

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая  
отчетность, подготовленная по Международным стандартам  
финансовой отчетности (неаудированная) 30.06.2017**

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая  
отчетность, подготовленная по Международным стандартам  
финансовой отчетности (неаудированная) 30.06.2017**

**Общество с ограниченной ответственностью  
«ДелоПортс»**

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

**30 июня 2017 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 2017 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.....                                                    | 6  |
| 5 Информация по сегментам.....                                                                                 | 10 |
| 6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....                                                              | 16 |
| 7 Основные средства и нематериальные активы.....                                                               | 17 |
| 8 Инвестиция в ассоциированное предприятие.....                                                                | 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 продаж.....                                                                                   | 20 |
| 17 Коммерческие и административные расходы.....                                                                | 21 |
| 18 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто.....                                                           | 21 |
| 19 Финансовые доходы.....                                                                                      | 21 |
| 20 Финансовые расходы.....                                                                                     | 21 |
| 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 |



## *Заключение об обзорной проверке промежуточной финансовой информации*

Участникам и Совету директоров ООО «ДелоПортс»:

### *Вступление*

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2017 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### *Объем обзорной проверки*

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

# Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО «ПВК Аудит»



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

Аудлируемое лицо:  
Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПорт»  
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 15 апреля 2015 г. за № 1157740350090

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

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «Прайс-Вотерхаус Куперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008,890  
выдано Московской регистрационной палатой 26 февраля 2002 г.

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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРИЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -  
11603050547

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»  
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 г. (неаудированный)

| В тысячах российских рублей                                       | Прим. | 30 июня 2017 г.   | 31 декабря 2016 г. |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|--------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                     |       |                   |                    |
| Внеоборотные активы                                               |       |                   |                    |
| Основные средства                                                 | 7     | 6 342 021         | 6 087 533          |
| Гудвилл                                                           |       | 190 068           | 190 066            |
| Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы | 7     | 3 878 301         | 3 728 506          |
| Инвестиция в ассоциированное предприятие                          | 8     | 3 154             | 3 827              |
| Отложенные налоговые активы                                       |       | 76 501            | 67 173             |
| Предоплата за внеоборотные активы                                 | 7     | 1 156 984         | 593 349            |
| Прочие внеоборотные активы                                        |       | 12 607            | 13 447             |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                                  |       | <b>11 457 614</b> | <b>10 683 901</b>  |
| Оборотные активы                                                  |       |                   |                    |
| Запасы                                                            | 9     | 91 035            | 98 997             |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                       | 10    | 538 673           | 333 023            |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль                          |       | 36 190            | 57 581             |
| Краткосрочные займы выданные                                      | 6     | 3 682 154         | 2 761 169          |
| Депозиты (сроком более 90 дней)                                   | 11    | 162 585           | 395 613            |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 11    | 1 716 619         | 1 777 915          |
| <b>Итого оборотные активы</b>                                     |       | <b>8 125 256</b>  | <b>5 424 298</b>   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                               |       | <b>17 582 870</b> | <b>16 108 199</b>  |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                                    |       |                   |                    |
| Уставный капитал                                                  | 12    | 100 000           | 100 000            |
| Добавочный капитал                                                | 12    | 15 590            | 15 590             |
| Резерв пересчета в валюту представления отчетности                |       | 152 476           | 161 685            |
| Нераспределенная прибыль                                          |       | 8 363 877         | 7 017 313          |
| Капитал, относимый на участников Компании                         |       | 8 631 943         | 7 294 588          |
| Неконтролирующая доля                                             |       | 340 171           | 710 774            |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>                                              |       | <b>8 972 114</b>  | <b>8 005 382</b>   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                              |       |                   |                    |
| Долгосрочные обязательства                                        |       |                   |                    |
| Долгосрочные кредиты и займы                                      | 13    | 389 954           | 4 931 303          |
| Доходы будущих периодов                                           |       | 8 717             | 8 867              |
| Отложенные налоговые обязательства                                |       | 1 140 239         | 1 122 637          |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                           |       | <b>1 538 910</b>  | <b>6 062 807</b>   |
| Краткосрочные обязательства                                       |       |                   |                    |
| Краткосрочные кредиты и займы                                     | 13    | 6 777 840         | 1 569 661          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                      | 14    | 280 929           | 418 800            |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                        |       | 13 077            | 43 133             |
| Прочие финансовые обязательства                                   |       | -                 | 8 438              |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>                          |       | <b>7 071 846</b>  | <b>2 040 030</b>   |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                        |       | <b>8 610 756</b>  | <b>8 102 837</b>   |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>                              |       | <b>17 582 870</b> | <b>16 108 199</b>  |

Утверждено к выпуску и подписано 29 августа 2017 г.:

  
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 2017 г. (неаудированный)**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                                     | <i>Прим.</i> | <b>6 месяцев<br/>2017 г.</b> | <b>6 месяцев<br/>2016 г.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Выручка                                                                                | 15           | 4 036 730                    | 3 696 300                    |
| Себестоимость продаж                                                                   | 16           | (1 401 857)                  | (981 993)                    |
| Валовая прибыль                                                                        |              | 2 634 873                    | 2 714 307                    |
| Коммерческие и административные расходы                                                | 17           | (145 519)                    | (184 976)                    |
| Прочие операционные доходы и расходы, нетто                                            | 18           | (6 023)                      | (8 258)                      |
| Чистый убыток от курсовых разниц по операционной деятельности                          |              | (9 772)                      | (15 680)                     |
| Операционная прибыль                                                                   |              | 2 473 559                    | 2 505 393                    |
| Доля в результате ассоциированного предприятия                                         | 8            | (673)                        | (979)                        |
| Финансовые доходы                                                                      | 19           | 224 798                      | 194 209                      |
| Финансовые расходы                                                                     | 20           | (254 119)                    | (321 300)                    |
| Чистая прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности                           |              | 37 271                       | 248 224                      |
| Прибыль до налогообложения                                                             |              | 2 480 836                    | 2 625 547                    |
| Расход по налогу на прибыль                                                            | 22           | (499 058)                    | (538 169)                    |
| <b>ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>                                                               |              | <b>1 981 778</b>             | <b>2 087 378</b>             |
| Прочий совокупный расход                                                               |              |                              |                              |
| Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка |              |                              |                              |
| Пересчет иностранных подразделений в валюту представления отчетности                   |              | (9 209)                      | (51 153)                     |
| Прочий совокупный расход                                                               |              | (9 209)                      | (51 153)                     |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>                                                          |              | <b>1 972 569</b>             | <b>2 036 225</b>             |
| Прибыль, причитающаяся:                                                                |              |                              |                              |
| - участникам Компании                                                                  |              | 1 745 564                    | 1 873 511                    |
| - неконтролирующим акционерам                                                          |              | 236 214                      | 213 867                      |
| <b>Прибыль за период</b>                                                               |              | <b>1 981 778</b>             | <b>2 087 378</b>             |
| Итого совокупный доход, причитающийся:                                                 |              |                              |                              |
| - участникам Компании                                                                  |              | 1 736 355                    | 1 822 358                    |
| - неконтролирующим акционерам                                                          |              | 236 214                      | 213 867                      |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>                                                |              | <b>1 972 569</b>             | <b>2 036 225</b>             |

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»  
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.  
(неаудированный)

| В тысячах российских рублей                     | Приходится на участников Компании |                    |                    |                          |                          |           |                       |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------|
|                                                 | Уставный капитал                  | Добавочный капитал | Резерв             |                          | Нераспределенная прибыль | Итого     | Неконтролирующая доля |
|                                                 |                                   |                    | пересчета в валюту | представления отчетности |                          |           |                       |
| Остаток на 1 января 2016 г.                     | 100 000                           | 15 590             | 234 647            | 4 444 490                | 4 794 727                | 726 113   | 5 520 840             |
| Прибыль за период                               | -                                 | -                  | -                  | 1 873 511                | 1 873 511                | 213 867   | 2 087 378             |
| Прочий совокупный расход                        | -                                 | -                  | (51 153)           | -                        | (51 153)                 | -         | (51 153)              |
| Итого совокупный доход за 6 месяцев 2016 г.     | -                                 | -                  | (51 153)           | 1 873 511                | 1 822 358                | 213 867   | 2 036 225             |
| Дивиденды объявленные, Прим. 6                  | -                                 | -                  | -                  | -                        | -                        | (517 334) | (517 334)             |
| Итого сделки с участниками за 6 месяцев 2016 г. | -                                 | -                  | -                  | -                        | -                        | (517 334) | (517 334)             |
| Остаток на 30 июня 2016 г.                      | 100 000                           | 15 590             | 183 494            | 6 318 001                | 6 617 085                | 422 646   | 7 039 731             |
| Остаток на 1 января 2017 г.                     | 100 000                           | 15 590             | 161 685            | 7 017 313                | 7 294 588                | 710 774   | 8 005 362             |
| Прибыль за период                               | -                                 | -                  | -                  | 1 745 564                | 1 745 564                | 236 214   | 1 981 778             |
| Прочий совокупный расход                        | -                                 | -                  | (9 209)            | -                        | (9 209)                  | -         | (9 209)               |
| Итого совокупный доход за 6 месяцев 2017 г.     | -                                 | -                  | (9 209)            | 1 745 564                | 1 736 355                | 236 214   | 1 972 569             |
| Дивиденды объявленные, Прим. 6                  | -                                 | -                  | -                  | (399 000)                | (399 000)                | (606 817) | (1 005 817)           |
| Итого сделки с участниками за 6 месяцев 2017 г. | -                                 | -                  | -                  | (399 000)                | (399 000)                | (606 817) | (1 005 817)           |
| Остаток на 30 июня 2017 г.                      | 100 000                           | 15 590             | 152 476            | 8 363 877                | 8 631 943                | 340 171   | 8 972 114             |

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 движении денежных средств за**  
**шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированный)**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                                  | <i>Прим.</i> | <i>6 месяцев<br/>2017 г.</i> | <i>6 месяцев<br/>2016 г.</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности                                        |              |                              |                              |
| Прибыль за период                                                                   |              | 1 981 778                    | 2 087 378                    |
| Корректировки:                                                                      |              |                              |                              |
| Амортизация основных средств                                                        | 7            | 199 279                      | 208 273                      |
| Амортизация нематериальных активов                                                  | 7            | 53 830                       | 53 815                       |
| (Прибыль) / убыток от выбытия основных средств                                      | 18           | (447)                        | 733                          |
| Финансовые доходы                                                                   | 19           | (224 798)                    | (194 209)                    |
| Финансовые расходы                                                                  | 20           | 254 119                      | 321 300                      |
| Курсовые разницы по финансовой деятельности                                         | 5            | (37 271)                     | (248 224)                    |
| Расход по налогу на прибыль                                                         | 22           | 499 058                      | 538 169                      |
| Доля в результатах ассоциированного предприятия                                     | 8            | 673                          | 979                          |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала       |              | 2 726 221                    | 2 768 214                    |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности                              |              | (203 650)                    | (38 123)                     |
| Уменьшение запасов                                                                  |              | 7 962                        | 25 828                       |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности                             |              | (139 586)                    | (215 990)                    |
| Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала |              | 2 390 947                    | 2 539 929                    |
| Налог на прибыль уплаченный                                                         |              | (499 452)                    | (285 441)                    |
| Сальдо денежных потоков от операционной деятельности                                |              | 1 891 495                    | 2 254 488                    |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности                                      |              |                              |                              |
| Приобретение основных средств                                                       |              | (533 356)                    | (359 200)                    |
| Поступления от продажи основных средств                                             |              | 616                          | 10 221                       |
| Проценты по депозитам                                                               | 19           | 33 620                       | 84 654                       |
| Проценты по займам выданным                                                         |              | 79 524                       | 66 185                       |
| Займы выданные                                                                      |              | (868 000)                    | (3 175 835)                  |
| Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней                                        |              | (100)                        | (401 321)                    |
| Погашение займов выданных                                                           |              | 148 200                      | 1 100 120                    |
| Возврат депозита со сроком от 90 до 365 дней                                        |              | 217 655                      | 368 304                      |
| Приобретение нематериальных активов                                                 |              | (1 624)                      | (1 839)                      |
| Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности               |              | (923 465)                    | (2 308 711)                  |
| Денежные потоки от финансовой деятельности                                          |              |                              |                              |
| Поступление кредитов и займов                                                       |              | 940 533                      | 744 813                      |
| Погашение кредитов и займов                                                         |              | (632 407)                    | (1 793 740)                  |
| Проценты уплаченные                                                                 |              | (288 122)                    | (332 452)                    |
| Поступления государственных субсидий                                                |              | -                            | 10 264                       |
| Комиссии уплаченные                                                                 |              | (2 204)                      | (11 275)                     |
| Дивиденды, уплаченные участникам Компании                                           | 6            | (399 000)                    | -                            |
| Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам                                   | 6            | (619 758)                    | -                            |
| Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности                   |              | (1 000 958)                  | (1 382 390)                  |
| Сальдо денежных потоков за период                                                   |              | (32 928)                     | (1 436 613)                  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода                                | 11           | 1 777 915                    | 3 738 184                    |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты       |              | (28 368)                     | (212 278)                    |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода                                 | 11           | 1 716 619                    | 2 089 293                    |

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

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2017 г.**

**1 Общая информация**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 30 июня 2017 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

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

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

На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной материнской организацией Компании, а стороной, обладающей конечным контролем над Группой, был С.Н. Шишкарёв.

| Наименование компании Группы | Страна регистрации | Деятельность          | Процент контроля на 30 июня 2017 г., % | Процент контроля на 31 декабря 2016 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 СК «ДЕЛО»                | Россия             | Сервисная 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.

Настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2016 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 2017 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 делает 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.

**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 силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

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

- 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.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учету 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.

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

**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 данный стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет 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. Группа ожидает, что введение данного стандарта окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. В настоящее время Группа проводит детальную оценку такого влияния.

**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 данный стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

**КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения** (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное разъяснение повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»** (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласия налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы в отношении годового периода, начинающегося с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

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

**Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным 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 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.

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 - 2016 гг.** (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на три стандарта. Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению. Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестицией страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной компанией или совместным предприятием, являющихся инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

**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.

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, зерновой и сервисный сегменты. В состав Группы также входят некоторые компании, которые не могут быть отнесены к определенному сегменту, в их число входят инвестиционные и управляющие компании в холдинговом сегменте.

## 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 зерновой терминал АО "КСК", который также участвует в обработке генеральных грузов и "ро-ро".                                                                |
| Сервисный сегмент    | представлен компанией ООО СК "ДЕЛО", которая предоставляет услуги бункеровки (ранее сегмент бункеровки) и агентирования 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 (EBITDA).

EBITDA рассчитывается как прибыль за отчетный период, 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.

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

### Сезонный характер деятельности

В силу сезонного характера зернового бизнеса, более высоких показателей выручки можно ожидать во втором полугодии после сбора урожая. Так, в 2016 г. объемы перевалки во втором полугодии превысили объемы перевалки первого полугодия в 1,8 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, большинство расходов Группы (например, заработная плата, амортизация и плата за операционную аренду) являются постоянными, следовательно, операционная прибыль Группы также подвержена сезонным колебаниям.

### Операционные риски

В 2016 году начал восстановление рынок перевалки контейнеров, который продолжился в первой половине 2017 г. Несмотря на ухудшение отношений между Россией и Турцией и введение санкций на ввоз турецких товаров в 2016 г., что привело к сокращению объема перевалки генеральных грузов и грузов, доставляемых на паромках, ООО «НУТЭП» продолжает наращивать объемы контейнерной перевалки. Политический риск находится вне периметра контроля Группы. Группа «ДелоПортс» не считает риск колебания контейнерного рынка из-за политических событий критическим, т.к. потерянные объемы заменяются импортом из других регионов.

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

## 5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., приводится в таблице ниже:

|                                                                     | Контей-<br>нерный<br>сегмент | Зерновой<br>сегмент | Сервисный<br>сегмент | Итого по<br>опера-<br>ционным<br>сегментам | Холдинг-<br>вые<br>компании | Корректи-<br>ровки для<br>сверки              |                    |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|
|                                                                     |                              |                     |                      |                                            |                             | Исключение<br>операций<br>между<br>сегментами | Итого по<br>Группе |
| В тысячах российских рублей                                         |                              |                     |                      |                                            |                             |                                               |                    |
| Выручка от внешней реализации                                       | 1 927 317                    | 1 543 420           | 565 993              | 4 036 730                                  | -                           | -                                             | 4 036 730          |
| Выручка от других сегментов                                         | 1 888                        | 4 148               | -                    | 6 036                                      | 10 784                      | (16 820)                                      | -                  |
| Итого выручка                                                       | 1 929 205                    | 1 547 568           | 565 993              | 4 042 766                                  | 10 784                      | (16 820)                                      | 4 036 730          |
| Себестоимость продаж                                                | (619 088)                    | (298 842)           | (491 349)            | (1 409 279)                                | (12 521)                    | 19 943                                        | (1 401 857)        |
| Коммерческие и административные расходы                             | (57 130)                     | (36 831)            | (14 716)             | (108 679)                                  | (37 764)                    | 924                                           | (145 519)          |
| (Убыток)/прибыль от курсовых разниц по операционной<br>деятельности | (367)                        | (9 825)             | 420                  | (9 772)                                    | -                           | -                                             | (9 772)            |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто                         | (4 933)                      | (786)               | (398)                | (6 117)                                    | (307)                       | 401                                           | (6 023)            |
| Операционная прибыль/(убыток)                                       | 1 247 687                    | 1 201 284           | 59 948               | 2 508 919                                  | (39 808)                    | 4 448                                         | 2 473 559          |
| Финансовые доходы/(расходы), нетто                                  | (49 873)                     | 13 489              | (15)                 | (36 399)                                   | 7 078                       | -                                             | (29 321)           |
| Доля в убытке ассоциированного предприятия                          | -                            | -                   | (673)                | (673)                                      | -                           | -                                             | (673)              |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой<br>деятельности   | 107 673                      | (33 333)            | (23 807)             | 50 733                                     | (13 462)                    | -                                             | 37 271             |
| Прибыль/(убыток) до налога на прибыль                               | 1 305 487                    | 1 181 440           | 35 653               | 2 522 580                                  | (46 192)                    | 4 448                                         | 2 480 836          |
| (Расход)/возмещение по налогу на прибыль                            | (262 762)                    | (236 676)           | (7 310)              | (506 748)                                  | 8 731                       | (1 041)                                       | (499 058)          |
| Прибыль/(убыток) за период                                          | 1 042 725                    | 944 764             | 28 343               | 2 015 832                                  | (37 461)                    | 3 407                                         | 1 981 778          |
| EBITDA, Прим. 21                                                    | 1 420 550                    | 1 288 393           | 60 402               | 2 769 345                                  | (39 068)                    | 2 414                                         | 2 732 691          |
| Поступления основных средств, Прим. 7                               | 352 120                      | 73 249              | 25 390               | 450 759                                    | 332                         | 2 816                                         | 453 907            |
| На 30 июня 2017 г.                                                  |                              |                     |                      |                                            |                             |                                               |                    |
| Итого активы отчетных сегментов                                     | 8 939 810                    | 3 286 600           | 833 400              | 13 059 810                                 | 4 928 069                   | (405 009)                                     | 17 582 870         |
| Итого обязательства отчетных сегментов                              | (3 578 395)                  | (1 925 916)         | (458 437)            | (5 962 748)                                | (3 053 017)                 | 405 009                                       | (8 610 756)        |

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»  
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2017 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 2017 г., приводится в таблице ниже:

| В тысячах российских рублей                                          | Контей-<br>нерный<br>сегмент | Зерновой<br>сегмент | Сервисный<br>сегмент | Итого по<br>опера-<br>ционным<br>сегментам | Холдинго-<br>вые<br>компании | Исключенные<br>операций<br>между<br>сегментами | Корректи-<br>ровки для<br>сверх | Итого по<br>Группе |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
|                                                                      |                              |                     |                      |                                            |                              |                                                |                                 |                    |
| Себестоимость реализованных нефтепродуктов                           | -                            | -                   | 445 676              | 445 676                                    | -                            | -                                              | -                               | 445 676            |
| Заработная плата, включая страховые взносы                           | 204 792                      | 134 442             | 15 922               | 355 156                                    | 32 076                       | (11 439)                                       | -                               | 376 793            |
| Амортизация основных средств                                         | 114 135                      | 86 303              | 56                   | 200 494                                    | 418                          | (1 633)                                        | -                               | 199 279            |
| Расходы по операционной аренде                                       | 106 390                      | 11 943              | 13 450               | 131 783                                    | -                            | -                                              | -                               | 131 783            |
| Амортизация нематериальных активов                                   | 53 795                       | 20                  | -                    | 53 815                                     | 15                           | -                                              | -                               | 53 830             |
| Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг | 70 899                       | 15 897              | 25 108               | 111 904                                    | 8 807                        | (5 931)                                        | -                               | 114 780            |
| Ремонт и содержание основных средств                                 | 38 196                       | 6 793               | 436                  | 45 425                                     | -                            | -                                              | -                               | 45 425             |
| Налоги, кроме налога на прибыль                                      | 22 896                       | 21 720              | 28                   | 44 644                                     | -                            | -                                              | -                               | 44 644             |
| Топливо, электроэнергия и газ                                        | 34 275                       | 18 857              | 219                  | 53 351                                     | 30                           | -                                              | -                               | 53 381             |
| Прочие расходы                                                       | 31 040                       | 39 698              | 5 172                | 75 910                                     | 8 939                        | (1 864)                                        | -                               | 82 985             |
| Итого расходы                                                        | 676 218                      | 335 673             | 506 067              | 1 517 958                                  | 50 285                       | (20 867)                                       | -                               | 1 547 376          |

## 5 Информация по сегментам (продолжение)

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

|                                                                | Контей-<br>нерный<br>сегмент | Зерновой<br>сегмент | Сервисный<br>сегмент | Итого по<br>опера-<br>ционным<br>сегментам | Холдинго-<br>вые<br>компании | Корректи-<br>ровки для<br>сверки              |                    |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|
|                                                                |                              |                     |                      |                                            |                              | Исключение<br>операций<br>между<br>сегментами | Итого по<br>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                                    | 1 296                        | 2 830               | -                    | 4 126                                      | 14 743                       | (18 869)                                      | -                  |
| Итого выручка                                                  | 2 002 247                    | 1 562 424           | 135 755              | 3 700 426                                  | 14 743                       | (18 869)                                      | 3 696 300          |
| Себестоимость продаж                                           | (558 053)                    | (272 167)           | (155 612)            | (985 832)                                  | (7 685)                      | 11 524                                        | (981 993)          |
| Коммерческие и административные расходы                        | (64 654)                     | (47 134)            | (11 034)             | (122 822)                                  | (62 729)                     | 575                                           | (184 976)          |
| 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)                        | 256                                           | (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 ассоциированного предприятия                     | -                            | -                   | (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          |
| EBITDA, Прим. 21                                               | 1 549 907                    | 1 316 056           | (27 886)             | 2 838 077                                  | (55 488)                     | (6 850)                                       | 2 775 739          |
| Поступления основных средств, Прим. 7                          | 433 868                      | 55 533              | 82                   | 489 483                                    | 295                          | (6 850)                                       | 482 928            |
| На 31 декабря 2016 г.                                          |                              |                     |                      |                                            |                              |                                               |                    |
| Итого активы отчетных сегментов                                | 8 658 717                    | 3 971 527           | 356 737              | 12 986 981                                 | 3 552 527                    | (431 309)                                     | 16 108 199         |
| Итого обязательства отчетных сегментов                         | (4 335 266)                  | (1 128 430)         | (10 115)             | (5 473 811)                                | (3 060 335)                  | 431 309                                       | (8 102 837)        |

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортис»  
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2017 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-<br>нерный<br>сегмент | Зерновой<br>сегмент | Сервисный<br>сегмент | Итого по<br>опера-<br>ционным<br>сегментам | Холдинго-<br>вые<br>компании | Исключение<br>операций<br>между<br>сегментами | Корректи-<br>ровки для<br>сверхки | Итого по<br>Группе |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Себестоимость реализованных нефтепродуктов                              | -                            | -                   | 105 144              | 105 144                                    | -                            | -                                             | -                                 | 105 144            |
| Заработная плата, включая страховые взносы                              | 181 234                      | 123 011             | 28 131               | 332 376                                    | 47 724                       | (7 406)                                       | -                                 | 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<br>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                                           | 28 862                       | 14 866              | 3 198                | 46 926                                     | -                            | -                                             | -                                 | 46 926             |
| Прочие расходы                                                          | 32 940                       | 39 604              | 6 194                | 78 738                                     | 17 410                       | (774)                                         | -                                 | 85 374             |
| Итого расходы                                                           | 622 707                      | 319 301             | 166 646              | 1 108 654                                  | 70 414                       | (12 099)                                      | -                                 | 1 166 969          |

## 6 Расчеты и операции со связанными сторонами

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 30 июня 2017 г. и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 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 2017 г. представлены ниже:

|                                              | Материнская компания | Компании под общим контролем | Ассоциированные предприятия | Прочие связанные стороны |
|----------------------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <i>В тысячах российских рублей</i>           |                      |                              |                             |                          |
| Предоплата за долгосрочные активы            | -                    | 172                          | -                           | -                        |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | -                    | 85 464                       | -                           | 8 119                    |
| Займы выданные*                              | 3 083 674            | 450 168                      | 1 384                       | -                        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | -                    | (9 896)                      | (841)                       | (28 072)                 |

\* 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 2017 г.:

|                                         | Материнская компания | Компании под общим контролем | Ассоциированные предприятия | Прочие связанные стороны |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <i>В тысячах российских рублей</i>      |                      |                              |                             |                          |
| Выручка                                 | -                    | 449 752                      | -                           | 889 792                  |
| Себестоимость продаж                    | -                    | (17 123)                     | (4 412)                     | -                        |
| Коммерческие и административные расходы | -                    | (1 209)                      | -                           | -                        |
| Прочие операционные доходы              | -                    | -                            | -                           | (481)                    |
| Процентные доходы                       | 176 942              | 11 990                       | 71                          | -                        |

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены ниже:

|                                              | Материнская компания | Компании под общим контролем | Ассоциированные предприятия | Прочие связанные стороны |
|----------------------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <i>В тысячах российских рублей</i>           |                      |                              |                             |                          |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | -                    | 66 163                       | -                           | 1 098                    |
| Займы выданные                               | 2 311 278            | 448 578                      | 1 313                       | -                        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | -                    | (19 836)                     | (73)                        | (89 821)                 |

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

|                                         | Материнская компания | Компании под общим контролем | Ассоциированные предприятия | Прочие связанные стороны |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <i>В тысячах российских рублей</i>      |                      |                              |                             |                          |
| Выручка                                 | -                    | 487 577                      | -                           | 649 490                  |
| Себестоимость продаж                    | -                    | (6 769)                      | (2 609)                     | -                        |
| Коммерческие и административные расходы | -                    | (6 188)                      | -                           | -                        |
| Процентные доходы                       | 45 871               | 62 779                       | -                           | -                        |

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

**Незавершенное строительство.** В течение 6 месяцев 2017 г. поступили объекты незавершенного строительства от компании под общим контролем в размере 2 680 тыс. руб. (6 месяцев 2016 г.: 13 173 тыс. руб.).

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала.** Общая сумма вознаграждения 10 (6 месяцев 2016 г.: 10) представителям высшего руководства, включенная в затраты на заработную плату в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 33 634 тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (6 месяцев 2016 г.: 43 665 тыс. руб.).

**Дивиденды.** В течение 6 месяцев 2017 г. были объявлены дивиденды в размере 1 005 817 тыс. руб. В течение 6 месяцев 2016 г. были объявлены дивиденды в размере 517 334 тыс. руб.

**7 Основные средства и нематериальные активы**

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>                        | Основные средства | Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.</b>           |                   |                                                                   |
| Поступления                                               | 6 087 533         | 3 728 506                                                         |
| Выбытия                                                   | 453 907           | 1 625                                                             |
| Амортизационные отчисления                                | (140)             | -                                                                 |
| <b>Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.</b>            | <b>6 342 021</b>  | <b>3 676 301</b>                                                  |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>           |                   |                                                                   |
| Поступления                                               | 5 742 620         | 3 834 182                                                         |
| Перемещение (в) / из активов, предназначенных для продажи | 482 928           | 1 839                                                             |
| Выбытия                                                   | (191 305)         | -                                                                 |
| Амортизационные отчисления                                | (4 450)           | -                                                                 |
| <b>Балансовая стоимость на 30 июня 2016 г.</b>            | <b>5 821 520</b>  | <b>3 782 206</b>                                                  |

По состоянию на 30 июня 2017 г. основные средства общей стоимостью 565 894 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 592 390 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по кредитам. На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в залог были переданы только основные средства контейнерного терминала.

Затраты по кредитам и соответствующие убытки от курсовых разниц в общей сумме 96 385 тыс. руб. были капитализированы в течение 6 месяцев 2017 г. по ставке капитализации 12,1% годовых (6 месяцев 2016 г.: затраты по кредитам и соответствующие убытки от курсовых разниц в сумме 30 809 тыс. руб. по ставке капитализации 13,8% годовых).

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 г. Новороссийске, принадлежащих государству.

Перемещение в активы, предназначенные для продажи, представлено соответствующей классификацией бункеровщика «Цемес», который был реализован в июле 2016 г. В то же время бункеровщик «Мелани», находившийся в активах для перепродажи на 1 января 2016 г., был реклассифицирован в состав основных средств.

## 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», строительство газопоршневой электростанции на АО «КСК» и строительство буксиров для ООО СК «ДЕЛО». Предоплата в размере 388 252 тыс. руб. перечислена на счета поставщиков Рабобанком за счет средств кредитной линии, минуя счета ООО СК «ДЕЛО» и, соответственно, предоплата исключена из промежуточного отчета о движении денежных средств.

## 8 Инвестиция в ассоциированное предприятие

| В тысячах российских рублей                | 2017  | 2016  |
|--------------------------------------------|-------|-------|
| Балансовая стоимость на 1 января           | 3 827 | 6 491 |
| Доля в убытке ассоциированного предприятия | (673) | (979) |
| Балансовая стоимость на 30 июня            | 3 154 | 5 512 |

Ниже представлена информация по состоянию на 30 июня 2017 г. и за 6 месяцев, закончившихся на эту дату, о доле участия Группы в ее ассоциированном предприятии, не зарегистрированном на бирже, и обобщенная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку, прибыль или убыток:

| Название предприятия | Итого активы | Итого обязательств | Выручка | Убыток  | Доля участия (%) |
|----------------------|--------------|--------------------|---------|---------|------------------|
| ООО «Акваспас»       | 28 523       | 15 902             | 19 012  | (2 692) | 25 %             |

Ниже представлена информация по состоянию на 30 июня 2016 г. и за 6 месяцев, закончившихся на эту дату, о доле участия Группы в ее ассоциированном предприятии, 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 «Акваспас»       | 29 468       | 7 420              | 20 499  | (3 914) | 25 %             |

## 9 Запасы

| В тысячах российских рублей | 30 июня 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-----------------------------|-----------------|--------------------|
| Топливо и запасные части    | 87 413          | 82 166             |
| Нефтепродукты для продажи   | 3 622           | 16 831             |
| Итого запасы                | 91 035          | 98 997             |

## 10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| В тысячах российских рублей                                                                     | 30 июня 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Торговая дебиторская задолженность                                                              | 409 697         | 191 684            |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                                                | (32 310)        | (32 310)           |
| Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности | 377 387         | 159 374            |
| Прочая дебиторская задолженность                                                                | 26 393          | 15 110             |
| Финансовая дебиторская задолженность                                                            | 403 780         | 174 484            |
| НДС к возмещению                                                                                | 91 628          | 112 317            |
| Авансы выданные                                                                                 | 26 915          | 21 383             |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам                                                     | 7 352           | 17 405             |
| Дебиторская задолженность работников                                                            | 6 998           | 7 434              |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность                                               | 536 673         | 333 023            |

# 10 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

У Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Существенное увеличение торговой дебиторской задолженности не является следствием новых или необычных операций для Группы и связано со значительным объемом операций в конце отчетного периода. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

## 11 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах российских рублей

|                                                   | 30 июня 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Денежные средства в кассе                         | 243             | 171                |
| Денежные средства в банках                        | 460 840         | 387 126            |
| Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней) | 1 255 536       | 1 390 618          |
| Итого денежные средства и их эквиваленты          | 1 716 619       | 1 777 915          |

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 30 июня 2017 г. составляла 5,44% (31 декабря 2016 г.: 3,80%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 30 июня 2017 г. составлял 47 дней (31 декабря 2016 г.: 65 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 30 июня 2017 г. относительно отчетной даты составлял 33 дня (31 декабря 2016 г.: 42 дня).

По состоянию на 30 июня 2017 г. на балансе находились депозиты со сроком от 90 до 365 дней в размере 162 585 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 395 613 тыс. руб.). Средняя процентная ставка по данным депозитам на 30 июня 2017 г. составляла 1,63% (31 декабря 2016 г.: 2,69%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам составлял 270 дней (31 декабря 2016 г.: 205 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 30 июня 2017 г. относительно отчетной даты составлял 14 дней (31 декабря 2016 г.: 140 дней).

## 12 Уставный и добавочный капитал

На 30 июня 2017 г. уставный капитал Компании равен 100 000 тыс. руб., 100 тыс. руб. из которого оплачены денежными средствами, а 99 900 тыс. руб. были внесены в виде инвестиций в дочерние компании по завершению юридической реорганизации Группы. Добавочный капитал в размере 15 590 тыс. руб. был оплачен денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией, на сумму 3 590 тыс. руб.

## 13 Кредиты и займы

В тысячах российских рублей

|                                                         | 30 июня 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы                           | 3 777 840       | 1 569 661          |
| Краткосрочные облигации с номиналом в российских рублях | 3 000 000       | -                  |
| Долгосрочные кредиты и займы                            | 389 954         | 1 931 303          |
| Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях  | -               | 3 000 000          |
| Итого кредиты и займы                                   | 7 167 794       | 6 500 964          |

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 и по которым предусмотрена оферта в ноябре 2018 г. Облигации размещены без залога или финансовых ковенантов. В июне 2017 г. Компания сделала оферту держателям облигаций об их приобретении с датой закрытия сделки в июле 2017 г., в результате чего в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности облигационный займ был реклассифицирован из долгосрочного в краткосрочный (Примечание 25).

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.

### 13 Кредиты и займы (продолжение)

Справедливая стоимость облигационного займа по состоянию на 30 июня 2017 г. составила 3 128 400 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 3 081 000 тыс. руб.). Балансовая стоимость прочих кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно.

### 14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| <i>В тысячах российских рублей</i>                        | 30 июня 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Торговая кредиторская задолженность                       | 55 334          | 65 819             |
| Прочая кредиторская задолженность                         | 12 894          | 7 248              |
| <b>Финансовая кредиторская задолженность</b>              | <b>68 228</b>   | <b>73 067</b>      |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам              | 75 779          | 84 879             |
| Авансы полученные                                         | 65 523          | 142 573            |
| Начисления и резервы                                      | 44 894          | 35 568             |
| Кредиторская задолженность перед персоналом               | 26 505          | 82 713             |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b> | <b>280 929</b>  | <b>418 800</b>     |

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

### 15 Выручка

| <i>В тысячах российских рублей</i> | 6 месяцев 2017 г. | 6 месяцев 2016 г. |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Перевалка грузов                   | 2 655 521         | 2 669 535         |
| Бункеровка                         | 562 402           | 135 755           |
| Услуги по хранению                 | 382 624           | 453 779           |
| Прочие портовые услуги             | 436 183           | 437 231           |
| <b>Итого выручка</b>               | <b>4 036 730</b>  | <b>3 696 300</b>  |

### 16 Себестоимость продаж

| <i>В тысячах российских рублей</i>         | 6 месяцев 2017 г. | 6 месяцев 2016 г. |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Себестоимость реализованных нефтепродуктов | 445 676           | 106 144           |
| Затраты на оплату труда                    | 213 931           | 188 738           |
| Амортизация основных средств               | 194 942           | 204 536           |
| Расходы по операционной аренде             | 131 783           | 115 212           |
| Приобретение услуг                         | 100 581           | 87 463            |
| Страховые взносы                           | 60 039            | 53 058            |
| Амортизация нематериальных активов         | 53 753            | 53 753            |
| Топливо, электроэнергия и газ              | 51 932            | 45 538            |
| Налоги, кроме налога на прибыль            | 44 444            | 48 988            |
| Ремонт и содержание основных средств       | 44 195            | 22 096            |
| Охранные услуги                            | 32 673            | 30 219            |
| Материалы                                  | 14 009            | 13 294            |
| Страхование                                | 2 040             | 4 406             |
| Прочие расходы                             | 11 859            | 8 548             |
| <b>Итого себестоимость продаж</b>          | <b>1 401 857</b>  | <b>981 993</b>    |

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2017 г.**

**17 Коммерческие и административные расходы**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                   | <i>6 месяцев 2017 г.</i> | <i>6 месяцев 2016 г.</i> |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Заработная плата                                     | 81 432                   | 106 272                  |
| Страховые взносы                                     | 20 391                   | 24 626                   |
| Аудиторские и консультационные услуги                | 14 199                   | 8 491                    |
| Информационные системы и связь                       | 4 637                    | 6 121                    |
| Амортизация основных средств                         | 4 337                    | 3 737                    |
| Юридические услуги                                   | 4 089                    | 12 887                   |
| Командировочные расходы и суточные                   | 3 924                    | 4 475                    |
| Материалы                                            | 3 756                    | 4 227                    |
| Страхование                                          | 2 362                    | 2 533                    |
| Топливо, электроэнергия и газ                        | 1 449                    | 1 388                    |
| Ремонт и содержание основных средств                 | 1 230                    | 1 493                    |
| Расходы на аренду                                    | 1 128                    | 7 062                    |
| Амортизация нематериальных активов                   | 77                       | 62                       |
| Прочие расходы                                       | 2 508                    | 1 602                    |
| <b>Итого коммерческие и административные расходы</b> | <b>145 519</b>           | <b>184 976</b>           |

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>             | <i>6 месяцев 2017 г.</i> | <i>6 месяцев 2016 г.</i> |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (Убыток) / прибыль от выбытия основных средств | 447                      | (733)                    |
| Благотворительность и материальная помощь      | (2 364)                  | (1 683)                  |
| Прочие доходы и расходы                        | (4 106)                  | (5 842)                  |
| <b>Итого прочие операционные расходы</b>       | <b>(6 023)</b>           | <b>(8 258)</b>           |

**19 Финансовые доходы**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                              | <i>6 месяцев 2017 г.</i> | <i>6 месяцев 2016 г.</i> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Процентные доходы по выданным займам                            | 189 003                  | 108 650                  |
| Процентные доходы по депозитам и овернайтс                      | 35 645                   | 84 824                   |
| Государственные субсидии и амортизация доходов будущих периодов | 150                      | 735                      |
| <b>Итого финансовые доходы</b>                                  | <b>224 798</b>           | <b>194 209</b>           |

**20 Финансовые расходы**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                     | <i>6 месяцев 2017 г.</i> | <i>6 месяцев 2016 г.</i> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям | 251 922                  | 310 025                  |
| Комиссии банков                                        | 2 197                    | 11 275                   |
| <b>Итого финансовые расходы</b>                        | <b>254 119</b>           | <b>321 300</b>           |

## 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 2017 г. | 6 месяцев 2016 г. |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Прибыль за период                                                   | 1 981 778         | 2 087 378         |
| С поправкой на:                                                     |                   |                   |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов, Прим. 16, 17 | 253 109           | 262 088           |
| Прочие доходы и расходы, нетто, Прим. 18                            | 6 023             | 8 258             |
| Доля в убытке ассоциированного предприятия, Прим. 8                 | 673               | 979               |
| Финансовые доходы, Прим. 19                                         | (224 798)         | (194 209)         |
| Финансовые расходы, Прим. 20                                        | 254 119           | 321 300           |
| Чистая прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности        | (37 271)          | (248 224)         |
| Налог на прибыль, Прим. 22                                          | 499 058           | 538 169           |
| <b>EBITDA, Прим. 5</b>                                              | <b>2 732 691</b>  | <b>2 775 739</b>  |

## 22 Налог на прибыль

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

| В тысячах российских рублей        | 6 месяцев 2017 г. | 6 месяцев 2016 г. |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Текущий налог на прибыль           | 490 783           | 428 692           |
| Отложенный налог                   | 8 275             | 109 477           |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b> | <b>499 058</b>    | <b>538 169</b>    |

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

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

| В тысячах российских рублей                                                       | 6 месяцев 2017 г. | 6 месяцев 2016 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Прибыль до налогообложения                                                        | 2 480 836         | 2 625 547         |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%: | (496 167)         | (525 109)         |
| - Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу                           | (3 186)           | (13 615)          |
| - Эффект разных ставок налога в других странах                                    | 295               | 555               |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>                                                | <b>(499 058)</b>  | <b>(538 169)</b>  |

## **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 позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года 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.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## 23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

**Договорные обязательства по строительно-монтажным работам и приобретению основных средств.** По состоянию на 30 июня 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по строительно-монтажным работам и приобретению основных средств на общую сумму 3 703 434 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 4 504 155 тыс. руб.), связанные со строительством причала 38 для ООО «НУТЭП», на который приходится 2 660 776 тыс. руб. к оплате до конца 2018 года, и строительством буксиров для ООО СК «Дело», остаток к оплате по которым равен 781 372 тыс. руб. за счет средств невыбранной кредитной линии.

**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 2017 г.  | 31 декабря 2016 г. |
|---------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Не позднее 1 года                                 | 136 795          | 137 403            |
| От 1 года до 5 лет                                | 496 281          | 508 710            |
| После 5 лет                                       | 3 440 719        | 3 496 914          |
| <b>Итого обязательства по операционной аренде</b> | <b>4 073 795</b> | <b>4 143 027</b>   |

Большинство долгосрочных обязательств по операционной аренде без права досрочного прекращения 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группой были соблюдены все условия, предусмотренные кредитными договорами и проспектом эмиссии облигаций.

В рамках кредита, предоставленного Райффайзенбанком, ООО «НУТЭП» обязуется выполнять четыре финансовых условия, рассчитываемых на основе российской бухгалтерской отчетности: 1) соотношение долга и капитала, при этом долг включает краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы без учета увеличения стоимости за счет курсовых разниц и исключая остатки по займам от компаний Группы, а капитал соответствует сумме всех строк раздела III бухгалтерского баланса, уменьшенной на сумму увеличения стоимости заемных средств за счет 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 два финансовых условия, рассчитываемых на основе годовой 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 два финансовых условия, 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, а 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.

В рамках кредита, предоставленного Рабобанком, ООО СК «ДЕЛО» обязуется выполнять два финансовых условия, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО: 1) Соотношение долга к EBITDA, который означает отношение суммарной непогашенной задолженности на последний день периода к показателю EBITDA; 2) соотношение долга и капитала, который означает отношение суммарной непогашенной задолженности на последний день периода к совокупному собственному капиталу на последний день соответствующего периода.

**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 2016 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. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции 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 2017 г. по займам выданным не является просроченной и обесцененной и в большей части относится к связанным сторонам.

**Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2017 г.**

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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>                    | 30 июня 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, Прим. 10 | 403 780         | 174 484            |
| Торговая дебиторская задолженность                    | 377 387         | 159 374            |
| Прочая дебиторская задолженность                      | 26 393          | 15 110             |
| Краткосрочные займы выданные                          | 3 582 154       | 2 761 169          |
| Депозиты (сроком более 90 дней)                       | 162 685         | 395 613            |
| Денежные средства и их эквиваленты, Прим. 11          | 1 716 376       | 1 777 744          |
| Денежные средства в банках                            | 460 840         | 387 126            |
| Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)     | 1 255 536       | 1 390 618          |
| Итого максимальный кредитный риск                     | 5 864 895       | 5 109 010          |

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

| <i>В тысячах российских рублей</i>                          | Рейтинг банков, присвоенный Moody's | Сумма денежных средств на 30 июня 2017 г. | Сумма денежных средств на 31 декабря 2016 г. |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты в банке                  |                                     |                                           |                                              |
| Совкомбанк                                                  | B1                                  | 926 538                                   | 653 113                                      |
| Райффайзенбанк*                                             | Baa1                                | 335 040                                   | 140 497                                      |
| ВТБ                                                         | Ba2                                 | 230 113                                   | 91 821                                       |
| Сбербанк                                                    | Ba2                                 | 80 224                                    | 149 349                                      |
| Альфа-Банк                                                  | Ba2                                 | 38 897                                    | 537 525                                      |
| Промсвязьбанк                                               | Ba3                                 | 18                                        | 200 010                                      |
| Прочее                                                      | -                                   | 105 546                                   | 5 429                                        |
| Итого денежные средства и их эквиваленты                    | -                                   | 1 716 376                                 | 1 777 744                                    |
| Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней) |                                     |                                           |                                              |
| Сбербанк                                                    | Ba2                                 | 162 485                                   | 333 613                                      |
| Райффайзенбанк*                                             | Baa1                                | 100                                       | -                                            |
| ВТБ                                                         | Ba2                                 | -                                         | 62 000                                       |
| Итого банковские депозиты                                   |                                     | 162 585                                   | 395 613                                      |

\* Депозитные рейтинги данных банков указаны по материнским компаниям.

## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Основные клиенты                                  | 370 272         | 172 162            |
| Прочие клиенты                                    | 33 508          | 2 322              |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 403 780         | 174 484            |

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

Вся дебиторская задолженность сформировалась в ходе обычной деятельности. В 2017 г. Группа работала с большинством клиентов на следующих условиях:

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

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 75% и 73% выручки Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 2016 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 2017 г.:

| В тысячах российских рублей                             | На 30 июня 2017 г. |                  |                    |                    |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                                                         | Руб.               | Евро             | Долл. США          | Итого              |
| <b>Финансовые активы</b>                                |                    |                  |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 1 070 609          | 23 573           | 622 437            | 1 716 619          |
| Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)           | 100                | -                | 162 485            | 162 585            |
| Краткосрочные займы выданные                            | 3 223 302          | -                | 358 852            | 3 582 154          |
| Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность  | 304 037            | -                | 99 743             | 403 780            |
| <b>Итого финансовые активы</b>                          | <b>4 598 048</b>   | <b>23 573</b>    | <b>1 243 617</b>   | <b>5 865 138</b>   |
| <b>Финансовые обязательства</b>                         |                    |                  |                    |                    |
| Долгосрочные кредиты и займы                            | -                  | (389 954)        | -                  | (389 954)          |
| Краткосрочные кредиты и займы                           | (3 040 834)        | (42 392)         | (3 694 614)        | (6 777 840)        |
| Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность | (63 828)           | (3 931)          | (469)              | (68 228)           |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                   | <b>(3 104 662)</b> | <b>(436 277)</b> | <b>(3 695 083)</b> | <b>(7 236 022)</b> |
| <b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>         | <b>1 493 386</b>   | <b>(412 704)</b> | <b>(2 451 466)</b> | <b>(1 370 884)</b> |

## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

| В тысячах российских рублей                             | На 31 декабря 2016 г. |              |                    |                    |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------|--------------------|
|                                                         | Руб.                  | Евро         | Долл. США          | Итого              |
| <b>Финансовые активы</b>                                |                       |              |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 495 245               | 5 087        | 1 277 583          | 1 777 915          |
| Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)           | 62 000                | -            | 333 613            | 395 613            |
| Краткосрочные займы выданные                            | 2 443 085             | -            | 318 084            | 2 761 169          |
| Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность  | 155 720               | -            | 18 764             | 174 484            |
| <b>Итого финансовые активы</b>                          | <b>3 156 050</b>      | <b>5 087</b> | <b>1 948 044</b>   | <b>5 109 181</b>   |
| <b>Финансовые обязательства</b>                         |                       |              |                    |                    |
| Долгосрочные кредиты и займы                            | (3 000 000)           | -            | (1 931 303)        | (4 931 303)        |
| Краткосрочные кредиты и займы                           | (41 966)              | -            | (1 527 695)        | (1 569 661)        |
| Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность | (73 067)              | -            | -                  | (73 067)           |
| Прочие финансовые обязательства                         | -                     | -            | (8 436)            | (8 436)            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                   | <b>(3 115 033)</b>    | <b>-</b>     | <b>(3 467 434)</b> | <b>(6 582 467)</b> |
| <b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>         | <b>41 017</b>         | <b>5 087</b> | <b>(1 519 390)</b> | <b>(1 473 286)</b> |

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства.

Основная часть выручки Группы привязана к долларovým тарифам. В то же время операционные компании получают выручку как в рублях, 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 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 иностранной валюте.

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<br>убыток до налогов в 1<br>полугодии 2017 г. |           | Влияние на прибыль или<br>убыток до налогов за 12<br>месяцев в 2016 г. |           |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------|-----------|
|                             | Евро                                                                 | Долл. США | Евро                                                                   | Долл. США |
| Укрепление на 30,00%        | (123 811)                                                            | (735 470) | 1 526                                                                  | (455 818) |
| Ослабление на 30,00%        | 123 811                                                              | 735 470   | (1 526)                                                                | 455 818   |
| Укрепление на 20,00%        | (82 541)                                                             | (490 313) | 1 017                                                                  | (303 879) |
| Ослабление на 20,00%        | 82 541                                                               | 490 313   | (1 017)                                                                | 303 879   |
| Укрепление на 10,00%        | (41 270)                                                             | (245 157) | 509                                                                    | (151 939) |
| Ослабление на 10,00%        | 41 270                                                               | 245 157   | (509)                                                                  | 151 939   |

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**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 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Инструменты с фиксированной ставкой |                 |                    |
| Банковские депозиты                 | 1 418 121       | 1 786 231          |
| Краткосрочные займы выданные        | 3 582 154       | 2 761 169          |
| Краткосрочные кредиты и займы       | (4 016 208)     | (41 967)           |
| Долгосрочные кредиты и займы        | -               | (3 000 000)        |
| Инструменты с плавающей ставкой     |                 |                    |
| Краткосрочные кредиты и займы       | (2 761 631)     | (1 527 694)        |
| Долгосрочные кредиты и займы        | (389 954)       | (1 931 303)        |

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

| В % годовых                                              | 30 июня 2017 г. |        |           | 31 декабря 2016 г. |           |
|----------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|--------------------|-----------|
|                                                          | Руб.            | Евро   | Долл. США | Руб.               | Долл. США |
| <b>Активы</b>                                            |                 |        |           |                    |           |
| Краткосрочные займы выданные                             | 13,82 %         | -      | 3,75 %    | 13,82 %            | 3,75 %    |
| Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты | 8,60 %          | -      | 1,00 %    | 9,81 %             | 1,04 %    |
| <b>Обязательства</b>                                     |                 |        |           |                    |           |
| Кредиты и займы                                          | 13,80 %         | 1,45 % | 4,77 %    | 13,80 %            | 4,77 %    |

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.

| В тысячах российских рублей     | Влияние на прибыль и капитал       |                                    |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                 | Уменьшение на 100 базисных пунктов | Увеличение на 100 базисных пунктов |
| 6 мес. 2017 г.                  |                                    |                                    |
| Инструменты с плавающей ставкой | 32 261                             | (32 261)                           |
| 12 мес. 2016 г.                 |                                    |                                    |
| Инструменты с плавающей ставкой | 34 241                             | (34 241)                           |

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

## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

**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. На 30 июня 2017 г. краткосрочные обязательства превышали оборотные активы, так как Компания сделала оферту держателям облигаций об их приобретении с датой закрытия сделки в июле 2017 г., в результате чего облигационный займ был реклассифицирован из долгосрочного в краткосрочный (Примечание 25).

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

На отчетную дату у Группы есть депозиты со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 1 255 536 тыс. руб. и депозиты со сроком погашения более 90 дней, но менее 6 месяцев с отчетной даты в размере 162 585 тыс. руб. На 30 июня 2017 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 781 372 тыс. руб. и 1 250 080 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. 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 2017 г. и 31 декабря 2016 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.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2017 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                       | 7 167 794            | 8 028 399                          | 1 296 831           | 2 971 397          | 3 299 831     | 460 340       |
| Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14 | 68 228               | 68 228                             | 68 228              | -                  | -             | -             |
| Итого будущие платежи                           | 7 236 022            | 8 096 627                          | 1 365 059           | 2 971 397          | 3 299 831     | 460 340       |

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 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                       | 6 500 964            | 7 466 053                          | 954 163             | 1 101 695          | 5 410 195     | -             |
| Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14 | 73 067               | 73 067                             | 73 067              | -                  | -             | -             |
| Прочие финансовые обязательства                 | 8 436                | 8 436                              | 8 436               | -                  | -             | -             |
| Итого будущие платежи                           | 6 582 467            | 7 547 556                          | 1 035 666           | 1 101 695          | 5 410 195     | -             |

25 События после отчетной даты

В июле 2017 г. ООО «ДелоПортс» закрыла книгу заявок на размещение биржевых облигаций общим объемом 3,5 млрд. руб., сроком обращения 5 лет и ставкой купона в размере 9,4% годовых. Полученные средства были направлены на выкуп существующего облигационного займа, oferta по которому была сделана в июне 2017 г., в рамках оптимизации долгового портфеля. По результатам oferty были выкуплены 2 327 843 облигации по цене 1 056,3 руб.

В августе 2017 г. участники ООО «ДелоПортс» утвердили промежуточные дивиденды за 2017 год в размере 1,5 млрд. руб.

Никаких других существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность на 30 июня 2017 г., не произошло.