов США с чистым положительным результатом 104 794 тыс. руб.). В результате положительной переоценки банковских депозитов в долларах США и положительных курсовых разниц по операциям, по оценкам Группы, общий доход от курсовых разниц за 2015 г. составил 259 690 тыс. руб. (2014 г.: 597 194 тыс. руб.)

Для диверсификации валютных рисков Группа также открывает бивалютные кредитные линии с правом выбора валюты в зависимости от конъюнктуры рынка.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2015 г.			
	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 508 430	68	1 229 686	3 738 184
Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)	-	44 690	527 306	571 996
Краткосрочные займы выданные	178 093	-	657 024	835 117
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	251 156	-	28 483	279 639
Итого финансовые активы	2 937 679	44 758	2 442 499	5 424 936
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(3 000 000)	-	(3 312 857)	(6 312 857)
Краткосрочные кредиты и займы	(39 699)	(123 747)	(2 492 951)	(2 656 397)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(43 029)	-	(16 331)	(59 360)
Итого финансовые обязательства	(3 082 728)	(123 747)	(5 822 139)	(9 028 614)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(145 049)	(78 989)	(3 379 640)	(3 603 678)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2014 г.			
	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	219 808	12 610	532 052	764 470
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	325 643	-	30 553	356 196
Итого финансовые активы	545 451	12 610	562 605	1 120 666
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	-	(106 115)	(4 755 476)	(4 861 591)
Краткосрочные кредиты и займы	(50 000)	(106 117)	(2 095 144)	(2 251 261)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(92 767)	-	(15 066)	(107 833)
Итого финансовые обязательства	(142 767)	(212 232)	(6 865 686)	(7 220 685)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	402 684	(199 622)	(6 303 081)	(6 100 019)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2015 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2014 г.	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Укрепление на 30,00%	(23 697)	(1 013 892)	(59 887)	(1 890 922)
Ослабление на 30,00%	23 697	1 013 892	59 887	1 890 922
Укрепление на 20,00%	(15 798)	(675 926)	(39 924)	(1 260 618)
Ослабление на 20,00%	15 798	675 926	39 924	1 260 618
Укрепление на 10,00%	(7 899)	(337 965)	(19 962)	(630 304)
Ослабление на 10,00%	7 899	337 965	19 962	630 304

Процентный риск. Риск изменения процентных ставок Группы возникает в связи с заемными средствами, займами выданными и банковскими депозитами. Кредиты и займы, выданные 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 под фиксированные процентные ставки, являются для Компании источником риска влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. В таблице отражены общие суммы денежных средств и кредитов и займов Группы в разбивке рисков по фиксированным или плавающим процентным ставкам:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Банковские депозиты	4 280 397	680 151
Краткосрочные займы выданные	835 117	-
Краткосрочные кредиты и займы	(39 699)	-
Долгосрочные кредиты и займы	(3 000 000)	(342 402)
Инструменты с плавающей ставкой		
Краткосрочные кредиты и займы	(2 616 698)	(2 251 261)
Долгосрочные кредиты и займы	(3 312 857)	(4 519 189)

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

<i>В % годовых</i>	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Евро	Долл. США
Активы						
Краткосрочные займы выданные	14,50 %	-	7,32 %	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	10,55 %	1,04 %	0,55 %	12,58 %	3,75 %	0,50 %
Обязательства						
Кредиты и займы	13,80 %	4,59 %	4,60 %	15,97 %	4,59 %	4,33 %

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, или как имеющиеся в наличии для продажи. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет значительного влияния на прибыли или убытки и на капитал Группы.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2014 г. проводится на той же основе.

	Влияние на прибыль и капитал	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
<i>В тысячах российских рублей</i>		
2015 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	58 773	(58 773)
2014 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	67 205	(67 205)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. У Группы отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

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 приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском, аналогичным сроком погашения и прочими аналогичными условиями. По состоянию на 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость кредитов и займов и кредиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

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

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На отчетную дату у Группы есть депозиты со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 3 708 401 тыс. руб., депозиты со сроком погашения более 90 дней, но менее 6 месяцев с отчетной даты в размере 368 304 тыс. руб. и депозиты со сроком погашения более 6 месяцев в размере 203 692 тыс. руб.. На 31 декабря 2015 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 182 207 тыс. руб. и 152 530 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 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 2015 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 15	8 969 254	10 576 662	1 571 844	1 646 753	1 751 504	5 606 561
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 16	59 360	59 360	59 360	-	-	-
Итого будущие платежи	9 028 614	10 636 022	1 631 204	1 646 753	1 751 504	5 606 561

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 15	7 112 852	7 635 420	1 542 376	1 266 256	2 131 076	2 695 712
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 16	107 833	107 833	107 833	-	-	-
Итого будущие платежи	7 220 685	7 743 253	1 650 209	1 266 256	2 131 076	2 695 712

28 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 акционеров, которая могла бы быть достигнута при более высоких уровнях привлечения заемных средств, с одной стороны, и преимуществами и надежностью, обеспечиваемыми прочной базой капитала, с другой; кроме того руководство вносит корректировки в структуру капитала в соответствии с изменениями экономических условий. Руководство также обеспечивает соответствие структуры капитала требованиям финансовых ковенантов по кредитам, привлеченным Группой с достаточным запасом (Примечание 25). Помимо этого у Группы отсутствуют какие-либо иные внешние требования к капиталу, которые она обязана соблюдать.

28 Управление капиталом (продолжение)

Группа осуществляет контроль над структурой капитала исходя из соотношения чистого долга и показателя EBITDA. Для этих целей, Группа определяет чистый долг как общую сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 0,95 (на 31 декабря 2014 г.: 1,66). Снижение коэффициента соотношения чистого долга и показателя EBITDA в 2015 году по сравнению 2014 годом является результатом совокупности факторов, основными из которых являются рост операционного денежного потока и как следствие показателя EBITDA (определение EBITDA указано в Примечании 23) и увеличение объемов свободных денежных средств, размещенных на депозиты (Примечание 13). По мнению руководства Группы соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2015 году находится на комфортном уровне, также как и уровень долговой нагрузки.

29 События после отчетной даты

В феврале 2016 года рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный корпоративный рейтинг ООО «ДелоПортс» на уровне «В+», сохранен «стабильный» прогноз.

Несмотря на то, что в течение 2015 г. наблюдалась повышенная волатильность на валютных рынках, и российский рубль обесценился в отношении ряда основных валют, в начале 2016 г. российский рубль начал укрепляться. По состоянию на начало апреля 2016 г. произошло укрепление российского рубля по отношению к доллару США с 72,8827 руб. за один долл. США на 31 декабря 2015 г. до 67,4662 руб. за один долл. США (7,4%).

Никаких других существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2015 г., не произошло.