

**Приложение №1
к Ежеквартальному отчету
ООО «ДелоПортс»
за 3 квартал 2016 года.**

**Общество с ограниченной ответственностью
«ДелоПортс»**

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная по Международным стандартам
финансовой отчетности (неаудированная)**

30 июня 2016 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированный).....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе (неаудированный).....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудированный).....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный).....	4

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

1 Общая информация.....	5
2 Основные положения учетной политики.....	5
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	6
4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	7
5 Информация по сегментам.....	10
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	16
7 Основные средства и нематериальные активы.....	17
8 Инвестиции в ассоциированные предприятия.....	18
9 Запасы.....	18
10 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	18
11 Денежные средства и их эквиваленты.....	19
12 Уставный и добавочный капитал.....	19
13 Кредиты и займы.....	19
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	20
15 Выручка.....	20
16 Себестоимость.....	21
17 Коммерческие и административные расходы.....	21
18 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто.....	21
19 Финансовые доходы.....	21
20 Финансовые расходы.....	22
21 Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EBITDA).....	22
22 Налог на прибыль.....	22
23 Условные и договорные обязательства.....	23
24 Управление финансовыми рисками.....	25
25 События после отчетной даты.....	31

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г. (неаудированный)

В тысячах российских рублей	Прим.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	5 821 520	5 742 620
Гудвилл		190 066	190 066
Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы	7	3 782 206	3 834 182
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8	5 512	6 491
Отложенные налоговые активы		38 648	11 640
Предоплата за долгосрочные активы	7	379 640	433 988
Итого внеоборотные активы		10 217 592	10 218 987
Оборотные активы			
Запасы	9	94 687	113 163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	444 008	417 809
Предоплата по текущему налогу на прибыль		16 269	104 819
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	7	219 540	35 587
Краткосрочные займы выданные	6	2 822 531	835 117
Депозиты (сроком более 90 дней)	11	524 642	571 996
Прочие финансовые активы		2 245	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 089 293	3 738 184
Итого оборотные активы		6 213 216	6 816 675
ИТОГО АКТИВЫ		16 430 807	16 035 662
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	100 000	100 000
Добавочный капитал	12	15 590	15 590
Резерв пересчета в валюту представления отчетности		183 494	234 647
Нераспределенная прибыль		6 318 001	4 444 490
Капитал, относимый на участников Компании		6 617 085	4 794 727
Неконтролирующая доля		422 646	726 113
ИТОГО КАПИТАЛ		7 039 731	5 520 840
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	13	6 924 943	6 312 857
Доходы будущих периодов		9 017	9 167
Отложенные налоговые обязательства		1 172 223	1 035 735
Итого долгосрочные обязательства		7 106 183	7 357 759
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	13	1 362 395	2 656 397
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	796 396	432 158
Текущие обязательства по налогу на прибыль		123 209	68 508
Прочие финансовые обязательства		2 893	-
Итого краткосрочные обязательства		2 284 893	3 157 063
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 391 076	10 514 822
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		16 430 807	16 035 662

Утверждено к выпуску и подписано 30 августа 2016 г.:

Яковенко И.А.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 31 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть
месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированный)

В тысячах российских рублей	Прим.	6 месяцев 2016 г.	6 месяцев 2015 г.
Выручка	15	3 696 300	3 405 416
Себестоимость продаж	16	(981 993)	(1 496 605)
Валовая прибыль		2 714 307	1 908 811
Коммерческие и административные расходы	17	(184 976)	(180 812)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	18	(8 258)	(16 592)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности		(15 680)	6 309
Операционная прибыль		2 505 393	1 717 716
Доля в результатах ассоциированных предприятий	8	(979)	2 364
Финансовые доходы	19	194 209	42 004
Финансовые расходы	20	(321 300)	(151 949)
Чистая прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности		248 224	55 730
Прибыль до налогообложения		2 625 547	1 865 865
Расход по налогу на прибыль	22	(538 169)	(340 593)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		2 087 378	1 325 272
Прочий совокупный расход			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Пересчет иностранных подразделений в валюту представления отчетности		(51 153)	(4 702)
Прочий совокупный расход		(51 153)	(4 702)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		2 036 225	1 320 570
Прибыль, причитающаяся:			
- участникам Компании		1 873 511	1 175 706
- неконтролирующим акционерам		213 867	149 566
Прибыль за период		2 087 378	1 325 272
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- участникам Компании		1 822 358	1 171 123
- неконтролирующим акционерам		213 867	149 447
Итого совокупный доход за период		2 036 225	1 320 570

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 31 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Депортс»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за
шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированный)

В тысячах российских рублей	Прим.	6 месяцев 2016 г.	6 месяцев 2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		2 087 378	1 325 272
Прибыль за период			
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	208 273	197 064
Амортизация нематериальных активов	7	53 815	53 724
Убыток от выбытия основных средств	18	733	4 793
Финансовые доходы	19	(194 209)	(42 004)
Финансовые расходы	20	321 300	151 949
Курсовые разницы по финансовой деятельности	5	(248 224)	(55 730)
Расход по налогу на прибыль	22	538 169	340 593
Доля в результатах ассоциированных предприятий	8	979	(2 364)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2 768 214	1 973 297
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(38 123)	57 109
Уменьшение запасов		25 828	23 298
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(215 990)	(241 758)
Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала		2 539 929	1 811 946
Налог на прибыль уплаченный		(285 441)	(166 242)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		2 254 488	1 645 704
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(359 200)	(157 958)
Поступления от продажи основных средств		10 221	3 520
Проценты по депозитам		84 654	27 937
Проценты по займам выданным	6	58 185	284
Займы выданные		(3 175 835)	(479 543)
Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней		(401 321)	(844 232)
Погашение займов выданных		1 100 120	-
Возврат депозита со сроком от 90 до 365 дней		368 304	-
Приобретение нематериальных активов		(1 839)	(5 343)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий		-	1 740
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности		(2 308 711)	(1 453 615)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		744 813	878 789
Погашение кредитов и займов		(1 793 740)	(1 336 218)
Проценты уплаченные		(332 452)	(214 173)
Взносы в капитал	12	-	12 100
Поступления государственных субсидий		10 264	5 103
Комиссии уплаченные		(11 275)	(7 274)
Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности		(1 382 390)	(661 673)
Сальдо денежных потоков за период		(1 436 613)	(469 584)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11	3 738 184	764 470
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(212 278)	4 799
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	2 089 293	299 685

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 31 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

1 Общая информация

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 30 июня 2016 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

Основными направлениями деятельности Группы являются предоставление стивидорных услуг и бункеровка в Российской Федерации. Производственные мощности Группы расположены преимущественно в г. Новороссийске 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: 353902, Российская Федерация, г. Новороссийск, Сухумское шоссе, 21.

На 30 июня 2016 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной материнской организацией Компании. На 31 декабря 2015 г. Уттерлан Лимитед была непосредственной материнской организацией Компании. На 30 июня 2016 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.

Уставный капитал и добавочный капитал представляют собой капитал компании ООО «ДелоПортс» (Примечание 12). Остальные компоненты капитала (такие как нераспределенная прибыль и резерв пересчета в валюту представления отчетности) 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 2015 г. – резерв по реорганизации. Реорганизация учтена ретроспективно путем пересчета сопоставимых периодов.

Наименование компании Группы	Страна регистрации	Деятельность	Процент контроля на 30 июня 2016 г., %	Процент контроля на 31 декабря 2015 г., %
ООО «НУТЭП»	Россия	Контейнерный терминал	100	100
ООО «ТрансТерминал-Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	100	100
АТОКОСА ЛИМИТЕД	Кипр	Холдинговая компания	100	100
АО «КСК»	Россия	Зерновой терминал	75	75
ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД	Кипр	Холдинговая компания	75	75
ООО «ТОС»	Россия	Бункерная компания	100	100

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2015 год. Учетные политики, раскрытые в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, применяются в этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением стандартов МСФО, которые были выпущены и вступили в силу по состоянию на 30 июня 2016 г.; Группа не осуществляла раннее применение стандартов и поправок, которые не вступили в силу (подробная информация представлена в Примечании 4).

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

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период начисляются по налоговой ставке, которая применялась бы к ожидаемой общей сумме годовых доходов.

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

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 23.

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.

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

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.

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.

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 промежуточной сокращенной консолидированной 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 в 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.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- 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.
- 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 ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает 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 ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 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.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» (выпущены 19 января 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 нерезализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нерезализованным 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.

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 с даты утверждения СМСФО 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.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы в отношении годового периода, начинающегося с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

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.

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 должно 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.

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

5 Информация по сегментам

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

Для целей управления деятельность Группы организована в рамках трех операционных подразделений: контейнерный 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.

Контейнерный сегмент	представлен технологически современным контейнерным терминалом ООО «НУТЭП». У ООО «НУТЭП» также имеется автомобильный паромный комплекс для обработки грузов «ро-ро».
Зерновой сегмент	включает зерновой терминал АО «КСК», который также участвует в обработке генеральных грузов и «ро-ро».
Сегмент бункеровки	представлен бункерной компанией ООО «ТОС», которой принадлежат два бункерных судна и которая предоставляет бункеровочные услуги в порту Новороссийска.

У Группы отсутствуют различия в принципах сегментации и определения значений доходов и расходов сегментов по сравнению с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы. Для целей составления внутренней управленческой отчетности используется финансовая информация на основе МСФО.

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

EBITDA 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 21). Прибыль или убыток сегментов, активы и обязательства сегментов оцениваются с применением тех же учетных политик, которые используются при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сезонный характер деятельности

В силу сезонного характера зернового бизнеса, более высоких показателей выручки можно ожидать во втором полугодии после сбора урожая. Так, в 2015 г. объемы перевалки во втором полугодии превысили объемы перевалки первого полугодия в 2,3 раза. Выручка от контейнерного сегмента зависит от совокупности более сложных факторов, которые обуславливают меньшую зависимость контейнерного бизнеса от сезонных факторов.

Хотя выручка Группы зависит от урожая зерна в определенном сезоне, некоторые расходы Группы (например, заработная плата, амортизация и плата за операционную аренду) являются постоянными, следовательно, операционная прибыль Группы также подвержена сезонным колебаниям.

Операционные риски

Объемы перевалки ООО «НУТЭП» выросли в первом полугодии 2016 г. по сравнению с первым полугодием 2015 г. как в тоннажном, так и в двадцатифутовом эквиваленте. Тем не менее на деятельность ООО «НУТЭП» повлияло ухудшение отношений между Россией и Турцией и введение санкций на ввоз турецких товаров, что привело к сокращению объема перевалки генеральных грузов и грузов, импортируемых через паромное сообщение, за 6 мес. 2016 год по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Политический риск находится вне периметра контроля Группы. Группа «ДелоПортс» не считает риск колебания контейнерного рынка из-за политических событий критическим, т.к. ожидается, что потерянные объемы будут заменены импортом из других регионов.

В 2015 году была введена экспортная пошлина на зерно, механизм расчета которой неоднократно менялся, и на текущий момент размер таможенной пошлины является минимальным. Изменение размера таможенной пошлины влияет на объемы перевалки зерна. Данный риск находится вне периметра контроля Группы. В том числе из-за этого фактора по итогам окончания сельскохозяйственного сезона 2015-2016 гг. глубоководная отгрузка зерна на АО «КСК» выросла по сравнению с сезоном 2014-2015 гг.

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. Данный риск находится вне периметра контроля Группы.

Уменьшение выручки по сегменту бункеровки обусловлено общим падением доходности услуг бункеровки, связанной со снижением цены на нефть, а также с перераспределением рынка в пользу вертикально интегрированных нефтяных компаний. Деятельность ООО «ТОС» в текущей ситуации направлена не на удержание или увеличение доли рынка, а на обеспечение операционной рентабельности и сокращение постоянных расходов. В связи с этим с целью сокращения доли Группы в бункеровочном рынке было принято решение о продаже бункеровщика «Цемес», что было осуществлено в июле 2016 г. (Примечание 25) и что снижает риски Группы, связанные с присутствием на бункеровочном рынке.

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 данного риска.

Общество с ограниченной ответственностью «ДюлоПортс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., приводится в таблице ниже

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункерова сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки	
						Исключенно операций между сегментами	Итого по Группе
В тысячах российских рублей							
Выручка от внешней реализации	2 000 951	1 559 594	135 755	3 696 300	-	-	3 696 300
Выручка от других сегментов	1 295	2 830	-	4 125	14 743	(18 859)	-
Итого выручка	2 002 247	1 562 424	135 755	3 700 426	14 743	(18 859)	3 696 300
Себестоимость	(558 053)	(272 167)	(155 612)	(985 832)	(7 685)	11 524	(981 993)
Коммерческие и административные расходы	(84 654)	(47 134)	(11 034)	(122 822)	(62 729)	575	(124 976)
Убыток от курсовых разниц по операционной деятельности	-	(13 146)	(2 534)	(15 680)	-	-	(15 680)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(6 353)	(2 055)	9	(8 399)	(115)	255	(8 258)
Операционная прибыль/(убыток)	1 373 187	1 227 922	(33 416)	2 567 693	(55 786)	(6 514)	2 505 393
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(101 146)	(9 180)	(970)	(111 296)	(15 795)	-	(127 091)
Доля в убытке ассоциированных предприятий	-	-	(979)	(979)	-	-	(979)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности	496 954	(149 182)	157	347 929	(99 705)	-	248 224
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	1 768 995	1 069 560	(35 208)	2 803 347	(171 286)	(6 514)	2 625 547
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль	(355 036)	(215 233)	6 867	(563 402)	25 233	-	(538 169)
Прибыль/(убыток) за период	1 413 959	854 327	(28 341)	2 239 945	(146 053)	(6 514)	2 087 378
ЕВИТА, Прим. 21	1 549 907	1 316 056	(27 895)	2 838 077	(55 488)	(6 850)	2 775 739
Поступления основных средств, Прим. 7	433 858	55 533	82	489 483	295	(6 850)	482 928
На 30 июня 2016 г.							
Итого активы отчетных сегментов	7 404 730	4 785 745	302 141	12 492 616	5 027 193	(1 089 002)	16 430 807
Итого обязательства отчетных сегментов	(3 754 171)	(3 095 162)	(50 882)	(6 900 215)	(3 579 863)	1 099 002	(9 391 076)

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2016 г., приводится в таблице ниже

В тысячах российских рублей	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункерова	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компания	Исключенные		Итого по Группе
						Корректи- ровки для сравним	расходы между сегментами	
Себестоимость нефтепродуктов	-	-	106 144	106 144	-	-	-	106 144
Заработная плата, включая страховые взносы	181 234	123 011	28 131	332 376	47 724	(7 408)	-	372 694
Амортизация основных средств	116 572	86 059	5 539	208 170	183	(80)	-	208 273
Расходы по операционной аренде	103 876	11 336	-	115 212	-	-	-	115 212
Амортизация нематериальных активов	53 795	20	-	53 815	-	-	-	53 815
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	64 891	15 116	14 689	94 696	5 097	(3 839)	-	95 954
Ремонт и содержание основных средств	16 046	7 184	359	23 589	-	-	-	23 589
Налоги, кроме налога на прибыль	24 491	22 105	2 392	48 988	-	-	-	48 988
Топливо, электроэнергия и газ	26 862	14 886	3 198	45 026	-	-	-	45 026
Прочие расходы	32 940	39 604	6 194	78 738	17 410	(774)	-	95 374
Итого расходы	622 707	318 301	166 646	1 108 654	70 414	(12 099)	-	1 166 969

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., приводится в таблице ниже:

В тысячах российских рублей	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункерова	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сварки	
						Исключенно операций между сегментами	Итого по Группе
Выручка от внешней реализации	1 542 646	1 111 733	751 037	3 405 416	-	-	3 405 416
Выручка от других сегментов	1 178	2 138	-	3 316	9 450	(12 766)	-
Итого выручка	1 543 824	1 113 871	751 037	3 408 732	9 450	(12 766)	3 405 416
Себестоимость	(519 100)	(251 028)	(729 794)	(1 499 922)	-	3 317	(1 496 605)
Коммерческие и административные расходы	(77 578)	(58 844)	(19 321)	(155 743)	(34 518)	9 449	(180 812)
Прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности	-	-	6 309	6 309	-	-	6 309
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(9 693)	(5 412)	(369)	(15 474)	(1 118)	-	(16 592)
Операционная прибыль/(убыток)	937 453	798 587	7 862	1 743 902	(26 186)	-	1 717 716
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(90 655)	(19 004)	(2 880)	(112 539)	2 594	-	(109 945)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	-	-	2 364	2 364	-	-	2 364
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности	60 628	(29 432)	3 000	34 196	21 534	-	55 730
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	907 426	750 151	10 348	1 667 923	(2 058)	-	1 665 865
Расход по налогу на прибыль	(183 681)	(151 887)	(984)	(336 552)	(4 041)	-	(340 593)
Прибыль/(убыток) за период	723 745	598 264	9 362	1 331 371	(6 099)	-	1 325 272
EBITDA, Прим. 21	1 107 176	889 103	13 885	2 010 164	(25 068)	-	1 985 096
Поступления основных средств, Прим. 7	56 128	22 152	-	78 280	-	-	78 280
На 31 декабря 2015 г.							
Итого активы отчетных сегментов	8 846 256	4 827 228	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)

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., приводится в таблице ниже:

В тысячах российских рублей	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункеровка	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Корректи- ровки для сверки		Итого по Группе
						Исключенные операций между сегментами	Итого по Группе	
Себестоимость нефтепродуктов	-	-	643 584	643 584	-	-	643 584	643 584
Заработная плата, включая страховые взносы	189 112	114 580	36 160	339 852	27 440	-	367 292	367 292
Амортизация основных средств	106 326	85 084	5 654	197 064	-	-	197 064	197 064
Расходы по операционной аренде	89 953	10 448	-	100 401	-	-	100 401	100 401
Амортизация нематериальных активов	53 704	20	-	53 724	-	-	53 724	53 724
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	49 143	28 459	49 516	127 118	1 081	(12 766)	115 433	115 433
Ремонт и содержание основных средств	18 059	13 018	531	31 608	3	-	31 611	31 611
Налоги, кроме налога на прибыль	25 439	23 705	2 591	51 735	-	-	51 735	51 735
Топливо, электроэнергия и газ	27 553	8 802	4 553	40 948	-	-	40 948	40 948
Прочие расходы	37 379	25 758	6 496	69 631	5 994	-	75 625	75 625
Итого расходы	596 676	309 872	749 115	1 655 665	34 518	(12 766)	1 677 417	1 677 417

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 30 июня 2016 г. и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.:

- 1) Компании под общим контролем;
- 2) Ассоциированные предприятия;
- 3) Ключевой управленческий персонал;
- 4) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают компании, которые могут оказывать значительное влияние на дочерние предприятия Группы и компании, на которые может оказывать значительное влияние материнская компания Группы.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2016 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Предоплата за долгосрочные активы	47 176	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	89 291	-	242
Займы выданные*	2 822 531	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(515)	(76)	(37 956)

* Информация о процентных ставках и валюте займов раскрыта в Примечании 24.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	487 577	-	649 490
Себестоимость	(6 769)	(2 609)	-
Коммерческие и административные расходы	(6 188)	-	-
Процентные доходы	108 650	-	-

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
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)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	491 629	149	367 961
Себестоимость	(24)	(9 044)	-
Коммерческие и административные расходы	(6 209)	-	-
Процентные доходы	264	-	-
Процентные расходы	(7 976)	-	-

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Капитализированные проценты. В течение 6 месяцев 2016 и 2015 гг., затраты по займам, подлежащим возврату связанным сторонам, в составе незавершенного строительства не капитализировались.

Незавершенное строительство. В течение 6 месяцев 2016 г. поступили объекты незавершенного строительства от компании под общим контролем в размере 13 173 тыс. руб. В течение 6 месяцев 2015 г. поступлений незавершенного строительства от компании под общим контролем не было.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Общая сумма вознаграждения 10 (6 месяцев 2015 г.; 10) представителям высшего руководства, включенная в затраты на заработную плату в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 43 665 тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (6 месяцев 2015 г.: 27 338 тыс. руб.).

Дивиденды. В течение 6 месяцев 2016 г. были распределены дивиденды в пользу неконтролирующего участника в размере 517 334 тыс. руб. Распределения дивидендов в течение периода 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., не производилось.

7 Основные средства и нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости основных средств, прав аренды причальных сооружений и прочих нематериальных активов представлены ниже:

В тысячах российских рублей	Основные средства	Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	5 742 620	3 834 182
Поступления	482 928	1 839
Перемещение (в) / из активов, предназначенных для продажи	(191 305)	-
Выбытия	(4 450)	-
Амортизационные отчисления	(208 273)	(53 815)
Балансовая стоимость на 30 июня 2016 г.	5 821 520	3 782 206
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	5 707 962	3 936 412
Поступления	78 280	5 343
Выбытия	(2 848)	-
Амортизационные отчисления	(197 084)	(53 724)
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г.	5 586 330	3 888 031

По состоянию на 30 июня 2016 г. основные средства общей стоимостью 891 888 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 2 215 292 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по займам. На 30 июня 2016 г. в залог были переданы только основные средства контейнерного терминала. На 31 декабря 2015 г. в залог были переданы основные средства контейнерного и зернового терминала.

В течение обоих периодов поступления основных средств и нематериальных активов носят обычный характер.

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.

Перемещение в активы, предназначенные для продажи, представлено соответствующей классификацией бункеровщика «Цемес», который был реализован в июле 2016 г. (см. Прим. 25). В то же время бункеровщик «Мелани», находившийся в активах для перепродажи на 31 декабря 2015 г., был реклассифицирован в состав основных средств.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию

7 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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

8 Инвестиции в ассоциированные предприятия

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016	2015
Балансовая стоимость на 1 января	6 491	2 852
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	(979)	2 354
Балансовая стоимость на 30 июня	5 512	5 216

Ниже представлена информация по состоянию на 30 июня 2016 г. и за 6 месяцев, закончившихся 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 обязательств	Выручка	Убыток	Доля участия (%)
ООО «Алдаспас»	29 468	7 420	20 499	(3 914)	25 %

Ниже представлена информация по состоянию на 30 июня 2015 г. и за 6 месяцев, закончившихся 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 обязательств	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)
ООО «Алдаспас»	47 971	27 103	34 155	9 458	25 %

9 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Топливо и запасные части	88 041	98 228
Нефтепродукты для продажи	6 846	14 935
Итого запасы	94 887	113 163

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	336 814	289 817
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(31 990)	(32 000)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	304 824	257 817
Прочая дебиторская задолженность	12 515	21 822
Финансовая дебиторская задолженность	317 339	279 639
НДС к возмещению	83 214	103 441
Авансы выданные	11 849	12 714
Дебиторская задолженность по прочим налогам	21 854	13 300
Дебиторская задолженность сотрудников	9 952	8 715
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	444 008	417 809

У Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

11 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах российских рублей	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе	222	254
Денежные средства в банках	243 140	29 529
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 845 931	3 708 401
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 089 293	3 738 184

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 30 июня 2016 г. составляла 4,58% (30 июня 2015 г.: 9,27%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 30 июня 2016 г. составлял 44 дня (30 июня 2015 г.: 26 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 30 июня 2016 г. относительно отчетной даты составлял 9 дней (30 июня 2015 г.: 19 дней).

По состоянию на 30 июня 2016 г. на балансе находились депозиты со сроком от 90 до 365 дней в размере 524 642 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 571 996 тыс. руб.; 30 июня 2015 г.: 801 322 тыс. руб.). Средняя процентная ставка по данным депозитам на 30 июня 2016 г. составляла 1,41% (30 июня 2015 г.: 6,83%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам составлял 183 дней (30 июня 2015 г.: 180 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 30 июня 2016 г. относительно отчетной даты составлял 24 дня (30 июня 2015 г.: 103 дня).

12 Уставный и добавочный капитал

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

На 30 июня 2016 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.

13 Кредиты и займы

В тысячах российских рублей	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные кредиты и займы	1 362 395	2 656 397
Долгосрочные кредиты и займы	2 924 943	3 312 857
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	3 000 000	3 000 000
Итого кредиты и займы	7 287 338	8 969 254

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 Бирже. Облигации подлежат погашению в ноябре 2018 г. Облигации размещены без залога или финансовых ковенантов. В конце 2015 - начале 2016 гг. в связи с дебитным облигационным выпуском Компании были подтверждены долгосрочные рейтинги дефолта эмитента «BB-» (Fitch Ratings) и «B+» (Standard & Poor's). В мае 2016 г. облигации Компании были включены в Ломбардный список Банка России.

Процентная ставка долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов раскрыта в примечании «Управление финансовыми рисками» (Примечание 24). Суммы поступления и погашения кредитов и займов указаны в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

Балансовая стоимость кредитов и займов существенно не отличается от их справедливой стоимости.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по выплате дивидендов	491 282	-
Торговая кредиторская задолженность	61 719	54 781
Прочая кредиторская задолженность	9 184	4 579
Финансовая кредиторская задолженность	562 185	59 360
Авансы полученные	73 224	169 555
Кредиторская задолженность по прочим налогам	98 361	90 086
Кредиторская задолженность перед персоналом	22 234	75 709
Начисления и резервы	40 392	37 448
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	796 386	432 158

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности существенно не отличается от ее справедливой стоимости.

15 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев 2016 г.	6 месяцев 2015 г.
Перевалка грузов	2 669 535	1 969 268
Услуги по хранению	453 779	377 275
Бункеровка	135 755	751 037
Прочие портовые услуги	437 231	307 836
Итого выручка	3 696 300	3 405 416

16 Себестоимость

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев 2016 г.	6 месяцев 2015 г.
Амортизация основных средств	204 536	192 984
Затраты на оплату труда	188 738	175 072
Расходы по операционной аренде	115 212	100 401
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	106 144	643 584
Приобретение услуг	87 463	110 738
Амортизация нематериальных активов	53 753	53 690
Страховые взносы	53 058	54 188
Налоги, кроме налога на прибыль	48 988	51 735
Топливо, электроэнергия и газ	45 538	39 652
Охранные услуги	30 219	28 231
Ремонт и содержание основных средств	22 096	26 086
Материалы	13 294	8 750
Страхование	4 406	4 365
Прочие расходы	8 548	7 149
Итого себестоимость продаж	981 993	1 496 605

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

17 Коммерческие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>6 месяцев 2016 г.</i>	<i>6 месяцев 2015 г.</i>
Заработная плата	106 272	105 441
Страховые взносы	24 626	32 591
Юридические услуги	12 887	2 779
Аудиторские и консультационные услуги	8 491	4 695
Расходы на аренду	7 062	6 532
Информационные системы и связь	6 121	6 911
Командировочные расходы и суточные	4 475	3 276
Материалы	4 227	2 279
Амортизация основных средств	3 737	4 080
Страхование	2 533	3 655
Ремонт и содержание основных средств	1 493	5 545
Топливо, электроэнергия и газ	1 368	1 296
Амортизация нематериальных активов	62	34
Прочие расходы	1 602	1 698
Итого коммерческие и административные расходы	184 976	180 812

18 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>6 месяцев 2016 г.</i>	<i>6 месяцев 2015 г.</i>
Убыток от выбытия основных средств	(733)	(4 793)
Благотворительность и материальная помощь	(1 683)	(1 456)
Прочие доходы и расходы	(5 842)	(10 343)
Итого прочие операционные расходы	(8 258)	(16 592)

19 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>6 месяцев 2016 г.</i>	<i>6 месяцев 2015 г.</i>
Процентный доход от займов выданных	108 650	264
Доходы в виде процентов по депозитам и овернайтсам	84 824	31 558
Государственные субсидии и амортизация отложенного дохода	735	10 182
Итого финансовые доходы	194 209	42 004

20 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>6 месяцев 2016 г.</i>	<i>6 месяцев 2015 г.</i>
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	310 025	136 066
Комиссия банков	11 275	7 760
Процентные расходы по полученным займам	-	7 976
Прочие финансовые расходы	-	147
Итого финансовые расходы	321 300	151 949

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

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

В тысячах российских рублей	6 месяцев 2016 г.	6 месяцев 2015 г.
Прибыль за период	2 087 378	1 325 272
С поправкой на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов, Прим. 16, 17	262 068	250 768
Прочие доходы и расходы, нетто, Прим. 18	8 258	18 592
Доля в прибыли ассоциированных предприятий, Прим. 8	979	(2 364)
Финансовый доход, Прим. 19	(194 209)	(42 004)
Финансовые расходы, Прим. 20	321 300	151 949
Чистый убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности	(248 224)	(55 730)
Налог на прибыль, Прим. 22	538 169	340 593
EBITDA, Прим. 5	2 775 739	1 985 096

22 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

В тысячах российских рублей	6 месяцев 2016 г.	6 месяцев 2015 г.
Текущий налог на прибыль	428 692	142 300
Отложенный налог	109 477	198 293
Расход по налогу на прибыль	538 169	340 593

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

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

В тысячах российских рублей	6 месяцев 2016 г.	6 месяцев 2015 г.
Прибыль до налогообложения	2 625 547	1 665 865
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(525 109)	(333 173)
- Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(13 615)	(7 700)
- Эффект разных ставок налога в других странах	555	280
Расход по налогу на прибыль	(538 169)	(340 593)

23 Условные и договорные обязательства

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

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных 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 предшествующие 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.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства по строительно-монтажным работам и приобретению основных средств. По состоянию на 30 июня 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по строительно-монтажным работам и приобретению основных средств на общую сумму 3 890 777 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 859 399 тыс. руб.). Рост договорных обязательств связан с началом строительства причала 36 на ООО «НУТЭП», на который приходится 1 009 544 тыс. руб. к оплате до конца 2016 года, 1 534 000 тыс. руб. до конца 2017 года и 975 376 тыс. руб. до конца 2018 года.

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:

В тысячах российских рублей	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Не позднее 1 года	144 687	133 313
От 1 года до 5 лет	515 956	502 144
После 5 лет	3 553 577	3 453 568
Итого обязательства по операционной аренде	4 214 220	4 089 025

Большинство долгосрочных обязательств по операционной аренде, принятых в 2016 и 2015 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 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группой были соблюдены все ковенанты, предусмотренные кредитными договорами.

В рамках кредита, предоставленного Райффайзенбанком, ООО «НУТЭП» обязуется выполнять четыре финансовые ковенанты, рассчитываемых на основе российской бухгалтерской отчетности: 1) соотношение долга и капитала, при этом долг включает 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 обязательств 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.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В рамках кредита, предоставленного банком «Альфа-Банк», АО «КСК» обязуется выполнять две финансовые ковенанты, рассчитываемые на основе российской бухгалтерской отчетности: 1) Соотношение чистого долга к EBITDA, где чистый долг рассчитывается как все финансовые обязательства, за минусом денежных средств и депозитов, в EBITDA рассчитывается как операционная прибыль без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, дисконтов и всех видов доходов и расходов, не имеющих прямое отношение к хозяйственной деятельности АО «КСК» и не носящих постоянный характер, за последние 12 месяцев; 2) Коэффициент процентного покрытия, рассчитываемый как соотношение EBITDA за 12 месяцев к общим процентным расходам за 12 месяцев.

24 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 23). 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, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 30 июня 2016 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:

В тысячах российских рублей	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность , Прим. 10	317 339	279 639
Торговая дебиторская задолженность	304 824	257 817
Прочая дебиторская задолженность	12 515	21 822
Краткосрочные займы выданные	2 822 531	835 117
Депозиты (сроком более 90 дней)	524 842	571 996
Денежные средства и их эквиваленты , Прим. 11	2 089 071	3 737 930
Денежные средства в банках	243 140	29 529
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 845 931	3 708 401
Итого максимальный кредитный риск	5 753 583	5 424 682

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровне кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в квартал. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 10.

В таблице ниже показано кредитное качество и концентрация кредитного риска в отношении остатков денежных средств и их эквивалентов и прочих банковских депозитов на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

В тысячах российских рублей	Рейтинг банков, присвоенный Moody's	Сумма денежных средств на 30 июня 2016 г.	Сумма денежных средств на 31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты в банке			
Юникредит Банк*	Baa2	44 637	27 492
Райффайзенбанк*	Ba2	630 667	74 904
Сбербанк	Ba1	1 444	730 773
ВТБ	Ba1	812 504	2 904 439
Альфа-Банк	Ba2	40 013	-
Совкомбанк**	B	279 726	-
Промсвязьбанк	Ba3	280 000	-
Прочие	-	78	322
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	2 089 071	3 737 930
Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней)			
Райффайзенбанк*	Ba2	11 057	12 375
ВТБ	Ba1	513 585	249 623
Сбербанк	Ba1	-	109 998
Итого банковские депозиты		524 642	371 996

* Депозитные рейтинги данных банков указаны по материнским компаниям.

** Депозитные рейтинги данного банка указаны по рейтинговой шкале Standard&Poor's.

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

В тысячах российских рублей	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основные клиенты	240 767	223 964
Прочие клиенты	76 572	55 675
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	317 339	279 639

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2016 г. Группа работала с большинством клиентов на следующих условиях:

- АО "КСК" работает с большинством клиентов на основе предоплаты;
- ООО "НУТЭП" предоставляет своим клиентам отсрочку от 15 до 45 дней с момента получения счета на оплату;
- ООО "ТОС" предоставляет своим клиентам отсрочку для оплаты в течение 5 - 90 дней.

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 73% и 55% выручки Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. и 2015 г., соответственно.

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.

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

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 30 июня 2016 г.:

В тысячах российских рублей	На 30 июня 2016 г.			
	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	936 907	3 309	1 149 077	2 089 293
Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)	-	89 513	435 129	524 642
Краткосрочные займы выданные	1 660 343	-	862 188	2 522 531
Прочие финансовые активы	-	-	2 245	2 245
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	249 397	-	87 942	317 339
Итого финансовые активы	3 146 647	92 822	2 516 581	5 756 050
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(3 000 000)	-	(2 924 943)	(5 924 943)
Краткосрочные кредиты и займы	(38 577)	(55 284)	(1 268 534)	(1 362 395)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(562 185)	-	-	(562 185)
Прочие финансовые обязательства	-	-	(2 893)	(2 893)
Итого финансовые обязательства	(3 600 762)	(55 284)	(4 196 370)	(7 852 416)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(454 115)	37 538	(1 679 789)	(2 096 366)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах российских рублей	На 31 декабря 2015 г.			
	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 508 430	68	1 229 688	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)	(3 503 678)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства.

Основная часть выручки Группы привязана к долларовой тарифам. В то же время операционные компании Группы получают выручку как в рублях, так и в долларах США. В соответствии с политикой Группы выручка, полученная в рублях, линейно конвертируется в валюту и размещается на депозитах, если нет необходимости осуществлять платежи в рублях. 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. Так как большинство кредитных обязательств Группы являются долгосрочными, на 30 июня 2016 г. краткосрочные финансовые активы, выраженные в долларах США, превышают краткосрочные финансовые обязательства, выраженные в долларах США, почти в 2 раза.

Кроме того, компании Группы используют форвардные контракты на покупку валюты для будущих погашений кредитных обязательств и продажу валюты для выплаты дивидендов. В течение 6 месяцев 2016 г. Группа заключила ряд форвардных сделок на покупку валюты на сумму 1 млн. долларов США и на продажу валюты на сумму 6 млн. долларов США (6 месяцев 2015 г.: на покупку валюты на сумму 4 млн. долларов США), в результате чего на 30 июня 2016 г. был признан финансовый актив на 2 245 тыс. руб. и финансовое обязательство на 2 893 тыс. руб. (30 июня 2015 г.: финансовый актив на 8 006 тыс. руб.). В результате переоценки банковских счетов и депозитов в долларах США и курсовых разниц по операциям, по оценкам Группы, общий расход от курсовых разниц за 6 месяцев 2016 г. составил 321 167 тыс. руб. (6 месяцев 2015 г.: общий доход от курсовых разниц 55 225 тыс. руб.).

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск возникает, когда будущие операции или признанные активы либо обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятия. В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональным валютам предприятий Группы, при условии, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

В тысячах российских рублей	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 1 полугодии 2016 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов за 12 месяцев в 2015 г.	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Укрепление на 30,00%	11 261	(503 937)	(23 697)	(1 013 892)
Ослабление на 30,00%	(11 261)	503 937	23 697	1 013 892
Укрепление на 20,00%	7 508	(335 958)	(15 798)	(675 926)
Ослабление на 20,00%	(7 508)	335 958	15 798	675 926
Укрепление на 10,00%	3 754	(167 979)	(7 899)	(337 964)
Ослабление на 10,00%	(3 754)	167 979	7 899	337 964

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

В тысячах российских рублей	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Банковские депозиты	2 370 573	4 280 397
Краткосрочные займы выданные	2 822 531	835 117
Прочие финансовые активы	2 245	-
Краткосрочные кредиты и займы	(38 564)	(39 699)
Долгосрочные кредиты и займы	(3 000 000)	(3 000 000)
Прочие финансовые обязательства	(2 893)	-
Инструменты с плавающей ставкой		
Краткосрочные кредиты и займы	(1 323 831)	(2 616 698)
Долгосрочные кредиты и займы	(2 924 943)	(3 312 857)

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

В % годовых	30 июня 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Евро	Долл. США
Активы						
Краткосрочные займы выданные	13,85 %	-	9,34 %	14,50 %	-	7,32 %
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	6,85 %	1,01 %	1,52 %	10,55 %	1,04 %	0,55 %
Обязательства						
Кредиты и займы	13,60 %	4,59 %	4,22 %	13,80 %	4,59 %	4,60 %

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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.

	Влияние на прибыль и капитал	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
В тысячах российских рублей		
6 мес. 2016 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	42 063	(42 083)
12 мес. 2016 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	58 773	(58 773)

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 котировка 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 их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котировок 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 30 июня 2016 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.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 г.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На отчетную дату у Группы есть депозиты со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 2 314 933 тыс. руб. и депозиты со сроком погашения более 90 дней, но менее 6 месяцев с отчетной даты в размере 55 640 тыс. руб. В августе 2016 года ЗАО "Фондовая Биржа ММВБ" зарегистрировала программу биржевых облигаций Компании, которая позволяет разместить биржевые облигации на максимальную сумму 50 000 000 тыс. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 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 30 июня 2016 г.:

В тысячах российских рублей	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 13	7 287 338	8 555 522	885 936	992 987	3 451 089	3 225 530
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14	562 185	562 185	562 185	-	-	-
Итого будущие платежи	7 849 523	9 117 707	1 448 121	992 987	3 451 089	3 225 530

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

В тысячах российских рублей	Балансовая стоимость	Сумма будущих платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 13	8 969 254	10 576 662	1 571 844	1 646 753	1 751 504	5 606 561
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14	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

25 События после отчетной даты

Для того, чтобы снизить подверженность Группы рискам, связанным с рынком бункеровки, в связи с низкой рентабельностью сегмента в июле 2016 г. ООО «ТОС» реализовало один из двух своих бункеровщиков с чистой прибылью в размере 84 063 тыс. руб. По состоянию на 30 июня 2016 г. данный бункеровщик отражен в отчете о финансовом положении как актив, предназначенный для продажи.

Никаких других существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность на 30 июня 2016 г., не произошло.