ОПЫТ.
НАДЕЖНОСТЬ.
РАЗВИТИЕ.

DeloPorts

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
2016

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2016

О КОМПАНИИ

ООО «ДЕЛОПОРТС» (ДЕЛОПОРТС) — ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ ТРАНСПОРТНЫХ ХОЛДИНГОВ РОССИИ, ОБЪЕДИНЯЮЩИЙ СТИВИДОРНЫЕ АКТИВЫ ГРУППЫ «ДЕЛО» И СЕРВИСНУЮ КОМПАНИЮ В ПОРТУ НОВОРОССИЙСКА. В СТРУКТУРУ АКТИВОВ «ДЕЛОПОРТС» ВХОДЯТ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ «НУТЭП», ЗЕРНОВОЙ ТЕРМИНАЛ «КСК» И СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ «ДЕЛО»

СТР. 8
Подробнее о бизнес-модели

СТРУКТУРА КОМПАНИИ

«НУТЭП»
контейнерный терминал
100%

«ДЕЛО»
сервисная компания
100%

«КСК»
зерновой терминал
75% | 25%

DeloPorts

Cargill
Крупнейший производитель и поставщик пищевой и сельскохозяйственной продукции

ОБЩИЙ ГРУЗООБОРОТ +10,2% Изменение по отношению к 2015 году
6,0 МЛН ТОНН

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ВЫРУЧКА +0,4%
7,8 МЛРД РУБ.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ EBITDA +17,8%
5,8 МЛРД РУБ.

«НУТЭП» — КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ
№1 В НОВОРОССИЙСКЕ В 2016 ГОДУ
(№2 в 2015 году)

«КСК» — ЗЕРНОВОЙ ТЕРМИНАЛ
№2 В РОССИИ В 2016 ГОДУ
(№3 в 2015 году)

СОДЕРЖАНИЕ

04–09

О КОМПАНИИ

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

10–43

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

10 Ключевые события 2016 года
12 Обращение Председателя Совета директоров
14 Обращение Генерального директора
16 Стратегические приоритеты
18 Обзор рынка: контейнеры
20 Обзор рынка: экспорт зерна
22 Операционные результаты
28 Финансовые результаты
32 Инвестиционная программа
34 Ключевые риски
36 Социальная ответственность

44–53

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

46 Структура и особенности управления
48 Совет директоров
52 Взаимодействие с инвестиционным сообществом

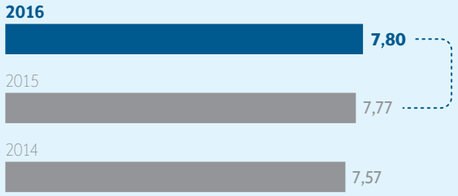
54–107

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

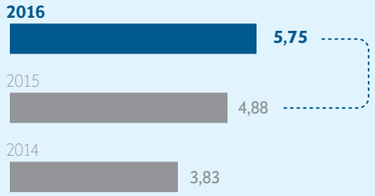
ВЫРУЧКА, МЛРД РУБ.

+0,4%



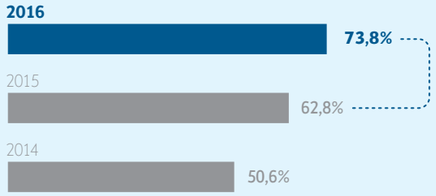
EBITDA, МЛРД РУБ.

+17,8%



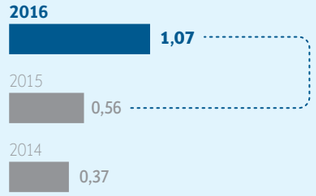
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA, %

+11п.п.



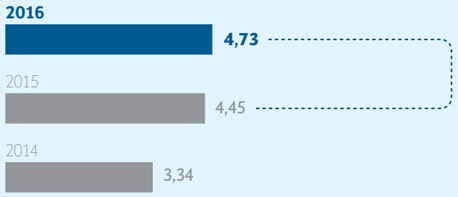
КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ, МЛРД РУБ.

+90,8%



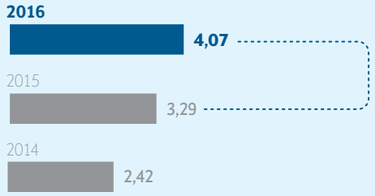
ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.

+6,3%



СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ*, МЛРД РУБ.

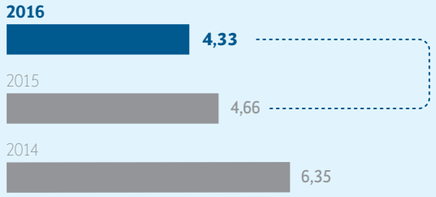
+23,8%



* Скорректирована с учетом курсовых разниц от переоценки валютных обязательств

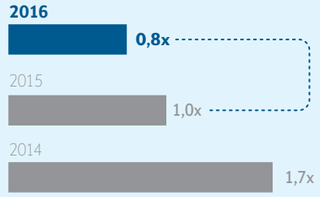
ЧИСТЫЙ ДОЛГ, МЛРД РУБ.

-7,1%



ЧИСТЫЙ ДОЛГ/EBITDA

-0,2x



FITCH

BB-

ПРОГНОЗ: «СТАБИЛЬНЫЙ»

STANDARD&POOR'S

BB-

ПРОГНОЗ: «СТАБИЛЬНЫЙ»

«ДелоПортс» – частная компания, единственным бенефициаром которой является Шишкарёв Сергей Николаевич

СТР. 28
Подробнее о финансовых результатах

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

МОРЕ

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ГРУЗООБОРОТ В 2016 ГОДУ

КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ АКТИВОВ

ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ

Обработка контейнерных, генеральных и Ро-Ро грузов

233 ТЫС. TEU

Мощности
— 350 ТЫС. TEU

Контейнерный терминал «НУТЭП»

— 4 причала
— Емкость тыловой площадки 10 560 TEU
— 1 400 рефрижераторных розеток

Строительство глубоководного причала

Увеличение мощности до 700 тыс. TEU

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

3,3 МЛН ТОНН

Мощности
— 3,5 МЛН ТОНН

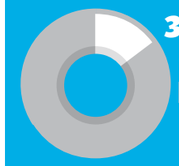
Зерновой терминал «КСК»

— 5 причалов
— 116 000 тонн вместимость силосов

Программа развития терминала

Увеличение мощности до 5,0 млн тонн

Услуги бункеровки и буксирные операции*



31 ТЫС. ТОНН

Мощности
— ДО 200 ТЫС. ТОНН

Сервисная компания «ДЕЛО»

— 13 лет на рынке услуг бункеровки

Проект оказания услуг по буксировке судов. Приобретение 4 буксиров*

СТР. 27, 32

* Подробнее о новом сервисе

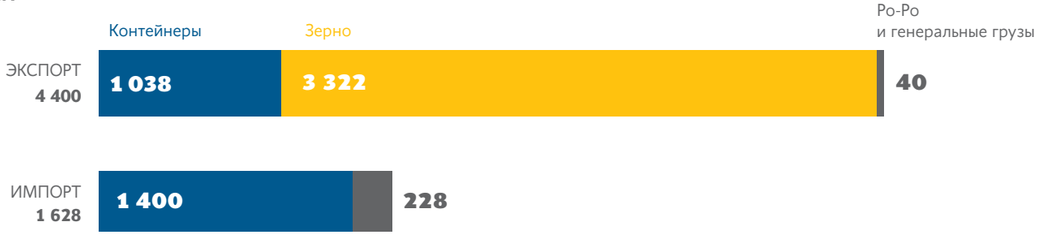
СУША

Прямой доступ к трассе М4 «Дон»

Собственный железнодорожный парк

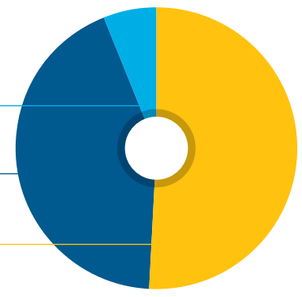
СТРУКТУРА ГРУЗООБОРОТА

тыс. тонн



СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ

млрд руб.



Конкурентные преимущества

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ДЕЛОПОРТС» ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ НАЛИЧИЕМ СБАЛАНСИРОВАННОЙ БИЗНЕС-МОДЕЛИ, КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА КОТОРОЙ ПОЗВОЛЯЮТ РЕАЛИЗОВЫВАТЬ ЭФФЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ И ОБЕСПЕЧИВАЮТ УСТОЙЧИВОСТЬ БИЗНЕСА К РЫНОЧНЫМ ИЗМЕНЕНИЯМ

ОПТИМАЛЬНОЕ СОЧЕТАНИЕ ИМПОРТНЫХ И ЭКСПОРТНЫХ ГРУЗОВ И ФОКУС НА ВЫСОКО-МАРЖИНАЛЬНЫХ ГРУЗАХ

РАЗРАБОТАННАЯ ПРОГРАММА ДАЛЬНЕЙШЕГО РАЗВИТИЯ ТЕРМИНАЛОВ

СТР. 32
Подробнее об инвестиционной программе

СИЛЬНАЯ УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ КОМАНДА

СТР. 44
Подробнее о корпоративном управлении

УСПЕШНАЯ ИСТОРИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИ-ЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

ОБЩИЙ ГРУЗООБОРОТ

6,0 МЛН ТОНН

СТР. 22
Подробнее об операционных результатах

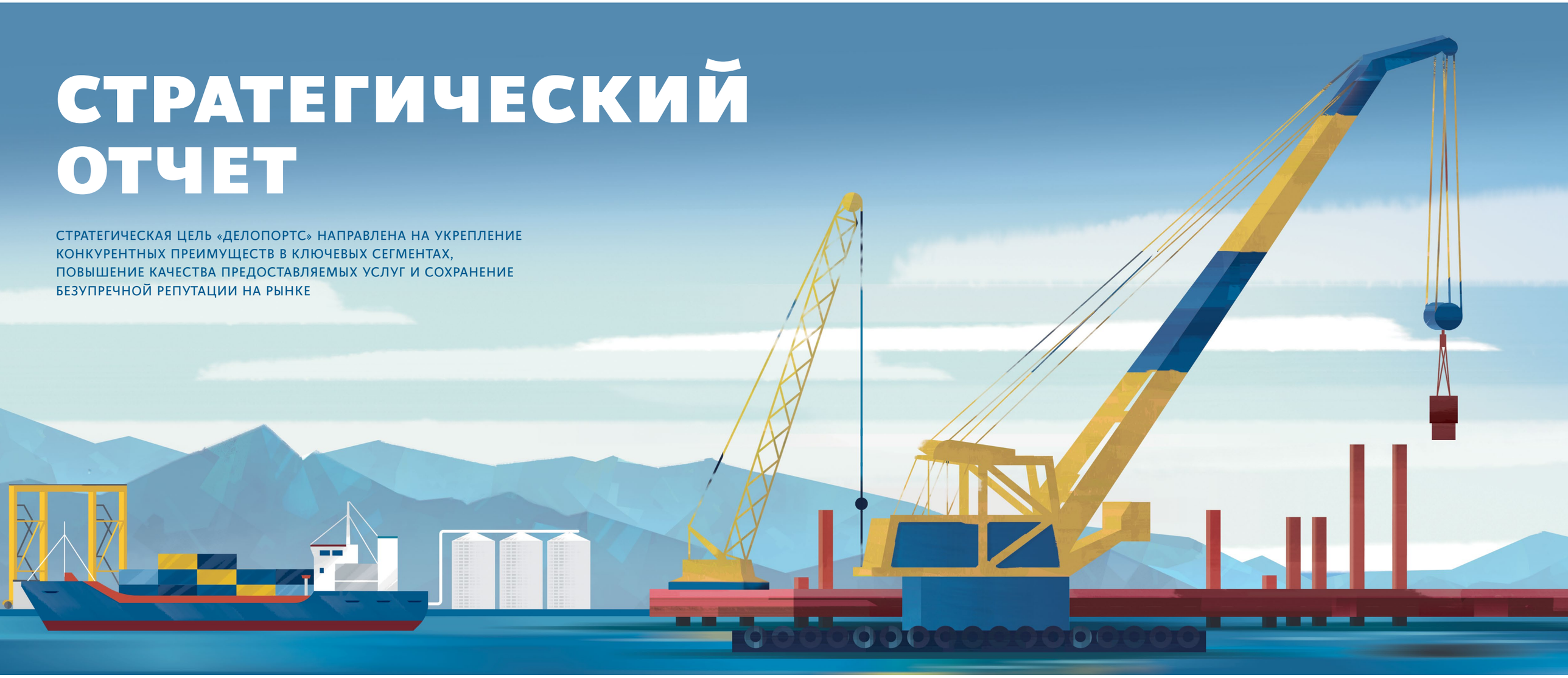
ВЫРУЧКА В 2016 ГОДУ

7,8 МЛРД РУБ.

СТР. 28
Подробнее о финансовых результатах

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ «ДЕЛОПОРТС» НАПРАВЛЕНА НА УКРЕПЛЕНИЕ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ В КЛЮЧЕВЫХ СЕГМЕНТАХ, ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УСЛУГ И СОХРАНЕНИЕ БЕЗУПРЕЧНОЙ РЕПУТАЦИИ НА РЫНКЕ



КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2016

Создание управляющей холдинговой компании и завершение реорганизации группы компаний «Дело»

Повышение корпоративного рейтинга «ДелоПортс» с «B+» до «BB-» с прогнозом «стабильный» от агентства Standard and Poor's

Завершение строительства соединительного участка и начало строительства глубоководного причала на территории контейнерного терминала «НУТЭП»

Подписание соглашения о поставке четырех новых буксиров и переход бункеровочного бизнеса (ранее «ТОС») на light-asset модель

Рекордный уровень перевалки зернового терминала «КСК»

Подписание соглашений о взаимодействии терминалов «ДелоПортс» с ФГУП «Росморпорт» в рамках реализации инвестиционных проектов развития «НУТЭП» и «КСК»

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ШИШКАРЁВ СЕРГЕЙ НИКОЛАЕВИЧ

Основатель и президент Группы компаний «Дело»

Председатель Совета директоров ООО «ДелоПортс»

МЫ ДОБИЛИСЬ ЗНАЧИТЕЛЬНЫХ УСПЕХОВ В ПРОДВИЖЕНИИ К НАМЕЧЕННЫМ ЦЕЛЯМ И НАМЕРЕНЫ РАЗВИВАТЬ УСПЕХ, РАССМАТРИВАЯ НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ РОСТА

Каждый год для нас — это очередной этап развития, и 2016 год не стал исключением. Рост операционных и финансовых показателей, формирование дополнительного спектра услуг, а также значимые для «ДелоПортс» организационные преобразования позволили Компании упрочить свои позиции в отрасли, сохранив репутацию надежного партнера и работодателя.

Я рад отметить, что руководству «ДелоПортс» удалось выполнить поставленные Советом директоров задачи по обеспечению успешного развития стивидорного направления группы «Дело».

В 2016 году в фокусе Совета директоров «ДелоПортс» и руководства Компании были вопросы эффективной реализации инвестиционной программы по расширению мощностей, воплощение проекта по оказанию нового для холдинга вида услуг по буксирному обеспечению судозаходов в Цемесскую бухту, а также вопросы реорганизации Группы и создания управляющей компании.

Продолжая повышать эффективность управления активами, мы следим за тем, чтобы в области охраны труда и промышленной безопасности применялись передовые стандарты и процедуры, инвестируем в обучение сотрудников, предоставляя гарантированные меры социальной поддержки и возможности для самореализации.

Мы стремимся поддерживать доверие представителей инвестиционного сообщества и работаем над обеспечением высокого уровня открытости и прозрачности при раскрытии информации.

Мы последовательно демонстрируем приверженность своим принципам, участвуя в благотворительных и социальных программах федерального и регионального уровня, поддерживая развитие детско-юношеского спорта в Российской Федерации и национальные сборные команды по гандболу. 2016 год принес успех женской гандбольной сборной на Олимпийских играх в Бразилии, и мы гордимся, что это «золото» добыто при нашей поддержке.

Впереди у нас работа по реализации масштабных инвестиционных проектов, которые призваны обеспечить Группе дополнительные конкурентные преимущества и укрепить позиции «ДелоПортс» на рынке транспортно-логистических услуг в Российской Федерации.

Верю в силу нашей команды и убежден, что профессиональный опыт и вклад каждого сотрудника позволят нам реализовать поставленные цели и в 2017 году!

Шишкарёв Сергей Николаевич

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

ЯКОВЕНКО ИГОРЬ АЛЕКСАНДРОВИЧ

Генеральный директор ООО «ДелоПортс»

КОМАНДА «ДЕЛОПОРТС» РАССМАТРИВАЕТ ЛЮБЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ КАК УНИКАЛЬНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ УЛУЧШЕНИЯ КАЧЕСТВА ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УСЛУГ И УКРЕПЛЕНИЯ ПОЗИЦИЙ В КЛЮЧЕВЫХ СЕГМЕНТАХ

В условиях стабилизации и восстановления экономической активности в России после спада двух предыдущих лет Компания подтвердила свою готовность к переменам, продемонстрировав отличные результаты. Рост контейнерооборота, увеличение объемов перевалки зерна и реализация мероприятий по совершенствованию внутренних процессов на терминалах «ДелоПортс» обеспечили укрепление позиций на рынке и рост ключевых финансовых показателей по итогам 2016 года.

Общий грузооборот «ДелоПортс» в 2016 году вырос на 10,2% по сравнению с прошлым годом и достиг 6,0 млн тонн, увеличив долю холдинга в грузообороте сухих грузов Новороссийска с 15,0% до 15,6%. Контейнерооборот «НУТЭП» за 12 месяцев увеличился на 15,3% по сравнению с 2015 годом и составил 233 тыс. TEU. Грузооборот «КСК» по итогам года достиг 3,3 млн тонн (+18,2% по сравнению с 2015 годом).

Консолидированная выручка «ДелоПортс» в 2016 году осталась на уровне 2015 года и составила 7,8 млрд руб. Однако, благодаря перераспределению выручки внутри холдинга в пользу услуг перевалки высокомаржинальных грузов, показатель EBITDA вырос до 5,8 млрд руб. (+17,8% по сравнению с 2015 годом). Рентабельность по EBITDA выросла с 62,8% в 2015 году до 73,8% в 2016 году. По состоянию на 31 декабря 2016 года чистый долг «ДелоПортс» снизился на 7,1% по сравнению с прошлым годом и составил 4,3 млрд руб.

Мы рады, что наши достижения получили положительную независимую оценку от международного агентства Standard and Poor's. В ноябре 2016 года корпоративный рейтинг «ДелоПортс» был повышен с уровня «B+» до «BB-» с прогнозом «стабильный». Мы выполнили обязательства, которые принимали на себя во время присвоения первичных рейтингов, продемонстрировав устойчивость нашей бизнес-модели к рыночной волатильности.

Важным событием 2016 года стало завершение строительства соединительного участка глубоководного причала ООО «НУТЭП» и начало основных работ по строительству глубоководного причала в рамках инвестиционного проекта.

В то же время с целью расширения перечня оказываемых услуг был утвержден и реализуется проект по оказанию буксирных услуг для клиентов терминалов Группы. Принято решение о приобретении четырех буксиров от ведущей международной судостроительной компании «Damen» в 2017–2018 годах.

Мы высоко ценим доверие наших партнеров и клиентов, которое нам удалось сберечь и приумножить в 2016 году, что подтверждает правильность выбранной нами стратегии развития.

Яковенко Игорь Александрович

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ

Приоритет	Реализация задач 2016 года	План на 2017 год
Рост		
Лидирующие позиции в зерновом и контейнерном сегментах • Фокус на стратегические грузы • Увеличение пропускной способности терминалов • Максимально эффективное использование имеющихся территорий	⊕ Окончание первого этапа строительства причала №38 (соединительный участок) ⊕ Начало второго этапа строительства причала ⊖ Начало строительных работ на «КСК» **Перенесено на 2017 год**	• Проведение основных работ по строительству нового причала • Заключение контрактов на приобретение оборудования для причала №38 • Согласование проектной документации и начало строительных работ на «КСК»
Ориентированность на клиента		
Высокое качество предоставляемых услуг с фокусом на клиента Разработка специализированных услуг и улучшение текущих условий обслуживания для оптимизации логистики на активах и снижения издержек клиентов	⊕ Предоставление собственных контейнеров для досмотров клиентам с целью минимизации потерь по времени при проведении таможенного досмотра ⊕ Ввод в эксплуатацию автоматического пробоотборника на транспортерных лентах «КСК» ⊖ Возможность для клиентов «НУТЭП» направлять заявки на проведение предварительных досмотровых операций, минуя агента/представителя линии, обеспечивая экономию времени клиентов **На практике услуга оказалась невостребованной**	• Оказание новых услуг по буксировке судов, заходящих на терминалы «ДелоПортс» • Расширение площадей для складирования контейнеров • Мероприятия по сбору и учету данных клиентской удовлетворенности контейнерных линий и экспедиторов • Завершение ремонта существующего оборудования
Корпоративное управление		
Передовые стандарты корпоративного управления Внедрение лучших практик с целью повышения инвестиционной привлекательности «ДелоПортс» и прозрачности принятия решений органами управления	⊕ Подготовка внутренних политик и разработка внутреннего Кодекса корпоративного управления ⊕ Создание управляющей компании и завершение реорганизации Группы с целью оптимизации структуры, повышения эффективности управления активами, применения единых стандартов управления проектами	• Обеспечение своевременного раскрытия существенной информации о результатах операционной и финансовой деятельности и значимых корпоративных событиях «ДелоПортс»

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Для оценки эффективности деятельности высшего руководства, в том числе генеральных директоров дочерних компаний, в «ДелоПортс» используется система мотивации, основанная на выполнении ключевых показателей эффективности (КПЭ), финансово-экономических и отраслевых.

Целевые значения КПЭ топ-менеджеров «ДелоПортс» ежегодно утверждаются Советом директоров.

В перечень ключевых показателей эффективности на 2016 год включены такие бюджетные показатели, как грузооборот, EBITDA, а также выполнение инвестиционной программы.

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

Решение о выплате и размерах годовых премий топ-менеджеров за отчетный период, которые зависят от выполнения установленных им показателей эффективности, утверждается Советом директоров.

ОБЗОР РЫНКА: КОНТЕЙНЕРЫ

В 2016 году наблюдалось восстановление экономической активности в России после спада предыдущих двух лет. По данным Ассоциации морских торговых портов (АСОП), общий грузооборот сухих грузов в 2016 году вырос на 7,6% по сравнению с прошлым годом. Укрепление рубля способствовало росту покупательной способности населения и, как следствие, росту импорта. В то же время при существующем уровне курса валют российские производители сохраняют достаточный запас конкурентных преимуществ для развития экспорта

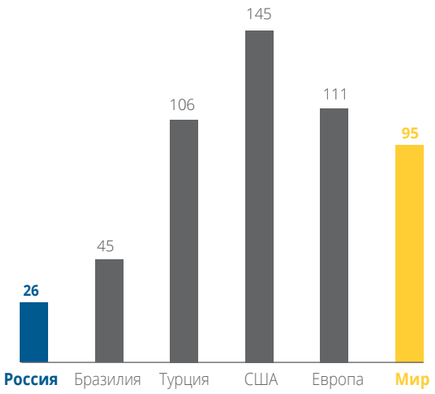
+1,4%
РОСТ РОССИЙСКОГО КОНТЕЙНЕРНОГО РЫНКА

15,7%
ДОЛЯ АЗОВО-ЧЕРНОМОРСКОГО БАССЕЙНА НА КОНТЕЙНЕРНОМ РЫНКЕ РОССИИ В 2016 ГОДУ

72%
ЗАГРУЗКА МОЩНОСТЕЙ КОНТЕЙНЕРНЫХ ТЕРМИНАЛОВ В НОВОРОССИЙСКЕ

Уровень контейнеризации

TEU на 1 тыс. человек

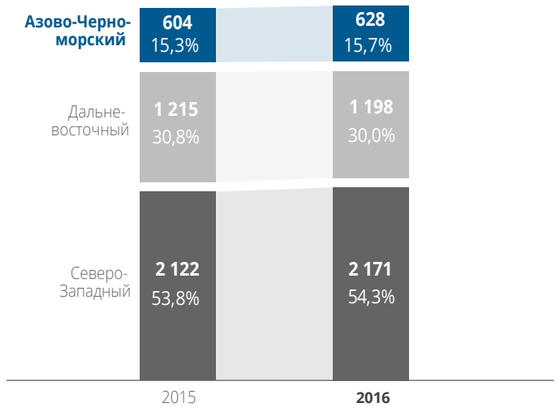


Источник: данные компании, АСОП, Росстат

Уровень контейнеризации на душу населения в России в 2016 году остался на низком уровне, составив 26 TEU/1 000 человек. По данному показателю Россия существенно отстает от среднемирового уровня. Это свидетельствует о сохранении значительного потенциала для будущего роста контейнерооборота. Традиционно в развивающихся странах темпы роста контейнерооборота превышают темпы роста экономики страны.

Динамика контейнерного рынка России по бассейнам

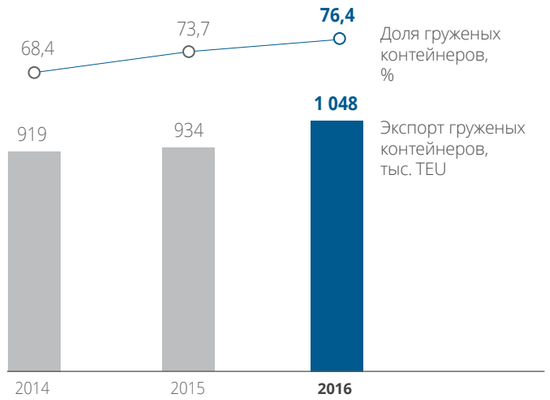
'000 TEU / доля рынка



Источник: АСОП

Рост контейнерооборота в Азово-Черноморском бассейне (АЧБ) составил 4,0%. Это на 2,6 п.п. больше среднестатистического показателя по стране, что свидетельствует о том, что рынок АЧБ восстанавливается и растет быстрее других бассейнов. Определенное влияние оказало улучшение отношений с Турцией и частичная отмена ограничений на импорт турецких товаров. В совокупности доля АЧБ на российском контейнерном рынке выросла на 0,4 п.п.

Доля груженых контейнеров и экспорт груженых контейнеров в России

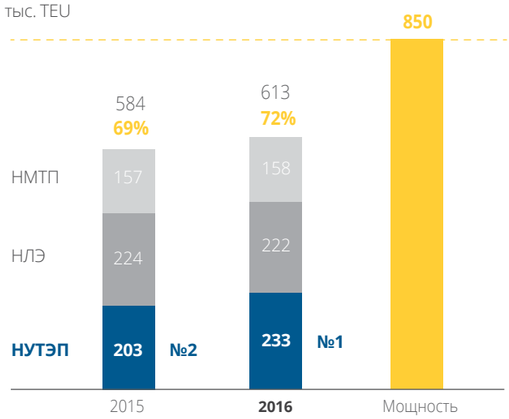


Источник: АСОП, данные компании

Макроэкономическая ситуация способствовала росту импорта, однако 2016 год отметился в первую очередь ростом экспорта груженых контейнеров (+12,3%). Это объясняется инертностью экономики, отложенным влиянием эффекта снижения курса рубля в 2014–2015 годах. Доля груженых контейнеров в общем грузообороте выросла до 76,4%, что способствует росту эффективности перевозок. Грузоотправитель имеет возможность экономить за счет сокращения оборота порожних контейнеров. При этом добавленная стоимость на один контейнер растет для всех участников логистической цепочки.

Использование пропускных мощностей контейнерных терминалов в Новороссийске

Фактический контейнерооборот
тыс. TEU



Источник: АСОП, данные компании

Загрузка мощностей трех контейнерных терминалов Новороссийска выросла и остается самой высокой по России — около 72%. При этом средний показатель загрузки терминалов по Северо-Западному бассейну составляет 40%, по Дальневосточному бассейну — 55%, в Восточной Европе — 55%.

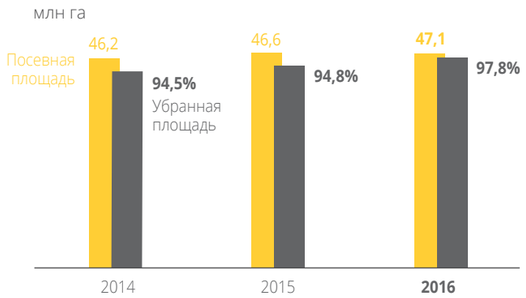
ОБЗОР РЫНКА: ЭКСПОРТ ЗЕРНА

В 2016 ГОДУ РОССИЯ ПОСТАВИЛА АБСОЛЮТНЫЙ РЕКОРД ПРОИЗВОДСТВА ЗЕРНОВЫХ, СОБРАВ 121 МЛН ТОНН ЗЕРНА, ЧТО НА 11,5% БОЛЬШЕ ПРЕДЫДУЩЕГО МАКСИМУМА 2008 ГОДА И НА 15,2% БОЛЬШЕ УРОЖАЯ 2015 ГОДА

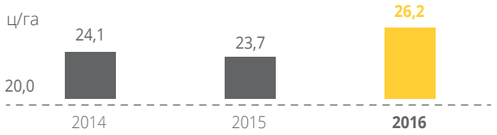
121 МЛН ТОНН

РЕКОРДНЫЙ УРОЖАЙ ЗЕРНОВЫХ В 2016 ГОДУ

Посевная площадь и доля убранной площади зерновых культур



Урожайность зерновых культур



Источник: Росстат

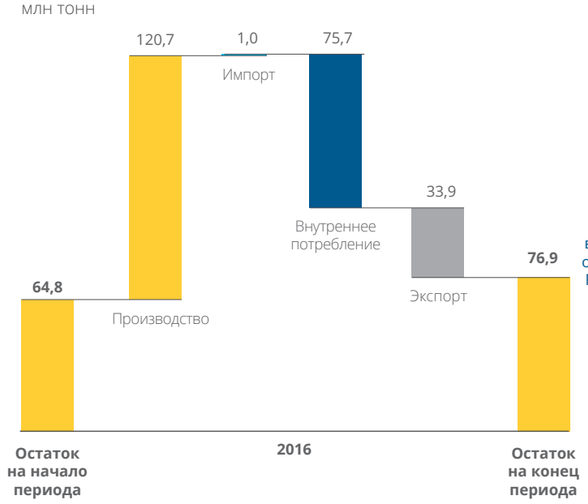
Производство и экспорт зерна

Источник: Росстат, АСОП

Высокие показатели производства обусловлены ростом посевных площадей (+1,0%) и урожайности зерна (+10,5%), а также увеличением доли убранной площади (+4,2%). Объем экспорта 2016 года также достиг рекордного уровня — 33,9 млн тонн, что стало возможным благодаря рекордным объемам производства и наличию специализированных экспортных терминалов.

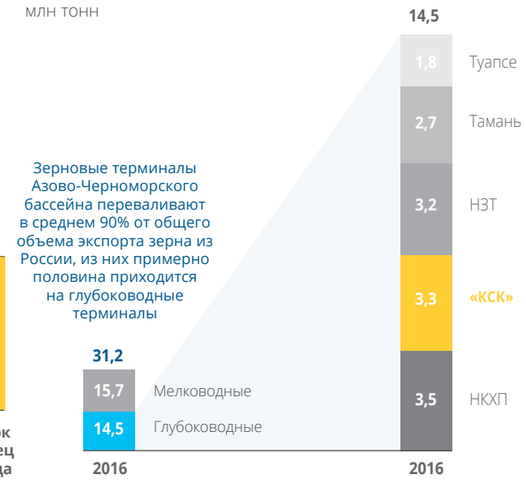
Снижение мировых цен на пшеницу, которые достигли десятилетнего минимума в августе 2016 года с незначительным отскоком в течение 4-го квартала, являлось сдерживающим фактором во втором полугодии. Тем не менее, внутренний зерновой баланс заставляет российского производителя отправлять весь объем не реализованного на внутреннем рынке урожая на экспорт.

Зерновой баланс



Источник: Росстат

Экспорт из глубоководных терминалов в Азово-Черноморском бассейне



Зерновые терминалы Азово-Черноморского бассейна переваливают в среднем 90% от общего объема экспорта зерна из России, из них примерно половина приходится на глубоководные терминалы

Источник: АСОП, данные компании

Запасы зерна на начало 2017 года составили 76,9 млн тонн, что на 12,1 млн тонн больше, чем в прошлом году. Это связано со снижением экспортных цен на зерно и укреплением курса рубля, вследствие чего была отмечена низкая интенсивность экспорта зерна. Это свидетельствует о дополнительном потенциале для экспорта зерна в 2017 году и создает предпосылки к дальнейшему росту объемов перевалки.

+15,2%

РОСТ ПРОИЗВОДСТВА ЗЕРНА В РОССИИ ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

15,6%

ДОЛЯ «ДЕЛОПОРТС» В ПЕРЕВАЛКЕ СУХИХ ГРУЗОВ НОВОРОССИЙСКА В 2016 ГОДУ

6,0 МЛН ТОНН (+10,2%)

ОБЩИЙ ГРУЗООБОРОТ ТЕРМИНАЛОВ В 2016 ГОДУ

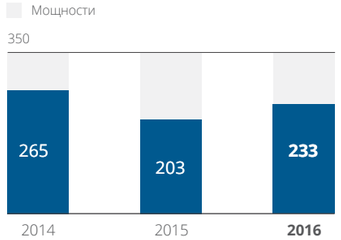
ДОЛЯ ЭКСПОРТА В СОСТАВЕ ГРУЗООБОРОТА «ДЕЛОПОРТС» ВЫРОСЛА С 70% В 2015 ГОДУ ДО 73% В 2016 ГОДУ

КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ «НУТЭП»

В 2016 году контейнерный терминал «НУТЭП» обработал 233 470 TEU (+15,3% относительно 2015 года)

Контейнерооборот

тыс. TEU



+15,3%

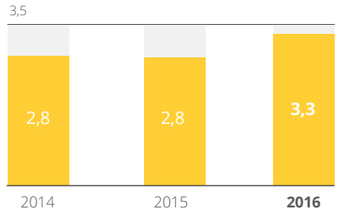
РОСТ КОНТЕЙНЕРООБОРОТА ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

ЗЕРНОВОЙ ТЕРМИНАЛ «КСК»

Объем перевалки зерна на «КСК» в 2016 году увеличился на 18,2% относительно результата прошлого года и достиг 3,3 млн тонн

Объем перевалки зерна

млн тонн



+18,2%

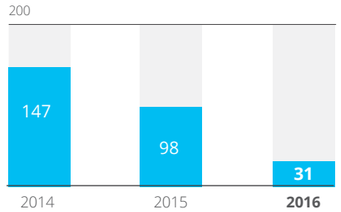
РОСТ ОБЪЕМОВ ПЕРЕВАЛКИ ЗЕРНА ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ «ДЕЛО»

Объем продаж бункерного топлива за 2016 год снизился на 68,7% относительно прошлого года и составил 30 775 тонн

Объем продаж топлива

тыс. тонн



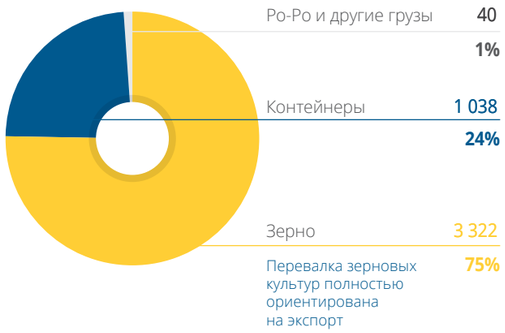
-68,7%

СНИЖЕНИЕ ОБЪЕМА ПРОДАЖ БУНКЕРНОГО ТОПЛИВА ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

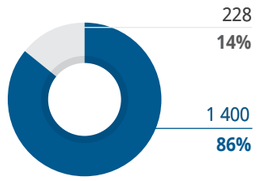
СТРУКТУРА ГРУЗООБОРОТА В 2016 ГОДУ

тыс. тонн

Структура экспорта



Структура импорта



В 2016 году соотношение экспорт/импорт для контейнеризированных грузов составило 43%/57%

КОНТЕЙНЕРЫ

МАТВИЕНКО ЮРИЙ ВИКТОРОВИЧ

Генеральный директор

Контейнерный терминал «НУТЭП»

Чем объясняется опережающая динамика роста «НУТЭП» по итогам 2016 года?

Рад отметить, что «НУТЭП» стал лидером по контейнерообороту в Новороссийске, поднявшись со 2-го на 1-е место по итогам 2016 года. Мы стараемся быть на шаг впереди, постоянно работаем над улучшением качества услуг и терминальной инфраструктуры.

В 2016 году начали перевалку нового для нас груза, полипропилена. Отдельные крупные линии уже принимают участие в обработке контейнеров с полипропиленом и доставке новых партий порожних контейнеров.

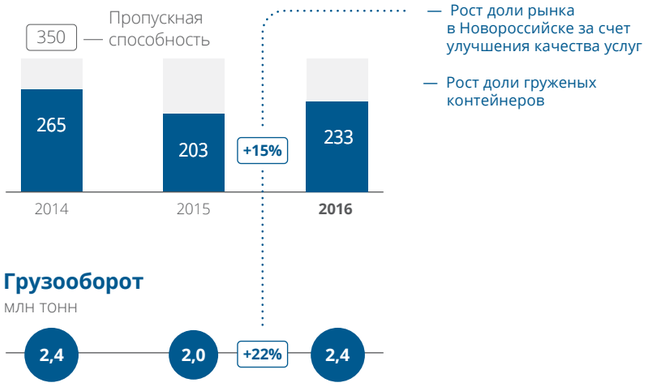
С ноября 2016 года мы начали сотрудничать с турецкой линией Arkas и на сегодняшний день рады совместному партнерству.

Как обстоит ситуация со строительством нового причала? Что сделано в 2016 году в рамках проекта?

Стройка идет по плану. Реализация этого масштабного проекта требует последовательного подхода. Считаю, что мы с этим успешно справляемся. В 2016 году мы завершили строительство соединительного участка и приступили к строительству глубоководного причала. В конце года мы также подписали соглашение с ФГУП «Росморпорт» о взаимодействии по реализации проекта.

Контейнерооборот

тыс. TEU



Основные достижения 2016 года

- Рост груженых контейнеров на экспорт (+10 232 TEU / 119 000 тонн), в том числе в связи с началом перевалки полипропилена из Узбекистана
- Рост обрабатываемых контейнерных поездов, с 69 по итогам 2015 года до 191 в 2016 году, благодаря взаимодействию с интермодальным оператором «Рускон» по формированию и обработке поездов на путях контейнерного терминала
- Увеличение емкости досмотровых площадок для единовременного хранения грузов с 300 до 450 контейнеров
- Положительная динамика грузооборота в контейнерах и на Ро-Ро паромах начиная с 4-го квартала 2016 года за счет частичной отмены запрета на перевозку турецких фруктов и овощей
- Окончание строительства соединительного участка к новому глубоководному причалу в рамках инвестиционного проекта

Доля рынка «НУТЭП»
2016 / 2015

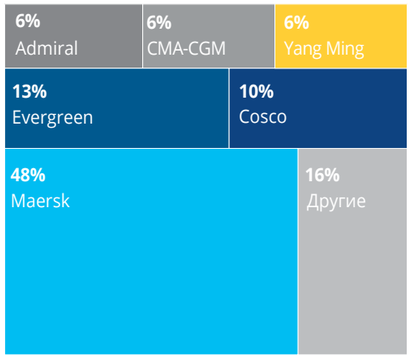
В Новороссийске
38,1% / 34,6%

В АЧБ
37,2% / 33,5%

В России
5,8% / 5,1%

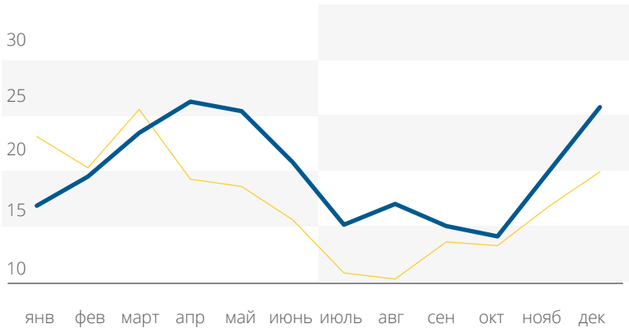
СТР. 32
Подробнее об инвестиционной программе

Структура грузооборота по клиентам



Динамика контейнерооборота «НУТЭП»

тыс. TEU — 2015 — 2016



- С марта 2016 года «НУТЭП» начал оказывать услугу крепления/раскрепления контейнеров на судах линий, расширив, таким образом, номенклатуру предлагаемых услуг
- С апреля 2016 года с учетом потребности рынка была введена услуга предоставления собственных контейнеров для досмотров клиентам с целью минимизации потерь по времени при проведении таможенного досмотра (+1,5 млн руб. выручки при минимальных затратах)

+15%

РОСТ КОНТЕЙНЕРООБОРОТА ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

+7 п.п.

РОСТ ДОЛИ ГРУЖЕНЫХ КОНТЕЙНЕРОВ НА ЭКСПОРТ В 2016 ГОДУ

План на 2017 год

- Расширение площадей для складирования контейнеров (+1 100 TEU)
- Основные работы по строительству глубоководного причала, приобретение оборудования
- Мероприятия по переходу на электронный документооборот с выставлением счетов и актов клиентам для целей оптимизации процесса, затрат и ресурсов коммерческой службы, а также для удовлетворения потребности линий и следуя лучшим практикам лидеров отрасли
- Мероприятия по сбору и учету данных клиентской удовлетворенности (линий, экспедиторов). Реализация возможности «прямого обращения» терминала путем электронного сообщения руководству терминала через интернет-сайт
- Комплекс мер по уменьшению непроизводственных простоев судов у причалов (процедура ускоренного оформления прихода-отхода, работы комиссий и начало работ по выгрузке/погрузке)

Забивка свай и устройство верхнего покрытия

Реализация мероприятий, направленных на упрощение процедуры согласования по приему и перевалке опасных грузов путем перехода на электронный документооборот

Данная работа уже выполняется в тестовом режиме, и есть положительные результаты

ЗЕРНО

АМАЕВ АЛЕКСЕЙ ВАСИЛЬЕВИЧ

Генеральный директор

Зерновой терминал «КСК»

Что можно отнести к основным факторам успеха терминала, который демонстрирует уверенный рост объемов перевалки с растущей долей в объеме экспорта российского зерна морем?

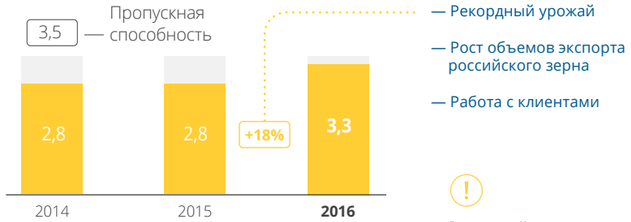
Кроме благоприятной конъюнктуры рынка экспорта зерна важно отметить, что на «КСК» своей основной задачей мы считаем соблюдение высоких стандартов качества услуг по перевалке в полном соответствии с контрактами и требованиями наших клиентов. Для обеспечения высоких требований на мировом рынке поставок зерна наш терминал оснащен самым современным оборудованием для приемки, хранения и отгрузки зерновых грузов на водный транспорт. В настоящий момент мощности «КСК» загружены практически на 100%, а экспортный потенциал российского зерна будет расти еще не один год. Учитывая все факторы, было принято решение об увеличении мощности терминала до 5,0 млн тонн зерновых грузов в год.

Какие мероприятия планируется реализовать в рамках проекта по расширению мощностей?

В период с 2017 по 2018 год планируется строительство дополнительных силосов для хранения зерновых объемом 100 тыс. тонн, реконструкция точек выгрузки автомобильного и железнодорожного транспорта. Это увеличит приемную способность оборудования до 600 единиц по автотранспорту и позволит принимать 150 вагонов в сутки соответственно.

Объем перевалки зерна

млн тонн



Крупнейшими клиентами «КСК» в 2016 году стали Cargill и «Мирогрупп Ресурсы», обеспечив более 80% общего грузооборота терминала.

Рекордный уровень месячной перевалки зернового терминала был зафиксирован в октябре и составил 422 506 тонн зерновых

Основные достижения 2016 года

- Рост объемов зерна, поступающего железнодорожным транспортом (+34%). В настоящее время порядка 2/3 зерна для перевалки поступает на терминал автомобильным транспортом, еще 1/3 — железнодорожным
- Завершение строительства газопоршневой станции в рамках проекта по снижению затрат «КСК» на энергоснабжение и обеспечение энергобезопасности
- Подписание соглашения с ФГУП «Росморпорт» о взаимодействии в рамках реализации инвестиционного проекта по обеспечению безопасности мореплавания и увеличению грузооборота «КСК» на 1,5 млн тонн в год
- Подготовка документации по проекту увеличения мощностей терминала

Доля рынка «КСК»

2016 / 2015

В глубоководной отгрузке

22,9% / 20,2%

В России

10,1% / 8,8%

План на 2017 год

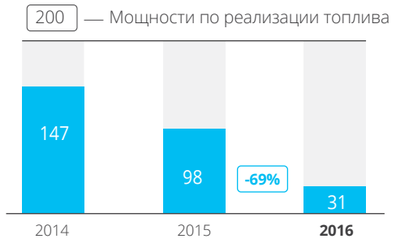
- Согласование проектной документации и начало строительных работ
- Завершение ремонта существующего оборудования (термометрия в силосах)
- Приобретение дополнительного тягача для осуществления маневровых операций на железнодорожном участке терминала

До 2019 года в планах удлинить действующий причал для одновременного приема двух судов с дедвейтом до 100 тыс. тонн и выделить отдельную причальную стенку для приема малотоннажных судов, которые способны доставлять зерно в Новороссийск из портов Азовского и Донского бассейнов. Сейчас таких перевозок в направлении порта нет, но потребность в них существует

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛУГИ

Объем продаж топлива

тыс. тонн



Основные достижения 2016 года

- Решение о переходе на более экономичную операционную модель работы с использованием арендованных судов в связи с низким уровнем рентабельности рынка бункеровки в 1-й половине 2016 года и продажа собственных бункеровщиков
- Существенное сокращение постоянных затрат и стабилизация рынка бункеровки во 2-й половине 2016 года позволили компании показать положительные финансовые результаты уже во втором полугодии
- Разработка и утверждение буксирного проекта
- Подписание соглашения о строительстве и поставке четырех буксиров. Характеристики буксиров были подобраны с учетом оптимального соответствия работе на причалах «ДелоПортс» с учетом их дальнейшего развития

План на 2017 год

- Работа на рынке бункеровки на арендованных судах
- Получение лицензии на оказание буксирных услуг
- Наем штата и обучение сотрудников для оказания буксирных услуг
- Переименование компании «ТОС» в ООО «Сервисная компания «Дело»

НЕЧАЕВ ОЛЕГ ВАЛЕНТИНОВИЧ

Генеральный директор

Сервисная компания «Дело»

Почему вы продали свои бункеровщики?

Снижающаяся рентабельность операционной деятельности заставила нас произвести реинжиниринг бункеровочного бизнеса. За счет продажи бункеровщиков Компания резко сократила свои постоянные расходы, что позволило более эффективно работать на низкомаржинальном рынке. Собственные суда мы заменили арендой судов под конкретные поставки, что позволяет рассчитывать рентабельность каждой партии.

За счет продажи бункеровщиков был сформирован необходимый капитал для авансирования покупки буксиров

Собираетесь ли вы оставаться на рынке бункеровки Новороссийска?

Безусловно. Компания уже много лет присутствует на рынке Новороссийска. «ТОС» всегда занимал определенную нишу, где во главу угла ставились такие факторы, как способность оперативно поставить партию груза любой спецификации и объема, способность доводить качество груза до требования клиентов. Новая модель бизнеса позволит делать это проще.

Почему буксиры? Как новое направление вписывается в бизнес «ДелоПортс»?

Во-первых, буксиры сами по себе являются выгодной инвестицией. Во-вторых, вместе с услугами по бункеровке судов СК «Дело» становится единым центром оказания вспомогательных услуг на причалах терминалов «ДелоПортс». И, в-третьих, компетенции управленческой команды по буксирам и бункеровке во многом пересекаются — на тот же самый управленческий персонал выпала дополнительная нагрузка нового проекта. Операционная синергия налицо.

Поставщик буксиров — Damen Shipyards Group. Это крупнейшая судостроительная группа, объединяющая судостроительные и судоремонтные верфи по всему миру

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

СУРКОВА ЕЛЕНА АЛЕКСАНДРОВНА

Заместитель генерального директора по экономике и финансам

ООО «ДелоПортс»

В 2016 ГОДУ КОМПАНИЯ СОХРАНИЛА ТЕНДЕНЦИЮ СТАБИЛЬНОГО УЛУЧШЕНИЯ КЛЮЧЕВЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

млн руб.

	2015	2016	Изменение в абсолютном выражении	Изменение в относительном выражении, %
Консолидированная выручка	7 771	**7 799**	**28**	**0,4**
Консолидированная EBITDA	4 882	**5 753**	**871**	**17,8**
Рентабельность по EBITDA,%	62,8	**73,8**	**11 п.п.**	
Скорректированная чистая прибыль*	3 290	**4 073**	**783**	**23,8**
Чистый долг	4 659	**4 327**	**(332)**	**(7,1)**
Чистый долг / EBITDA, x	1,0	**0,8**	**(0,2)**	
Капитальные затраты**	(562)	**(1 072)**	**510**	**90,8**

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

** По кассовому методу.

7 799 МЛН РУБ.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ВЫРУЧКА «ДЕЛОПОРТС»

Консолидированная выручка «ДелоПортс» в 2016 году осталась на уровне прошлого года и составила 7 799 млн руб. Показатель EBITDA вырос на 17,8% до 5 753 млн руб., а рентабельность по EBITDA выросла на 11 п.п. Операционный денежный поток, который составил 4 733 млн руб. (+6,3%), позволил финансировать растущую инвестиционную программу параллельно с сокращением уровня задолженности. Отношение чистого долга к EBITDA уменьшилось на 0,2x по результатам года.

+17,8%

РОСТ EBITDA «ДЕЛОПОРТС» ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

Капитальные затраты по кассовому методу выросли на 90,8% — с 562 млн руб. в 2015 году до 1 072 млн руб. в 2016 году, что связано с продолжением работ по инвестиционным проектам «ДелоПортс».

В 2016 году облигации «ДелоПортс» были включены в Ломбардный список Банка России, и корпоративный рейтинг «ДелоПортс», присвоенный агентством Standard and Poor's, был повышен до «BB–» / прогноз «стабильный».

КОРПОРАТИВНЫЕ РЕЙТИНГИ ООО «ДЕЛОПОРТС»

BB-

S&P | ПРОГНОЗ: «СТАБИЛЬНЫЙ»

BB-

FITCH | ПРОГНОЗ: «СТАБИЛЬНЫЙ»

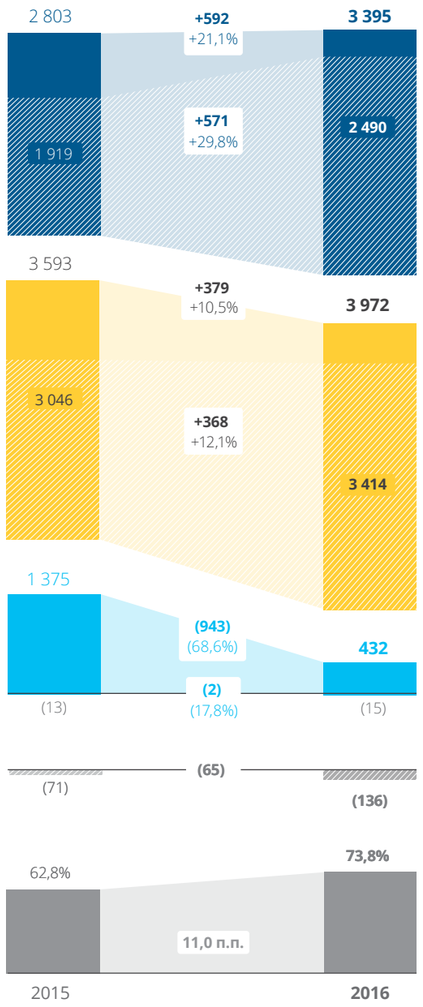
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

ВЫРУЧКА И EBITDA

млн руб.

● — выручка ▨ — EBITDA

	2015	Изменение 2016/2015	2016
Всего выручка	**7 771**	+28 / +0,4%	**7 799**
Всего EBITDA	**4 882**	+871 / +17,8%	**5 753**



«НУТЭП»

По мере восстановления рынка контейнерных перевозок в 2016 году контейнерный терминал «НУТЭП» показал рост перевалки на 15,3% до 233 479 TEU. Выручка «НУТЭП» достигла 3 395 млн руб., что на 21,1% выше показателя 2015 года. Рост доли груженых контейнеров на экспорт, с 16% в 2015 году до 23% в 2016 году, стал одним из ключевых драйверов роста выручки.

«КСК»

Объемы перевалки зернового терминала «КСК» выросли на 18,2% и составили 3 322 тыс. тонн. Выручка «КСК» достигла 3 972 млн руб., что на 10,5% выше показателя 2015 года. Рост данных показателей стал возможен благодаря реализации комплекса мероприятий по улучшению темпов работы терминала наряду с благоприятной конъюнктурой рынка экспорта зерновых.

⊕ Помимо объемных показателей на рост выручки «НУТЭП» и «КСК» повлиял более высокий средний курс доллара в 2016 году. Эффект от операционных курсовых разниц оценивается в 657 млн руб.

«ТОС»

Выручка бункерной компании «ТОС» в 2016 году упала на 68,6% и составила 432 млн руб. в результате общего снижения цен на нефтепродукты в 2015–2016 годах, а также перераспределения маржи на рынке бункеровки в пользу вертикально интегрированных компаний.

Внутригрупповые корректировки и холдинговые компании

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA

В результате роста доли выручки от более маржинальной стивидорной деятельности Группы рентабельность по EBITDA «ДелоПортс» выросла на 11 п.п. до 73,8%.

4 733

МЛН РУБ.

ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

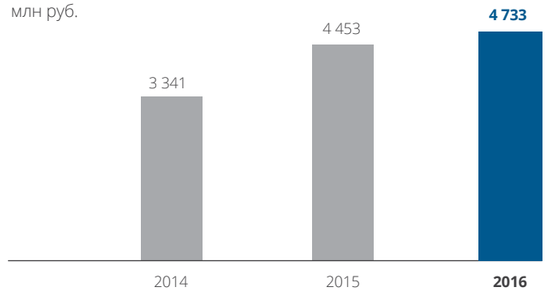
В 2016 году себестоимость продаж сократилась на 29,1% по сравнению с 2015 годом и составила 2 091 млн руб., что в основном связано с сокращением закупок и стоимости бункеровочного топлива. Без учета данного эффекта себестоимость осталась на уровне прошлого года и выросла на 0,6%.

Коммерческие и административные расходы уменьшились на 3,0% в основном из-за высокой базы 2015 года, когда был создан резерв по одному из контрагентов «КСК» в размере 32 млн руб. Без учета расходов по сомнительной задолженности расходы в целом по «ДелоПортс» выросли на 4,0% за счет роста вознаграждения менеджмента на 17 млн руб., что, в свою очередь, было частично компенсировано централизацией функционала по контролю за реализацией инвестиционных проектов и оптимизацией персонала с экономией заработной платы и страховых взносов в размере 14 млн руб.

В течение 2016 года российский рубль укрепился на 16,8%. Это привело к положительной переоценке обязательств Компании в долларах США и прибыли от курсовых разниц в размере 388 млн руб. С учетом этого фактора и убытка по курсовым разницам в 2015 году чистая прибыль «ДелоПортс» выросла практически в два раза, а скорректированная на курсовые разницы от финансовой деятельности прибыль выросла на 23,8% — с 3 290 млн руб. в 2015 году до 4 073 млн руб. в 2016 году.

Денежный поток от операционной деятельности

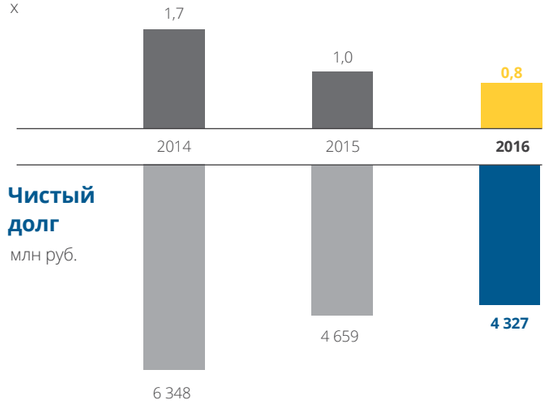
млн руб.



Денежные потоки от операционной деятельности увеличились с 4 453 млн руб. в 2015 году до 4 733 млн руб. в 2016 году.

Чистый долг / EBITDA

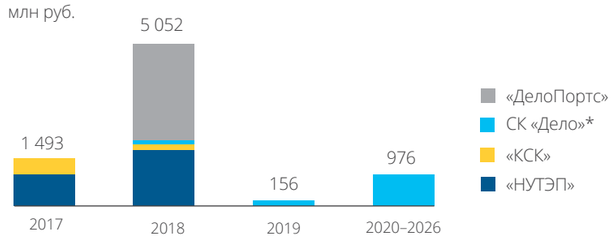
x



Общий долг по валютным банковским кредитам снизился на 24 млн долл. США в соответствии с их графиком погашения. Показатель отношения чистого долга к EBITDA снизился с 1,0 до 0,8x как следствие роста показателя EBITDA и сокращения чистого долга.

Сроки погашения задолженности

млн руб.



* С марта 2017 года бункерная компания «ТОС» переименована в Сервисную Компанию «Дело»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

УКРЕПЛЕНИЕ ПОЗИЦИЙ В КЛЮЧЕВЫХ СЕГМЕНТАХ

В 2014 году компания «ДелоПортс» завершила реализацию основных инвестиционных проектов, что позволило увеличить мощности стивидорного холдинга до 9 млн тонн.

В этом же году была утверждена новая инвестиционная программа развития терминалов, направленная на увеличение мощностей «ДелоПортс» до 14 млн тонн благодаря строительству новых причалов и возможности обработки судов большего тоннажа.

Перевалка контейнеров

+350 ТЫС. TEU

Мероприятия по увеличению пропускной способности контейнерного терминала «НУТЭП» с 350 тыс. TEU до 700 тыс. TEU включают строительство глубоководного причала и модернизацию терминальной инфраструктуры. Ожидается, что к 2019 году новый причал сможет принимать суда океанского класса вместимостью до 10 тыс. TEU, а емкость складской контейнерной площадки будет увеличена вдвое до 21 тыс. TEU. В 2016 году «НУТЭП» завершил строительство соединительного участка к новому причалу и приступил к основным работам по строительству самого причала.

Сумма инвестиций по проекту в 2016 году составила 0,6 млрд руб., общая сумма инвестиций оценивается в 7,8 млрд руб.

Экспорт зерновых грузов

+1,5 МЛН ТОНН

Программа модернизации зернового терминала «КСК» предполагает увеличение пропускной способности терминала на 1,5 млн тонн за счет строительства нового причала, дноуглубления, увеличения мощностей по хранению зерна и реконструкции точек выгрузки автомобильного и железнодорожного транспорта.
В планах «КСК» удлинить действующий причал для одновременного приема двух судов с дедвейтом до 100 тыс. тонн и выделить отдельную причальную стенку для приема малотоннажных судов.

Сумма инвестиций по проекту в 2016 году составила 0,2 млрд руб., общая сумма инвестиций по проекту развития «КСК» составляет 3,3 млрд руб.

В 2017 году планируется получение заключения необходимых экспертиз проектной документации и начало строительства новых объектов на территории зернового терминала

РАСШИРЕНИЕ СПЕКТРА СЕРВИСНЫХ УСЛУГ С ВЫСОКОЙ ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТЬЮ

В 2016 году руководством «ДелоПортс» был утвержден проект по оказанию буксирных услуг для владельцев судов, заходящих на терминалы «КСК» и «НУТЭП» на базе сервисной компании «Дело».

Проект оказания буксирных услуг

В ноябре 2016 года «ТОС» и голландская компания Damen подписали соглашение о строительстве и поставке четырех буксиров. Характеристики буксиров были подобраны с учетом оптимального соответствия работе на причалах «ДелоПортс» с учетом их дальнейшего развития.

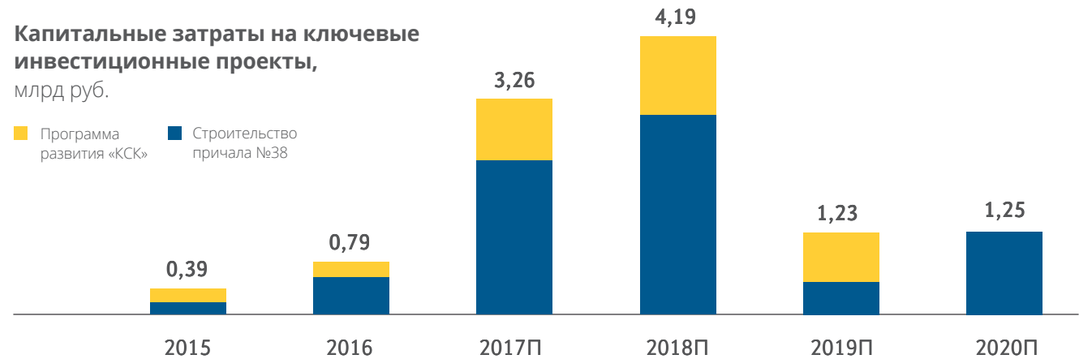
Три судна будут доставлены в Новороссийск в 4-м квартале 2017 года, четвертое судно — в 2018 году.

Общая сумма инвестиций по проекту составляет 21 млн евро.

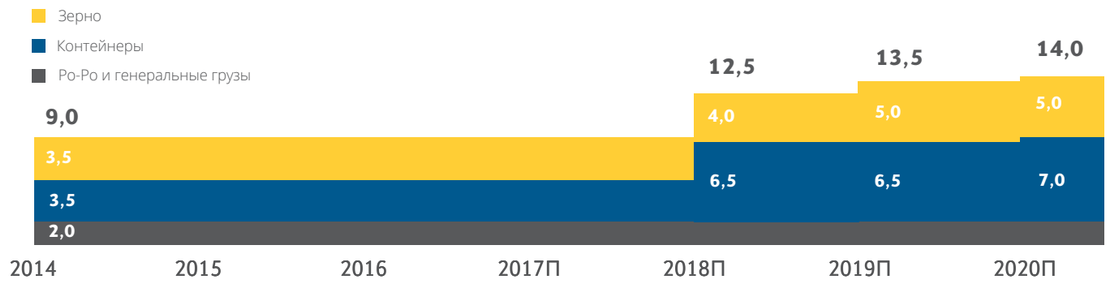
В марте 2017 года бункерная компания «ТОС» переименована в сервисную компанию «Дело»

ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ ПРИЗВАНА ОБЕСПЕЧИТЬ ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ ТЕРМИНАЛОВ «ДЕЛОПОРТС» ЗА СЧЕТ СОЗДАНИЯ ФУНДАМЕНТАЛЬНЫХ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ

Капитальные затраты на ключевые инвестиционные проекты, млрд руб.



Ввод мощностей и этапы реализации инвестиционной программы, МЛН ТОНН



	Утверждение инвестиционной программы						
Зерновой терминал «КСК»		Подготовка проектной документации программы развития	Согласование проектной документации для строительства новых объектов	Получение экспертиз и начало строительства инфраструктурных объектов	Ввод силосов и инфраструктурных объектов, начало строительства причала 40а	Окончание строительных работ, ввод причала 40а, дноуглубительные работы	
Контейнерный терминал «НУТЭП» (строительство глубоководного причала №38)		Начало строительства соединительного участка, забивка свай, мобилизация техники	Окончание строительства соединительного участка, начало работ по строительству причала	Проведение основных работ по строительству причала, приобретение оборудования		Окончание строительства и ввод причала в эксплуатацию	Модернизация тыловой площадки

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

Политика «ДелоПортс» по управлению рисками заключается в разработке и реализации системы мероприятий по нейтрализации возможных негативных последствий рисков, связанных с осуществлением различных аспектов деятельности Компании.

Ниже представлены ключевые группы рисков, которые могут оказать существенное влияние на деятельность «ДелоПортс».

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В «ДЕЛОПОРТС» ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ НА ВСЕХ УРОВНЯХ УПРАВЛЕНИЯ. ФУНКЦИИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РАСПРЕДЕЛЕНЫ МЕЖДУ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ И ПОДРАЗДЕЛЕНИЯМИ ООО «ДЕЛОПОРТС»

Группа рисков и вероятность наступления

●○○ — Низкая
●●○ — Средняя

Стратегия управления

СТРАНОВЫЕ

Изменение политической и экономической ситуации в стране
Изменение финансового положения «ДелоПортс» вследствие ухудшения положения национальной экономики, введение политических и экономических санкций в отношении Российской Федерации, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия

●○○

Компания оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален. Риск введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Компанией не прогнозируется.

Отрицательных изменений, которые могут в целом негативно повлиять на деятельность и экономическое положение «ДелоПортс», не прогнозируется.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ

Реализация инвестиционной программы
Увеличение стоимости инвестиционных проектов и сроков ввода в эксплуатацию оборудования и объектов

●●○

Компания использует многоуровневую систему мониторинга и одобрения инвестиционных проектов с утвержденными формами необходимой аналитики и бизнес-планов. Предусмотрена финансовая ответственность подрядной организации при изменении сроков. Договоры подряда заключатся с выполнением работ под ключ.

Ввод дополнительных перегрузочных мощностей в регионе деятельности
Усиление конкуренции и риск переориентации грузовых потоков на другие терминалы региона

●○○

Наличие собственной стратегии развития мощностей на годы вперед обеспечивает конкурентные преимущества Компании. Постоянный мониторинг реализуемых или возможных проектов.

ОПЕРАЦИОННЫЕ

Ограничение экспорта отдельных видов грузов
Резкие колебания грузооборота

●○○

Риск нейтрализуется по мере роста экспортного потенциала РФ. Сбалансированная операционная модель Компании доказала свою состоятельность во время резких колебаний контейнерооборота в 2015 году и в период введения пошлины на экспорт зерна в 2015–2016 годах.

Ухудшение состояния железных и автомобильных дорог в регионе

●●○

Компания отмечает положительные тенденции в реализации ФЦП «Развитие транспортной системы России (2010–2020 годы)», утвержденной Постановлением Правительства РФ от 05.12.2001 № 848. В соответствии с Проектом «Комплексное развитие Новороссийского транспортного узла» (подпрограмма «Развитие экспорта транспортных услуг») предусмотрено строительство Парка «Б» (развитие ж/д инфраструктуры) и строительство автодороги Цемдолина — Портовая (развитие а/м инфраструктуры). Компания ожидает, что в результате реализации закрепленных в программе проектов произойдет снижение обозначенного риска.

Неблагоприятные погодные условия
Ограничение погрузочно-разгрузочной деятельности на терминалах «ДелоПортс» на длительный срок

●●○

Расширение пропускной способности терминалов за счет увеличения количества обслуживаемых судов, скорости погрузки и увеличения размеров принимаемых судов.

Наличие волноградительных сооружений, усиление мер безопасности на территории терминалов. Страхование от несчастных случаев, связанных с погодными условиями.

ФИНАНСОВЫЕ

Колебания процентных ставок
Рост стоимости обслуживания кредитов

●●○

Дочерние предприятия «ДелоПортс» подвержены риску изменения плавающих процентных ставок по валютным заимствованиям в долларах США. Ожидается плавный рост ставки LIBOR в среднесрочной перспективе. «ДелоПортс» снижает долю валютных кредитов и увеличивает долю заимствований с фиксированной процентной ставкой.

Колебания валютных курсов

●●○

Существенная часть заимствований Компании и ее дочерних предприятий осуществлены в долларах США, что соответствует валюте выручки дочерних компаний. В то же время Компания наращивает долю заимствований в российских рублях. Для снижения валютных рисков Компания и дочерние предприятия также размещают свободные денежные средства на долларовых депозитах, что частично нивелирует негативный эффект от переоценки пассивов. Компания осуществляет постоянный мониторинг ситуации на валютных рынках и учитывает возможные колебания курсов при краткосрочном и среднесрочном планировании.

Кредитный риск

Кредитные риски покупателей

●○○

Дочерние предприятия Компании оказывают услуги на условиях отсрочки платежа в контейнерном сегменте и сегменте бункеровки, что влечет за собой возникновение рисков неоплаты со стороны покупателей. Разработаны и используются политики и процедуры для управления кредитными рисками, включающие установление кредитных лимитов на контрагентов с учетом их финансового состояния и наблюдение за ними, использование гарантирующих инструментов, перевод на условия предоплаты в случае возникновения просроченной задолженности.

Кредитные риски банков-контрагентов

●○○

В целях минимизации кредитных рисков Компания осуществляет казначейские операции централизованно, проводит анализ финансовой устойчивости банков-контрагентов и предпочитает сотрудничать с надежными банками, зарекомендовавшими себя на рынке.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

ТЕРМИНАЛЫ «ДЕЛОПОРТС» ИГРАЮТ ВАЖНУЮ РОЛЬ В ЛОГИСТИЧЕСКОЙ ЦЕПИ, СОЕДИНЯЯ МЕЖДУ СОБОЙ РАЗЛИЧНЫЕ ВИДЫ ТРАНСПОРТА, СПОСОБСТВУЯ РАЗВИТИЮ ВНЕШНИХ И ВНУТРЕННИХ ТОРГОВЫХ СВЯЗЕЙ. ЯВЛЯЯСЬ «ЮЖНЫМИ ВОРОТАМИ» СТРАНЫ, «ДЕЛОПОРТС» ПОМОГАЕТ ПРОКЛАДЫВАТЬ МАРШРУТЫ И ПРЕДЛАГАЕТ ЛУЧШИЕ РЕШЕНИЯ ДЛЯ ШИРОКОГО КРУГА ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН, ВКЛЮЧАЯ СВОИХ КЛИЕНТОВ И СОТРУДНИКОВ

«ДЕЛОПОРТС» ПРИЗНАЕТ СВОЮ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ НЕ ТОЛЬКО ЗА УСПЕШНОЕ ВЕДЕНИЕ БИЗНЕСА, НО И ЗА РАЗВИТИЕ РЕГИОНОВ ПРИСУТСТВИЯ КОМПАНИИ. ИНВЕСТИРУЯ В РАЗВИТИЕ КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ, ГДЕ РАСПОЛОЖЕНЫ СТИВИДОРНЫЕ АКТИВЫ «ДЕЛОПОРТС», РАЗВИВАЯ ИНФРАСТРУКТУРУ ТЕРМИНАЛОВ И ПОРТА, СОЗДАВАЯ РАБОЧИЕ МЕСТА, КОМПАНИЯ УКРЕПЛЯЕТ СВОИ ПОЗИЦИИ В ОТРАСЛИ И УЧАСТВУЕТ В РАЗВИТИИ ЦЕЛОГО РЕГИОНА, ПОМОГАЯ РЕШАТЬ АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Являясь одним из крупнейших российских стивидорных холдингов, «ДелоПортс» осознает свою ответственность перед обществом и будущими поколениями и стремится неукоснительно выполнять все нормативные требования, чтобы свести к минимуму негативное воздействие на окружающую среду и повысить уровень экологической безопасности. Руководство предприятий признает постоянным приоритетом планомерное снижение отрицательного воздействия производственной деятельности на окружающую среду всеми доступными и разумными средствами.

23,4 МЛН РУБ.

РАСХОДЫ «ДЕЛОПОРТС» НА МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОХРАНЕ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ В 2016 ГОДУ

Основные принципы экологической политики предприятий «ДелоПортс»

- Осуществление деятельности в полном соответствии с природоохранным законодательством и нормативными документами
- Обеспечение безопасного для жизни и здоровья людей состояния окружающей среды
- Соблюдение экологических норм и правил всеми работниками
- Осуществление регулярного контроля за всеми видами негативного воздействия предприятий на окружающую среду для повышения эффективности мероприятий по охране окружающей среды
- Планомерное уменьшение негативного воздействия технологических процессов на окружающую среду
- Проведение оценки экологических рисков при разработке проектной документации

Потребление ресурсов

В 2016 году потребление электроэнергии на активах «ДелоПортс» сократилось на 0,4% по сравнению с прошлым годом, несмотря на рост грузооборота, потребление воды снизилось на 6,5% благодаря мероприятиям по контролю и учету информации о потреблении ресурсов.

Очистка воды

Для сбора сточных вод с поверхности и дальнейшей очистки на терминалах установлены комплексы очистных сооружений. В зоне ответственности терминалов проводятся регулярный мониторинг и очистка акватории Черного моря от плавающего мусора.

Обращение с отходами

В процессе производственной деятельности предприятий образуются отходы производства и потребления. Образующиеся отходы классифицированы в соответствии с действующим законодательством и передаются на утилизацию и размещение только лицензированным организациям.

Атмосферные выбросы

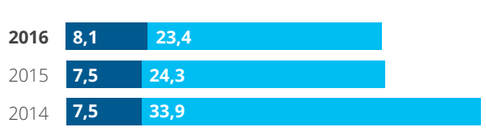
На регулярной основе проводится мониторинг промышленных выбросов, загрязняющих атмосферу, как от их источников на территории предприятий, так и на границах санитарно-защитных зон (жилой застройки). Разработаны, согласованы и осуществляются мероприятия по сокращению выбросов загрязняющих веществ на периоды неблагоприятных для загрязнения атмосферы метеоусловий.

← Объемы выбросов загрязняющих веществ не выходят за пределы выданных нормативов и разрешений, что подтверждается данными производственного контроля

МИНИМИЗАЦИЯ НЕГАТИВНОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ — ПРИОРИТЕТНАЯ ЗАДАЧА ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ «ДЕЛОПОРТС»

Расходы на охрану труда, промышленную безопасность и охрану окружающей среды

млн руб.



8,1 МЛН РУБ.

ОБЩИЕ РАСХОДЫ НА ПРОЕКТЫ, НАЦЕЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ОХРАНЕ ЗДОРОВЬЯ И БЕЗОПАСНОСТИ ТРУДА В 2016 ГОДУ

СОХРАНЕНИЕ ЖИЗНИ И ЗДОРОВЬЯ РАБОТНИКОВ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ МАКСИМАЛЬНО БЕЗОПАСНЫХ УСЛОВИЙ ТРУДА — КЛЮЧЕВОЕ НАПРАВЛЕНИЕ ПОЛИТИКИ «ДЕЛОПОРТС» В ОБЛАСТИ ОХРАНЫ ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ОХРАНА ТРУДА

Основные принципы в сфере безопасности и охраны труда

Для обеспечения безопасности на рабочих местах предприятия руководствуются следующими принципами:

- приоритетность жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности;
- заинтересованность руководства в обеспечении безопасных условий труда;
- формирование у работников устойчивой мотивации к безопасному поведению на производстве.

Стандарт безопасности труда. Система управления охраной труда на предприятии

Основным инструментом для реализации политики в области охраны труда для компаний «ДелоПортс» является «Стандарт безопасности труда. Система управления охраной труда на предприятии», который координирует и направляет деятельность администрации, профсоюзных организаций и трудовых коллективов по подготовке, принятию и реализации организационных, технических, санитарно-гигиенических и лечебно-профилактических мероприятий.

В компаниях осуществляется специальная оценка рабочих мест по условиям труда, включающая в себя идентификацию вредных и опасных факторов производственного процесса и оценку уровня их воздействия на организм, проверяется правильность и своевременность выдачи, хранения и использования спецодежды, обуви и других СИЗ.

В 2016 году в компаниях была проведена специальная оценка условий труда, организованы мероприятия по улучшению условий труда на рабочих местах

Предупреждение производственного травматизма

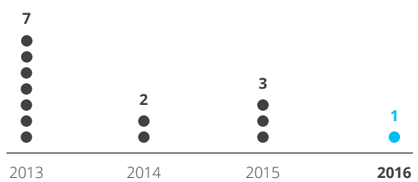
Руководство предприятий принимает на себя обязательство по внедрению современных средств техники безопасности, предупреждающих производственный травматизм. Так, за отчетный период в АО «КСК» в соответствии с требованиями новых «Правил по охране труда при работе на высоте» были приобретены и установлены стационарные системы безопасности для работ на высоте на железнодорожном приеме по двум эстакадам.

Политика компаний «ДелоПортс» в области промышленной безопасности направлена на предотвращение инцидентов и аварий. На предприятиях функционируют отделы, отвечающие за контроль и анализ уровня безопасности и соблюдение соответствующих норм и правил.

НА «НУТЭП» И «КСК» ОРГАНИЗОВАНО ОБУЧЕНИЕ И АТТЕСТАЦИЯ РАБОТНИКОВ В ОБЛАСТИ ОХРАНЫ ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Благодаря внедрению комплекса мероприятий по охране труда и промышленной безопасности за всю историю на терминалах «ДелоПортс» не было зафиксировано ни одного несчастного случая с летальным исходом. Число производственных травм в 2016 году снизилось до 1.

Количество производственных травм



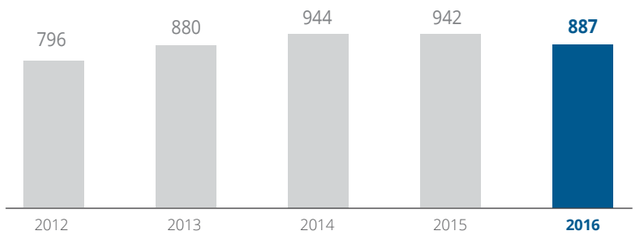
РАБОТА С ПЕРСОНАЛОМ

ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЕМ В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ В «ДЕЛОПОРТС» ЯВЛЯЕТСЯ ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ И СПЛОЧЕННОЙ КОМАНДЫ, ГДЕ КАЖДЫЙ СОТРУДНИК ЗАИНТЕРЕСОВАН В УСПЕШНОЙ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ ХОЛДИНГА, УВАЖАЕТ ИСТОРИЮ И ТРАДИЦИИ ГРУППЫ, ИМЕЕТ ПЕРСОНАЛЬНУЮ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ВОЗМОЖНОСТЬ РАЗВИВАТЬСЯ

Численность персонала «ДелоПортс» в 2012–2016 годах

человек

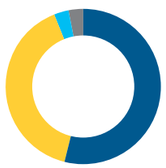
Снижение общей численности сотрудников по сравнению с 2015 годом обусловлено прежде всего сокращением команд судов-бункеровщиков в связи с их продажей



По состоянию на 31 декабря 2016 года общая численность штата «ДелоПортс» составила 887 человек (-6% по сравнению с 2015 годом), из которых 54% трудоустроены на «НУТЭП», 40% — на «КСК», 6% — в сервисной компании «Дело» и в составе административных функций «ДелоПортс». Доля мужчин и женщин в общей численности сотрудников предприятий «ДелоПортс» составляет 69 и 31% соответственно.

СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА

По сегментам



- **54%** «НУТЭП»
- **40%** «КСК»
- **3%** СК «Дело»
- **3%** «ДелоПортс»

По возрасту

- **32%** до 35 лет
- **56%** от 35 до 55 лет
- **12%** старше 55 лет

По категориям

- **57%** Рабочие
- **35%** Специалисты
- **7%** Руководители функциональных подразделений
- **1%** Руководители высшего звена

Формирование кадрового потенциала

Для формирования эффективной команды привлекаются молодые талантливые специалисты. Так, на протяжении более десяти лет «НУТЭП» и СК «Дело» тесно сотрудничают с Государственным морским университетом имени Ф.Ф. Ушакова по предоставлению возможности прохождения производственной практики учащимися, а также для повышения квалификации и подготовки специалистов по дополнительному профессиональному образованию. Контейнерный терминал имеет также партнерские отношения с Белгородским государственным технологическим университетом, Новороссийским колледжем строительства и экономики и Новороссийским колледжем радиоэлектронного приборостроения.

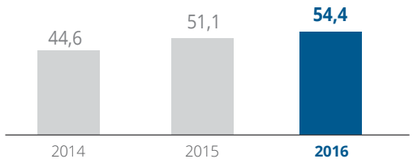
ВЫСОКАЯ КВАЛИФИКАЦИЯ, НОВАТОРСКИЙ ДУХ И СТРЕМЛЕНИЕ К СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОБЪЕДИНЯЮТ СОТРУДНИКОВ ВСЕХ НАПРАВЛЕНИЙ ГРУППЫ «ДЕЛО». ГРУППА ПОДДЕРЖИВАЕТ САМОРЕАЛИЗАЦИЮ КАЖДОГО СВОЕГО СОТРУДНИКА И РАССМАТРИВАЕТ ЛЮБОЕ ПАРТНЕРСТВО КАК ВОЗМОЖНОСТЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО И ЛИЧНОСТНОГО РОСТА

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ РАБОТЫ С ПЕРСОНАЛОМ В «ДЕЛОПОРТС»

Высокое качество условий труда и конкурентный уровень заработной платы

Во всех компаниях «ДелоПортс» действует система, обеспечивающая сбалансированное управление вознаграждением сотрудников. Структура вознаграждения предусматривает постоянную и переменную часть, размер которой зависит от позиции сотрудника и показателей деятельности компании и личного вклада сотрудника.

Среднемесячная заработная плата сотрудников, тыс. руб.



Гарантированные меры социальной поддержки каждого сотрудника

Наличие действующих коллективных договоров на предприятиях «ДелоПортс» предусматривает такие меры социальной поддержки работников, как материальная помощь, предоставление дополнительных оплачиваемых отпусков, дополнительные гарантии и компенсации отдельным категориям работников при расторжении трудового договора.

Для обеспечения сотрудников высококачественными медицинскими услугами с 2012 года все предприятия «ДелоПортс» включены в программу добровольного медицинского страхования. Сотрудникам также предоставляется возможность бесплатно заниматься спортом и участвовать в мероприятиях, нацеленных на поддержание здорового образа жизни. Во всех компаниях Группы активно развивается корпоративный спорт — работают секции и проводятся турниры по футболу, волейболу.

Четкое соблюдение требований трудового законодательства и законодательства в области охраны труда

На предприятиях существуют профсоюзные организации, деятельность которых направлена на защиту интересов сотрудников в области трудового права.

Инвестиции в обучение и профессиональный рост

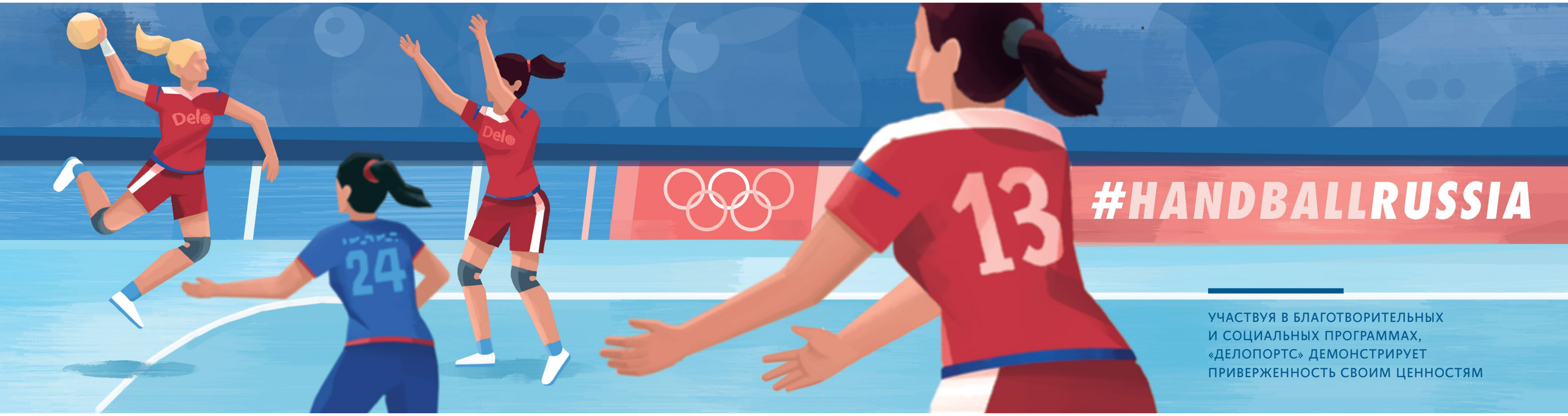
С ЦЕЛЬЮ РАЗВИТИЯ ПОТЕНЦИАЛА СВОИХ СОТРУДНИКОВ В КОМПАНИЯХ «ДЕЛОПОРТС» ДЕЙСТВУЕТ ПРИНЦИП НЕПРЕРЫВНОСТИ И УПРАВЛЯЕМОСТИ ПРОЦЕССОМ РАЗВИТИЯ ПЕРСОНАЛА

В октябре 2016 года группа компаний «Дело» и ООО «ДелоПортс» получили статус аккредитованного работодателя по направлению Professional Development от международной организации «Ассоциация дипломированных сертифицированных бухгалтеров» (the Association of Chartered Certified Accountants) ACCA. Получение аккредитации подтверждает соответствие системы обучения и развития персонала финансовых служб группы «Дело» лучшим международным практикам.

В 2016 году 105 сотрудников предприятий «ДелоПортс» прошли обучение в сфере управления проектами, промышленной безопасности, управления финансами, посетили курсы повышения квалификации.

БОЛЕЕ 1,5 МЛН РУБ.

РАСХОДЫ НА ОБУЧЕНИЕ ПО ИТОГАМ ГОДА



БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

Приоритетные направления благотворительной деятельности «ДелоПортс» включают оказание помощи детям с особыми потребностями, поддержку спорта и развитие инициатив, пропагандирующих здоровый образ жизни, а также мероприятия по оказанию помощи региональным медицинским учреждениям, сотрудникам компаний и членам их семей на предоставление средств на дорогостоящее лечение. Решения об оказании благотворительной помощи принимаются руководством компаний на основе процедуры, утвержденной Советом директоров.

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ И ПОДДЕРЖКА СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ В КРАСНОДАРСКОМ КРАЕ – ЧАСТЬ КОРПОРАТИВНОЙ КУЛЬТУРЫ «ДЕЛОПОРТС»

НАПРАВЛЕНИЯ БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Поддержка спорта и пропаганда здорового образа жизни

«ДелоПортс» продолжает оказывать помощь детским спортивным организациям и профессиональным клубам с целью развития спорта в регионе и привлечения детей и юношества к занятию физической культурой. Так, в 2016 году компании «ДелоПортс» оказали помощь в приобретении инвентаря для боксерского клуба «Олимпиец», детских спортивных школ «Победа» и «Водник» в Новороссийске. С 2016 года «ДелоПортс» оказывает поддержку гандбольному клубу «Кубань».

Оказание помощи детям с особыми потребностями

В 2016 году компании холдинга осуществляли пожертвования на приобретение специального оборудования для подшефного реабилитационного центра «Ромашка», краевого отделения «Российского детского фонда» и социально-реабилитационного центра для несовершеннолетних в Новороссийске. Адресная помощь в приобретении необходимых материалов была также оказана двум новороссийским школам. В декабре 2016 года волонтеры холдинга и управляющей компании совместно с благотворительным фондом Помоги.Орг приняли участие в новогодней акции «Почта Деда Мороза».

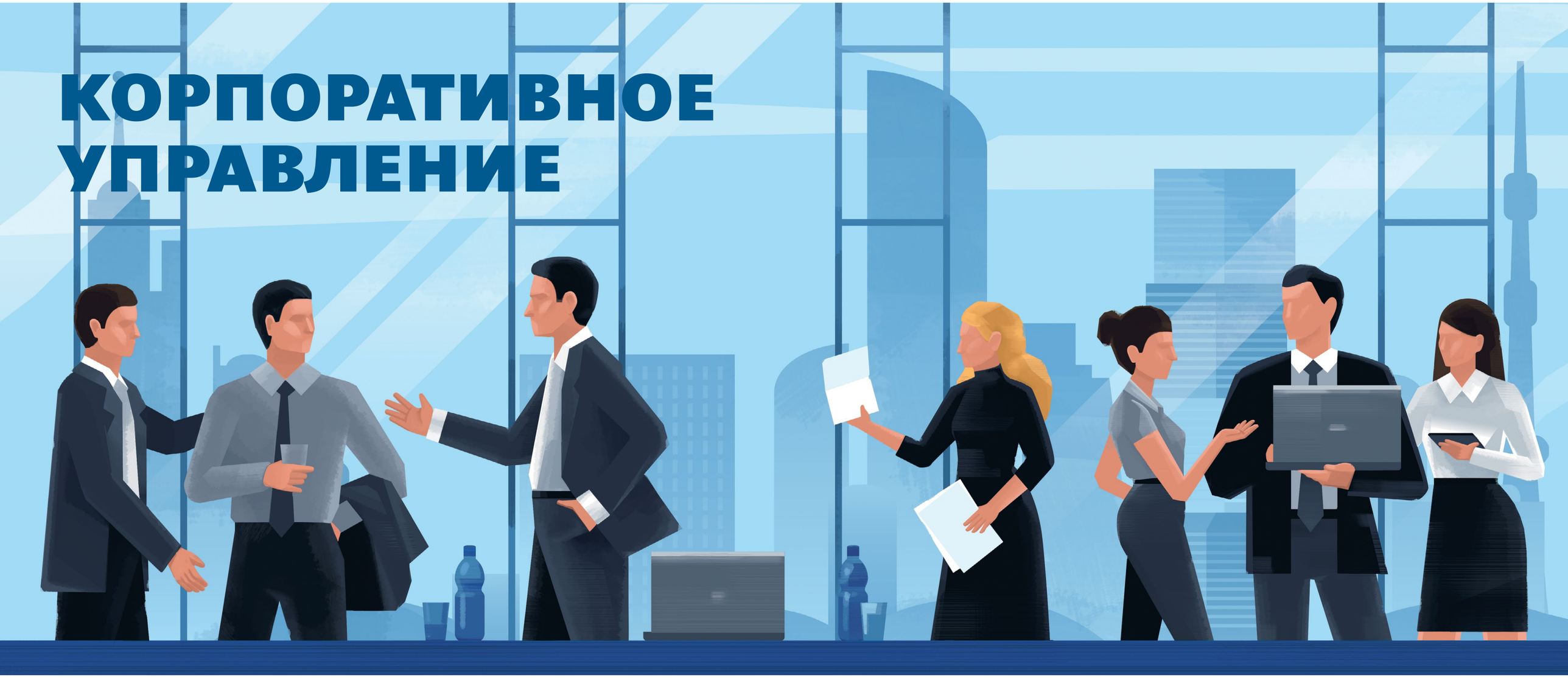
Поддержка региональных медицинских учреждений

В 2016 году компании «ДелоПортс» сделали пожертвование на приобретение оборудования и техники для следующих учреждений Новороссийска: детская краевая клиническая больница, городская больница №1 и инфекционная больница №3.

Другие направления

Кроме этого, в 2016 году компаниями холдинга была оказана благотворительная помощь Российскому кадетскому братству, пожертвования на проект танцевальной реабилитации «Шаг вперед», помощь Новороссийскому городскому театру.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Обеспечение информационной и финансовой прозрачности Компании путем своевременного предоставления заинтересованным лицам точной информации в полном объеме и доступном формате

Осуществление Советом директоров функции стратегического управления Компании и эффективного контроля деятельности исполнительных органов

СТР. 48
Подробнее о Совете директоров ООО «ДелоПортс»

Соблюдение этических норм ведения бизнеса

«ДЕЛОПОРТС» СТРЕМИТСЯ СЛЕДОВАТЬ ВЫСОКИМ СТАНДАРТАМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ. ВНЕДРЕНИЕ ПЕРЕДОВЫХ ПРАКТИК ПРИЗВАНО ПОВЫСИТЬ ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ОРГАНАМИ УПРАВЛЕНИЯ

СТРУКТУРА И ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ

В СИСТЕМУ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ООО «ДЕЛОПОРТС» ВХОДЯТ ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ С ЧЕТКО ОТЛАЖЕННЫМИ МЕХАНИЗМАМИ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ И ВНУТРЕННИМИ КОММУНИКАЦИЯМИ

ЧЕРТКОВ АНТОН ГЕННАДЬЕВИЧ

Директор по правовым вопросам УК «Дело», Член Совета директоров ООО «ДелоПортс»

Как на практике в «ДелоПортс» реализуется соблюдение передовых стандартов корпоративного управления?

Компания своевременно раскрывает информацию, основываясь на принципе полноты и доступности. В 2016 году разработаны и утверждены Кодекс корпоративного управления и Положение о Совете директоров.

Какие мероприятия были проведены в рамках изменения структуры управления «ДелоПортс» в 2016 году?

Основное изменение связано с консолидацией контроля и владения активами ООО «ДелоПортс» в Российской Федерации. В апреле 2016 года была создана Управляющая компания «Дело» для оптимизации структуры и применения единых стандартов управления проектами.

ОБЩАЯ СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ООО «ДЕЛОПОРТС»

Общее собрание участников

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

Совет директоров

Орган управления, который определяет стратегию «ДелоПортс», обеспечивает эффективный контроль за результатами финансово-хозяйственной деятельности Компании, а также реализует иные ключевые функции

СТР. 48
Подробнее о Совете директоров ООО «ДелоПортс»

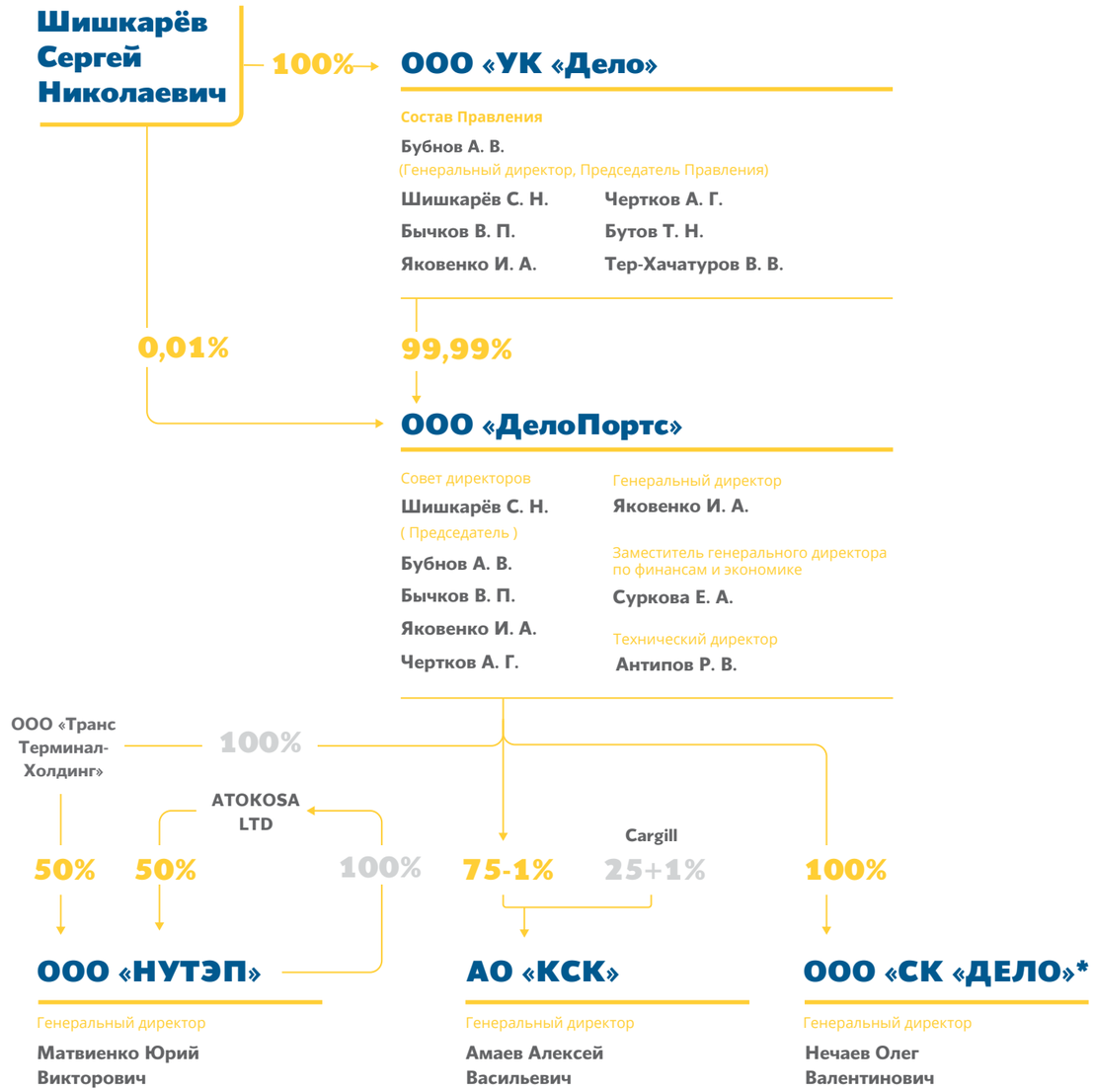
Комитеты Совета директоров

Консультационно-совещательные органы Совета директоров, создаваемые для предварительного рассмотрения важнейших вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров

Генеральный директор

Единоличный исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Компании и реализующий стратегию, определенную Советом директоров и участниками «ДелоПортс»

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ



* Смена наименования ООО «ТОС» в марте 2017 года

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

В Совет директоров избраны лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, которые необходимы для принятия решений, требующихся для эффективного осуществления функций Совета директоров в рамках его компетенции.

Совет директоров «ДелоПортс» состоит из 5 членов. Члены Совета директоров избираются Общим собранием участников на срок 1 год и могут быть переизбраны неограниченное число раз.

Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы Совета директоров Компании, а также по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал.

ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ

Определение стратегии развития, направленной на повышение капитализации и инвестиционной привлекательности

Определение принципов распоряжения активами

Обеспечение эффективной системы контроля за результатами финансово-хозяйственной деятельности Компании

27 ЗАСЕДАНИЙ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ «ДЕЛОПОРТС»

БЫЛО ПРОВЕДЕНО В 2016 ГОДУ, КАЖДОЕ ИЗ КОТОРЫХ СОСТОЯЛОСЬ В ФОРМЕ СОВМЕСТНОГО ПРИСУТСТВИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ПРАВОВАЯ БАЗА

В своей деятельности Совет директоров «ДелоПортс» руководствуется:

- законодательством Российской Федерации;
- Уставом ООО «ДелоПортс»;
- Положением о Совете директоров ООО «ДелоПортс»;
- решениями Общего собрания участников;
- утвержденными Общим собранием внутренними документами ООО «ДелоПортс» в части, относящейся к деятельности Совета директоров;
- Кодексом корпоративного управления Компании.

Подробнее
WWW.DELOPORTS.RU

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ «ДЕЛОПОРТС» ДЕЙСТВУЕТ В ИНТЕРЕСАХ КОМПАНИИ И ЕЕ УЧАСТНИКОВ И ПОДОТЧЕТЕН ОБЩЕМУ СОБРАНИЮ УЧАСТНИКОВ

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ ООО «ДЕЛОПОРТС» СФОРМИРОВАНЫ ТРИ КОМИТЕТА, ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОТОРЫХ НАПРАВЛЕНА НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ И КАЧЕСТВА РАБОТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Комитеты при Совете директоров созданы в качестве постоянно действующих рабочих органов, основной задачей которых является выработка и подготовка рекомендаций для Совета директоров «ДелоПортс» с целью принятия решений по наиболее важным вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров. Комитеты состоят из действующих членов Совета директоров Компании, а также иных лиц, назначенных по представлению Председателя соответствующего комитета, имеющих безупречную репутацию, высшее образование, опыт работы в сфере деятельности комитета и обладающих необходимыми навыками и знаниями, соответствующими функционалу соответствующего комитета.

Комитеты осуществляют предварительное рассмотрение вопросов, которые выносятся на обсуждение Совета директоров, и выработку рекомендаций по таким вопросам. Это гарантирует достоверность и полноту информации, предоставляемой членам Совета директоров для принятия решений.

С этой целью члены комитетов поддерживают постоянный диалог с менеджментом, внешним аудитором и прочими консультантами по вопросам, относящимся к их функциям

Комитет по аудиту

— Председатель комитета

Бубнов Андрей Владимирович

- Суркова Елена Александровна
- Ермакова Валентина Владимировна

Содействие эффективному выполнению функций Совета директоров в части контроля финансово-хозяйственной деятельности «ДелоПортс».

Обеспечение фактического участия Совета директоров в контроле деятельности Компании, а также наблюдение и контроль за процессом подготовки и раскрытия достоверной финансовой и иной информации о «ДелоПортс».

Комитет по стратегическому планированию

Шишкарёв Сергей Николаевич

- Бубнов Андрей Владимирович
- Бычков Владимир Петрович
- Яковенко Игорь Александрович

Оказание содействия Совету директоров «ДелоПортс» в осуществлении контроля в области стратегического развития.

Разработка и представление Совету директоров рекомендаций по вопросам определения приоритетных направлений деятельности «ДелоПортс» и реализуемой исполнительными органами Компании стратегии развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности «ДелоПортс» в долгосрочной перспективе, а также увеличению стоимости активов, доходности и инвестиционной привлекательности Компании.

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Шишкарёв Сергей Николаевич

- Бубнов Андрей Владимирович
- Яковенко Игорь Александрович

Оказание содействия Совету директоров в части оценки эффективности кадровой политики «ДелоПортс», системы назначений и вознаграждений работников Компании, оценки деятельности исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников «ДелоПортс».

Содействие в формировании в Компании прозрачной практики выплаты вознаграждения членам Совета директоров и исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам, а также усилении профессионального состава сотрудников Компании.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ООО «ДЕЛОПОРТС»

Председатель Совета директоров

ШИШКАРЁВ СЕРГЕЙ НИКОЛАЕВИЧ

Год рождения: **1968**

Образование: Военный Краснознаменный институт Министерства обороны, Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации

Опыт работы: С июля 2014 года является Президентом группы компаний «Дело» — транспортно-логистического холдинга, который С. Н. Шишкарёв основал в 1993 году и возглавлял до 1999 года.

В 1999–2012 годах был депутатом Государственной Думы Российской Федерации и занимал должности заместителя председателя Комитета Государственной Думы по международным делам, заместителя председателя Комитета Государственной Думы по энергетике, транспорту и связи и председателя Комитета Государственной Думы по транспорту.

С сентября 2013 года С. Н. Шишкарёв назначен первым заместителем Председателя Морской коллегии при Правительстве Российской Федерации и возглавляет президиум Морской коллегии при Правительстве Российской Федерации.

С апреля 2015 года Президент Федерации гандбола России.

Члены Совета директоров

БУБНОВ АНДРЕЙ ВЛАДИМИРОВИЧ

Год рождения: **1980**

Образование: Московский государственный институт международных отношений

Опыт работы: Присоединился к группе компаний «Дело» в 2013 году в качестве финансового директора. С 2016 года является генеральным директором ООО «УК «Дело».

До прихода в Компанию А. В. Бубнов участвовал в проекте по трансформации Всероссийского банка развития регионов для ОАО «НК «Роснефть».

В 2011–2012 годах А. В. Бубнов занимал должность заместителя генерального директора по финансам и экономике в ОАО «НМТП», где участвовал в разработке новой корпоративной стратегии портового холдинга и отвечал за финансовую функцию и отношения с инвесторами.

В 2003–2011 годах А. В. Бубнов занимал различные должности в компании Morgan Stanley в Лондоне и Москве, последней из которых была должность руководителя департамента рынков долгового капитала.

БЫЧКОВ ВЛАДИМИР ПЕТРОВИЧ

Год рождения: **1968**

Образование: Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, программа Executive MBA Высшей школы бизнеса Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова

Опыт работы: Назначен на должность Президента ООО «Рускон» в июле 2010 года.

В. П. Бычков работает в группе компаний «Дело» с 2000 года и прошел путь от экспедитора до генерального директора ООО «Дело-Центр». Летом 2010 года стал партнером в группе «Рускон», контейнерно-логистическом направлении группы «Дело».

Является членом Экспертно-консультативного совета по таможенной политике при ФТС России.

ЯКОВЕНКО ИГОРЬ АЛЕКСАНДРОВИЧ

Год рождения: **1974**

Образование: Голицынский пограничный институт Федеральной службы безопасности Российской Федерации, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации

Опыт работы: Назначен на должность генерального директора ООО «ДелоПортс» в мае 2015 года.

И. А. Яковенко работает в группе компаний «Дело» с 2005 года и прошел путь от ведущего специалиста до генерального директора ООО «ННК», которое до 2013 года входило в состав нефтяного бизнес-направления группы компаний «Дело». В период с 2013 по 2015 год руководил терминальной сетью ООО «Газпромнефть Марин Бункер» в Новороссийске.

Ранее в 2002–2005 годах И. А. Яковенко занимал различные должности в ЗАО «ЛУКОЙЛ-Черноморье», где отвечал за развитие бизнеса Компании.

ЧЕРТКОВ АНТОН ГЕННАДЬЕВИЧ

Год рождения: **1978**

Образование: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Опыт работы: С ноября 2015 года возглавляет юридическую службу группы компаний «Дело». В 2014 году — советник акционера Группы и генеральный директор холдинговой компании.

С 2012 по 2014 год: начальник юридического департамента и секретарь Совета директоров в АО «Первая грузовая компания».

С 2011 по 2012 год: вице-президент по правовым и корпоративным вопросам в группе «Русская платина», принимал непосредственное участие в построении вертикально интегрированного холдинга.

С 2008 по 2011 год: руководящие должности в Группе «Базовый Элемент».

С 2006 по 2007 год: начальник управления правового сопровождения стратегических проектов в компании «Уралкалий», провел IPO на LSE в 2007 году.

С 2003 по 2006 год: глава юридической службы COCA-COLA HBC в России.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ИНВЕСТИЦИОННЫМ СООБЩЕСТВОМ

ФОРМИРОВАНИЕ И ПОДДЕРЖАНИЕ ДОВЕРИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО СООБЩЕСТВА ЯВЛЯЕТСЯ ОСНОВОЙ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ ООО «ДЕЛОПОРТС» С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ И ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ПУТЕМ СВОЕВРЕМЕННОГО РАСКРЫТИЯ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОПЕРАЦИОННОЙ И ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЗНАЧИМЫХ КОРПОРАТИВНЫХ СОБЫТИЯХ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Обязательное раскрытие информации осуществляется с использованием одновременно двух интернет-ресурсов:

- на корпоративном сайте Компании www.deloports.ru/pages/investors/information/ где размещена информация и документы, сгруппированные по разделам: «Эмиссионные документы», «Внутренние документы», «Сообщения о существенных фактах», «Ежеквартальные отчеты эмитентов», а также публикуются иные сведения, которые могут оказать влияние на стоимость ценных бумаг ООО «ДелоПортс»;
- в Интернете по адресу: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35359.

Раскрытие информации на указанных ресурсах осуществляется в полном соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и основывается на принципах своевременности, достоверности, полноты и доступности размещаемой информации.

Помимо обязательной информации ООО «ДелоПортс» дополнительно раскрывает информацию, которая способна повлиять на принятие решений инвесторами. Объем раскрываемой информации расширяется с учетом рекомендаций и запросов представителей инвестиционного сообщества.

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

В 2016 году по итогам XIX ежегодного конкурса годовых отчетов, организованном Московской биржей и медиа-группой «РЦБ», годовой отчет ООО «ДелоПортс» за 2015 год был признан победителем в номинации «Лучшая презентация бизнес-модели в отчете непубличной компании». Годовые отчеты участников оценивали ведущие эксперты финансовой индустрии, представители инвестиционных, рейтинговых и коммуникационных агентств, члены профессиональных ассоциаций и общественных организаций. Данный конкурс является площадкой для презентации годовых отчетов и способствует повышению открытости работающих в России компаний и формированию высокой корпоративной культуры.

В области раскрытия информации ООО «ДелоПортс» руководствуется:

— Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;

— Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П);

— иными нормативными правовыми актами.

С ЦЕЛЬЮ ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ СТИВИДОРНОГО НАПРАВЛЕНИЯ ГРУППЫ В ООО «ДЕЛОПОРТС» ВЕДЕТСЯ РАБОТА ПО УЛУЧШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С ПРЕДСТАВИТЕЛЯМИ ФИНАНСОВОГО И ИНВЕСТИЦИОННОГО СООБЩЕСТВА С УЧЕТОМ ИХ ЗАПРОСОВ И ПРИМЕНЕНИЯ ПЕРЕДОВЫХ ПРАКТИК

ОБЛИГАЦИИ

Рублевые облигации ООО «ДелоПортс» торгуются на Московской бирже с ноября 2015 года и включены в Ломбардный список Банка России в соответствии с решением Совета директоров ЦБ РФ от 26 мая 2016 года. Включение ценных бумаг в Ломбардный список позволяет держателям облигаций использовать их в качестве залога по операциям РЕПО с Центральным Банком РФ.

В отчетном периоде выплата купона по облигациям «ДелоПортс» состоялась в полном объеме в соответствии с графиком платежей.

Регистрационный номер
4-01-36485-R

Объем выпуска
3 000 000 штук

Номинальная стоимость
1 000 руб.

Купон
13,8%

Срок погашения
2025 год с офертой в 2018 году

Кредитный рейтинг
BB- (FITCH)

Во втором полугодии 2016 года была зарегистрирована Программа биржевых облигаций ООО «ДелоПортс» серии 001Р с присвоенным идентификационным номером — 4-36485-R-001P-02E. Максимальный общий номинальный объем программы составляет 50 млрд руб. включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте. В рамках программы облигации размещаются по открытой подписке сроком до 10 лет. Срок действия программы биржевых облигаций — бессрочная.

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Взаимодействие с рейтинговыми агентствами — неотъемлемая часть работы по повышению инвестиционной привлекательности Компании.

ООО «ДелоПортс» имеет кредитные рейтинги от двух международных рейтинговых агентств — Fitch и Standard & Poor's.

FITCH
ОТ 04.04.2017

BB-

ПРОГНОЗ: «СТАБИЛЬНЫЙ»

STANDARD&POOR'S
ОТ 07.11.2016

BB-

ПРОГНОЗ: «СТАБИЛЬНЫЙ»

В ноябре 2016 года агентство Standard & Poor's повысило кредитный рейтинг эмитента «ДелоПортс» с «B+» до «BB-» со «стабильным» прогнозом.

Для получения информации о Компании:
Nurihmatova@delo-group.ru

По вопросам правового обеспечения:
Gurova@delo-group.ru

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудиторское заключение 56

Консолидированный отчет о финансовом положении 64

Консолидированный отчет о совокупном доходе 65

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 66

Консолидированный отчет о движении денежных средств 68

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года 69

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

УЧАСТНИКАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ООО «ДЕЛОПОРТС»:

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее — «Общество») и его дочерних обществ (далее — «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

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

Независимость

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

НАША МЕТОДОЛОГИЯ АУДИТА

Краткий обзор

СУЩЕСТВЕННОСТЬ

ОБЪЕМ АУДИТА

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 210 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5% от среднего показателя прибыли до налогообложения за 2016–2015 годы.

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

Наш аудит также включал проведение аудиторских процедур по отдельным значимым показателям финансовой информации ООО «ДелоПортс», ООО «ТОС», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД (Кипр), АТОКОСА ЛИМИТЕД (Кипр) и ООО «ТрансТерминал-Холдинг».

Объем аудита покрывает 100% выручки Группы и 92% абсолютной величины показателя прибыли до налогообложения.

Ключевые вопросы аудита:

- Признание выручки;
- Проверка гудвила на предмет обесценения;
- Проверка соблюдения условий кредитных договоров.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

210 млн руб.

Как мы ее определили

5% от среднего показателя прибыли до налогообложения за 2016-2015 гг.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности показатель прибыли до налогообложения, так как мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы. Мы использовали средний показатель прибыли до налогообложения за два года — 2016 и 2015 годы, чтобы снизить влияние волатильности курсов иностранных валют на прибыль до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для ориентированных на получение прибыли предприятий в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Признание выручки *В Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о выручке.* В консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный год отражена выручка в сумме 7 799 млн руб. Группа предоставляет услуги по перевалке грузов, их хранению, прочие стивидорные услуги и услуги по бункеровке. Тарифы определены для каждого вида оказываемых услуг и закреплены в договорах с покупателями. Момент признания выручки зависит от вида оказываемой услуги и не сопряжен с применением профессионального суждения руководства Группы. Большой объем операций и возможность ручного вмешательства создают возможность для преднамеренных манипуляций и непреднамеренных ошибок. Международные стандарты аудита содержат опровержимое допущение о наличии риска недобросовестных действий в области признания выручки в рамках каждого аудиторского задания. Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита в связи с тем, что показатель выручки является одним из самых существенных и значимых показателей для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы, а также в связи со значительными объемами аудиторских процедур и временем на их проведение.	Мы провели процедуры, направленные на понимание и оценку контрольных действий руководства Группы в области признания выручки. Объем нашей проверки покрывает 100% выручки Группы. Мы подтвердили 84% от общей суммы выручки при помощи писем-подтверждений, полученных нами напрямую от покупателей. Оставшаяся часть выручки была проверена при помощи тестирования отдельных операций, выбранных случайным образом с применением нестатистической аудиторской выборки, путем сверки бухгалтерских записей с подтверждающими документами. Мы проверили отдельные операции, отраженные непосредственно до и после окончания отчетного периода, на правильность их отражения в надлежащем отчетном периоде. В результате выполненной работы существенных искажений при признании выручки выявлено не было.
Проверка гудвила на предмет обесценения *В Примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о гудвиле.*	Руководство провело проверку гудвила на обесценение и предоставило нам результаты данной проверки.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату отражен гудвил в сумме 190 млн руб. Гудвил образовался при приобретении дочерних компаний АО «КСК» в 2007 году и ООО «НУТЭП» в 2011 году. Соответственно, гудвил распределяется между двумя единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС): зерновой терминал (67 млн руб.) и контейнерный терминал (123 млн руб.). Проверка гудвила на обесценение производится на ежегодной основе. По результатам проверки руководство считает, что на отчетную дату обесценение гудвила отсутствует. Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита, так как оценка стоимости использования каждой ЕГДС основана на профессиональных суждениях и допущениях руководства Группы относительно будущих результатов деятельности Группы и ставки дисконтирования, применяемой к будущим денежным потокам. Основные допущения, на основе которых была определена стоимость использования: среднегодовые темпы роста по объемам перевалки на пять лет, долгосрочный темп роста после пяти лет, ставка дисконтирования.	Проверка проводилась исходя из модели расчета ценности использования на основании дисконтированных денежных потоков по соответствующей ЕГДС. Мы проверили соответствие подхода руководства к определению ЕГДС, в рамках которых осуществляется проверка на обесценение, требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Мы проверили математическую точность распределения гудвила на компании Группы. В отношении всех ЕГДС мы провели следующие процедуры в отношении допущений, использованных руководством в прогнозах: • показатели ставки дисконтирования сравнили с пересчитанной нами на основе макроэкономических показателей средневзвешенной стоимостью капитала для Группы, • показатели среднегодовых темпов роста по объемам перевалки по ЕГДС сравнили с фактическими темпами роста за последние несколько лет, • долгосрочный темп роста после окончания пятилетнего периода проверили на обоснованность – руководство применяет консервативный подход, устанавливая долгосрочный темп роста на уровне 0%. Мы установили, что допущения являются последовательными и соответствуют нашим ожиданиям. По результатам нашей проверки модели на обесценение мы выяснили, что стоимость использования ЕГДС значительно превышает балансовую стоимость гудвила. Сумма данного превышения остается существенной даже при значительном увеличении ставки дисконтирования. Мы провели проверку полноты и корректности раскрытия информации о гудвиле, приведенной в Примечании 8. Мы не обнаружили существенных ошибок или пропуска данных в раскрытии информации. По результатам выполненных процедур мы пришли к выводу о том, что на отчетную дату показатель гудвила не требует существенных корректировок для целей представления информации в консолидированной отчетности.
Проверка соблюдения условий кредитных договоров *В Примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о заемных средствах. В Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о соблюдении специальных условий кредитных договоров.* В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату отражены обязательства по кредитам и займам в сумме 6 501 млн руб., в т. ч. долгосрочные обязательства в сумме 4 931 млн руб. и краткосрочные обязательства в сумме 1 570 млн руб.	Мы изучили кредитные договоры и проспект эмиссии облигаций на предмет содержания в них специальных условий, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств. Мы проверили выполнение специальных условий финансового характера путем пересчета и сравнения полученных значений с пороговыми значениями, установленными кредитными договорами и проспектом эмиссии. В отношении специальных условий нефинансового характера мы провели сверку с фактами хозяйственной жизни.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Данные показатели включают задолженность по кредитам перед банками в сумме 3 459 млн руб. и задолженность по облигациям с учетом задолженности по выплате купонного дохода в сумме 3 042 млн руб. В соответствии с условиями кредитных договоров и проспектом эмиссии облигаций Группа должна выполнять определенные условия финансового и нефинансового характера, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств. Руководство Группы провело проверку выполнения данных специальных условий в течение отчетного периода и по состоянию на отчетную дату и пришло к выводу о том, что условия не нарушаются. Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита, поскольку сумма задолженности по кредитам и облигациям является существенной и потенциальная необходимость досрочного погашения обязательств может привести к существенному оттоку денежных средств и, как следствие, проблемам с ликвидностью.	По результатам выполненных процедур нами не были выявлены случаи нарушения специальных условий кредитных договоров и проспекта эмиссии облигаций, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств. Мы проверили полноту и корректность раскрытия информации относительно выполнения специальных условий кредитных договоров, приведенной в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности. Мы не обнаружили существенных ошибок или пропуска данных в раскрытии информации.

Определение объема аудита Группы

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

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

- ООО «НУТЭП»;
- АО «КСК».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена аудиторской командой АО «ПвК Аудит».

По компаниям ООО «ДелоПортс», ООО «ТОС», ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД (Кипр), АТОКОСА ЛИМИТЕД (Кипр) и ООО «ТрансТерминал-Холдинг» мы провели аудиторские процедуры по отдельным показателям финансовой информации этих компаний. В частности, по компании ООО «ТОС» проведено тестирование по существу в отношении выручки за год.

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

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете руководства за 2016 год и Ежеквартальном отчете эмитента за 1-й квартал 2017 года и отличную от консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по данной отчетности. Прочая информация, как ожидается, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с прочей информацией мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

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

АО «ПВК АУДИТ»

7 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

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

353915, Российская Федерация, Краснодарский край, г. Новороссийск, Сухумское шоссе, д. 21

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций — 11603050547

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	6 087 533	5 742 620
Гудвил	8	190 066	190 066
Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы	9	3 728 506	3 834 182
Инвестиция в ассоциированное предприятие	10	3 827	6 491
Отложенные налоговые активы	24	67 173	11 640
Предоплата за внеоборотные активы	7	593 349	433 988
Прочие внеоборотные активы		13 447	—
Итого внеоборотные активы		**10 683 901**	**10 218 987**
Оборотные активы			
Запасы	11	98 997	113 163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	333 023	417 809
Предоплата по текущему налогу на прибыль		57 581	104 819
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		—	35 587
Краткосрочные займы выданные	6	2 761 169	835 117
Депозиты (сроком более 90 дней)	13	395 613	571 996
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 777 915	3 738 184
Итого оборотные активы		**5 424 298**	**5 816 675**
ИТОГО АКТИВЫ		**16 108 199**	**16 035 662**
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	100 000	100 000
Добавочный капитал	14	15 590	15 590
Резерв пересчета в валюту представления отчетности		161 685	234 647
Нераспределенная прибыль		7 017 313	4 444 490
Капитал, относимый на участников Компании		**7 294 588**	**4 794 727**
Неконтролирующая доля	26	710 774	726 113
ИТОГО КАПИТАЛ		**8 005 362**	**5 520 840**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	4 931 303	6 312 857
Доходы будущих периодов		8 867	9 167
Отложенные налоговые обязательства	24	1 122 637	1 035 735
Итого долгосрочные обязательства		**6 062 807**	**7 357 759**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	1 569 661	2 656 397
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	418 800	432 158
Текущие обязательства по налогу на прибыль		43 133	68 508
Прочие финансовые обязательства		8 436	—
Итого краткосрочные обязательства		**2 040 030**	**3 157 063**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**8 102 837**	**10 514 822**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**16 108 199**	**16 035 662**

Утверждено к выпуску и подписано 7 апреля 2017 г.:
Яковенко И.А.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 69–107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах российских рублей	Прим.	2016	2015
Выручка	17	7 798 982	7 771 017
Себестоимость продаж	18	(2 091 170)	(2 947 462)
Валовая прибыль		**5 707 812**	**4 823 555**
Коммерческие и административные расходы	19	(457 062)	(471 258)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	20	58 720	(20 765)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности		(17 709)	24 389
Операционная прибыль		**5 291 761**	**4 355 921**
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	(2 664)	3 639
Финансовые доходы	21	429 448	137 115
Финансовые расходы	22	(613 146)	(372 642)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности		388 463	(1 221 169)
Прибыль до налогообложения		**5 493 862**	**2 902 864**
Расход по налогу на прибыль	24	(1 109 938)	(589 488)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		**4 383 924**	**2 313 376**
Прочий совокупный (расход)/доход			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Пересчет иностранных подразделений в валюту представления отчетности		(72 962)	96 237
Прочий совокупный (расход)/доход		**(72 962)**	**96 237**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		**4 310 962**	**2 409 613**
Прибыль, причитающаяся:			
• участникам Компании		3 772 823	1 786 610
• неконтролирующим акционерам		611 101	526 766
Прибыль за год		**4 383 924**	**2 313 376**
Итого совокупный доход, причитающийся:			
• участникам Компании		3 699 861	1 882 879
• неконтролирующим акционерам		611 101	526 734
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		**4 310 962**	**2 409 613**

Прилагаемые примечания на стр. 69–107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Приходится на участников Компании				Приходится на участников Компании			
В тысячах российских рублей	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по реорганизации	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого
Остаток на 1 января 2015 г.	**—**	**—**	**19 790**	**138 378**	**2 737 990**	**2 896 158**	**199 379**	**3 095 537**
Прибыль за год	—	—	—	—	1 786 610	1 786 610	526 766	2 313 376
Прочий совокупный доход/(расход)	—	—	—	96 269	—	96 269	(32)	96 237
Итого совокупный доход за 2015 г.	**—**	**—**	**—**	**96 269**	**1 786 610**	**1 882 879**	**526 734**	**2 409 613**
Создание Компании, Прим. 14	100 000	—	—	—	(99 900)	100	—	100
Взносы в добавочный капитал, Прим. 14	—	15 590	—	—	—	15 590	—	15 590
Реорганизация Группы*	—	—	(19 790)	—	19 790	—	—	—
Итого сделки с участниками за 2015 г.	**100 000**	**15 590**	**(19 790)**	**—**	**(80 110)**	**15 690**	**—**	**15 690**
Остаток на 31 декабря 2015 г.	**100 000**	**15 590**	**—**	**234 647**	**4 444 490**	**4 794 727**	**726 113**	**5 520 840**
Прибыль за год	—	—	—	—	3 772 823	3 772 823	611 101	4 383 924
Прочий совокупный расход	—	—	—	(72 962)	—	(72 962)	—	(72 962)
Итого совокупный (расход)/доход за 2016 г.	**—**	**—**	**—**	**(72 962)**	**3 772 823**	**3 699 861**	**611 101**	**4 310 962**
Дивиденды объявленные, Прим. 6	—	—	—	—	(1 200 000)	(1 200 000)	(626 440)	(1 826 440)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	**100 000**	**15 590**	**—**	**161 685**	**7 017 313**	**7 294 588**	**710 774**	**8 005 362**

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

Прилагаемые примечания на стр. 69–107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тысячах российских рублей	Прим.	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		4 383 924	2 313 376
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	412 292	397 383
Амортизация нематериальных активов	9	107 626	107 539
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		310	32 000
Списание долгосрочных активов, предназначенных для продажи		7 352	—
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	20	(72 249)	6 851
Финансовые доходы	21	(429 448)	(137 115)
Финансовые расходы	22	613 146	372 642
Курсовые разницы по финансовой деятельности	5	(388 463)	1 221 169
Расход по налогу на прибыль	24	1 109 938	589 488
Доля в результате ассоциированного предприятия	10	2 664	(3 639)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		**5 747 092**	**4 899 694**
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		84 792	38 331
Уменьшение запасов		14 166	30 304
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(56 568)	(80 818)
Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала		**5 789 482**	**4 887 511**
Налог на прибыль уплаченный		(1 056 705)	(434 009)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		**4 732 777**	**4 453 502**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	(1 072 409)	(562 217)
Поступления от продажи основных средств		380 022	3 970
Проценты по депозитам	21	149 915	95 833
Проценты по займам	6	165 091	367
Займы выданные	6	(4 538 135)	(709 543)
Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней		(408 179)	(571 996)
Погашение займов выданных		2 564 891	—
Возврат депозитов со сроком от 90 до 365 дней		571 996	—
Приобретение нематериальных активов	9	(1 950)	(5 309)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	10	—	6 090
Сальдо денежных потоков, использованных в инвестиционной деятельности		**(2 188 758)**	**(1 742 805)**

Прилагаемые примечания на стр. 69–107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В тысячах российских рублей	Прим.	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	15	866 434	3 927 272
Погашение кредитов и займов	15	(2 487 364)	(3 642 267)
Проценты уплаченные	22	(635 285)	(400 359)
Взносы в капитал	14	—	12 100
Поступления государственных субсидий		10 264	9 891
Комиссии уплаченные		(34 429)	(13 044)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	6	(1 200 000)	—
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(632 314)	—
Сальдо денежных потоков, использованных в финансовой деятельности		**(4 112 694)**	**(106 407)**
Сальдо денежных потоков за год		(1 568 675)	2 604 290
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	**3 738 184**	**764 470**
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(391 594)	369 424
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	**1 777 915**	**3 738 184**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

1. Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

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

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

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

На 31 декабря 2016 г. ООО «УК «Дело» была непосредственной материнской организацией Компании.
На 31 декабря 2015 г. Уттерлан Лимитед была непосредственной материнской организацией Компании.
На 31 декабря 2016 г. стороной, обладающей конечным контролем над Группой был С. Н. Шишкарев.

Реорганизация Группы и создание Компании

Компания ООО «ДелоПортс» была учреждена 15 апреля 2015 г. как дочерняя организация компании ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД (Кипр) с целью централизованного управления активами. В 2015 году инвестиции в дочерние компании, принадлежавшие ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД, были внесены в ООО «ДелоПортс» в качестве вклада в его уставной капитал, соответственно, ООО «ДелоПортс» стало новой материнской компанией Группы.

Уставный капитал и добавочный капитал представляют собой капитал компании ООО «ДелоПортс» (Примечание 14). Остальные компоненты капитала (такие как нераспределенная прибыль и резерв пересчета в валюту представления отчетности) за период, предшествующий вложению инвестиций, соответствуют значениям этих компонентов в консолидированной финансовой отчетности предыдущего холдинга. Разница отражена как отдельный компонент капитала по состоянию на 1 января 2015 г. — резерв по реорганизации. Реорганизация учтена ретроспективно путем пересчета сопоставимых периодов.

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

2. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением стандартов МСФО, которые были выпущены и вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 г. на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики. Группа не осуществляла раннее применение стандартов и поправок, которые не вступили в силу (подробная информация представлена в Примечании 4). Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все годы, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

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

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

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

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

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

i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;

ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;

iv) все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 60,6569 руб. (31 декабря 2015 г.: 1 долл. США к 72,8827 руб.) и 1 евро к 63,8111 руб. (31 декабря 2015 г.: 1 евро к 79,6972 руб.). Средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов (за исключением доходов и расходов от курсовой разницы, которые пересчитывались на дату проведения операции) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составлял 1 долл. США к 66,9973 руб., 1 евро к 74,3004 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 1 долл. США к 61,6062 руб. и 1 евро к 67,8784 руб.).

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

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

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

Гудвил определяется как превышение переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенного предприятия. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка, после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

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

Уставный капитал и добавочный капитал представляет собой капитал новой материнской компании ООО «ДелоПортс». Остальные компоненты капитала (такие как нераспределенная прибыль и трансляционный резерв) за период, предшествующий вложению инвестиций, соответствуют значениям этих компонентов в консолидированной финансовой отчетности предыдущего холдинга. Разница отражена как отдельный компонент капитала по состоянию на 1 января 2015 г. — резерв по реорганизации.

Сравнительные данные были пересчитаны, чтобы отразить реорганизацию Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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

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

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

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

Амортизация. На землю амортизация не начисляется.

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	**От 4 до 50 лет**
Сооружения	**От 5 до 50 лет**
Машины и оборудование	**От 2 до 24 лет**
Транспортные средства и прочее	**От 3 до 15 лет**

Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента завершения строительства и начала их эксплуатации. В этот момент они реклассифицируются в определенный класс основных средств с соответствующей амортизацией.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды — это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

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

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

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

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

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

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

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

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

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

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

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

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

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

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. У Группы отсутствуют юридические или добровольно взятые обязательства по выплате пенсий или аналогичных пособий работникам или от их имени.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетный сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

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

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

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

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов были на 10% меньше оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., должны были бы увеличиться на 41 229 тыс. руб. (2015 г.: 39 738 тыс. руб.).

Обесценение гудвила. Группа проводит оценку гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой стоимости генерирующих единиц, на которые относится гудвил. Группа провела оценку гудвила на предмет обесценения. По результатам проведенной оценки руководство считает, что на 31 декабря 2016 г. обесценение гудвила отсутствует. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2016 г. составляла 190 066 тыс. руб. (2015 г.: 190 066 тыс. руб.) (см. Примечание 8).

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

Признание отложенного налогового актива на накопленный налоговый убыток. По оценке руководства Группы, неиспользованные накопленные налоговые убытки могут быть использованы против налогооблагаемой прибыли в будущем. В соответствии с этим, Группа признала отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 65 930 тыс. руб. (2015 г.: 166 649 тыс. руб.) (Примечание 24). С 2017 по 2020 г. будет применяться ограничение, в соответствии с которым сумма признаваемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным признание накопленных убытков в полном объеме. В то же время отменен 10-летний лимит по переносу убытков (т. е. убытки, полученные в 2007 г. и далее, можно переносить на будущее до полного использования).

4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

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

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

4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны разделяться на три категории оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты 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 долевой инструмент 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 на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, выручку следует признать, если нет существенного риска пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

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

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 данные изменения повлияют на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

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 инвестициями 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 организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на 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 разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 — «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Группа не ожидает изменений в консолидированной финансовой отчетности от вступления в силу данных изменений.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 — разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». Группа не ожидает изменений в консолидированной финансовой отчетности от вступления в силу данных изменений.

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

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

5. Информация по сегментам

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

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

Контейнерный сегмент	представлен технологически современным контейнерным терминалом ООО «НУТЭП». У ООО «НУТЭП» также имеется автомобильный паромный комплекс для обработки грузов «ро-ро».
Зерновой сегмент	включает новый зерновой терминал АО «КСК», который также участвует в обработке генеральных грузов и «ро-ро».
Сегмент бункеровки	представлен компанией ООО «ТОС», которая предоставляет услуги бункеровки 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 год, скорректированная на сумму финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальны х активов, прочих операционных доходов и расходов, прибыли ассоциированных предприятий, влияния курсовых разниц по финансовой деятельности и налога на прибыль (см. Примечание 23). Прибыль или убыток сегментов, активы и обязательства сегментов оцениваются с применением тех же учетных политик, которые используются при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

В тысячах российских рублей	2016	2016, %	2015	2015, %
Контейнерный сегмент	3 394 873	43,5	2 802 919	36,1
Перевалка контейнерных грузов	1 843 905		1 378 498	
Услуги по хранению	655 848		571 718	
Услуги по досмотру контейнеров	394 616		357 187	
Перевалка генеральных грузов	196 864		285 086	
Перевалка грузов «ро-ро»	31 371		61 069	
Прочие портовые услуги	272 269		149 361	
Зерновой сегмент	3 972 097	51,0	3 592 608	46,2
Перевалка зерна	3 843 769		3 458 217	
Перевалка генеральных грузов	10 310		17 633	
Перевалка грузов «ро-ро»	38 910		47 021	
Прочие портовые услуги	79 108		69 737	
Бункеровка	432 012	5,5	1 375 490	17,7
ИТОГО	**7 798 982**	**100**	**7 771 017**	**100**

5. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

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

Проверки являются задачей таможенной службы — новороссийская таможня принимает решение о том, какие контейнеры проверять и какой уровень проверки необходим. Терминал отвечает за оказание таможенным инспекторам содействия: доставку контейнера к месту проведения инспекции и обратно. Другие виды выручки включают совокупность портовых услуг, общая доля которых не превышает 8% от общей выручки ООО «НУТЭП».

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

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

ООО «ТОС» получает выручку от бункеровки преимущественно в порту Новороссийска. Компания бункерует мазутом и/или дизельным топливом суда, заходящие в Новороссийск на погрузку или находящиеся в море. ООО «ТОС» закупает топливо у российских нефтеперерабатывающих заводов. На мазут приходится 91% от общего объема закупок и продаж в количественном выражении.

Операционные риски

В 2016 году начал восстановление рынок перевалки контейнеров, причем самый большой рост грузооборота по сравнению с прошлым годом в Азово-Черноморском бассейне пришелся на ООО «НУТЭП». Тем не менее на деятельность ООО «НУТЭП» повлияло ухудшение отношений между Россией и Турцией и введение санкций на ввоз турецких товаров, что привело к сокращению объема перевалки генеральных грузов и грузов, импортируемых на паромах. Политический риск находится вне периметра контроля Группы. Группа «ДелоПортс» не считает риск колебания контейнерного рынка из-за политических событий критическим, так как потерянные объемы заменяются импортом из других регионов.

В 2015 году была введена экспортная пошлина на зерно, механизм расчета которой неоднократно менялся, которая была минимальной в первом полугодии 2016 года и была отменена во втором полугодии 2016 года. Изменение размера таможенной пошлины влияет на объемы перевалки зерна. Данный риск находится вне периметра контроля Группы. В том числе из-за отмены таможенной пошлины по итогам окончания сельскохозяйственного сезона 2015–2016 гг. глубоководная отгрузка зерна на АО «КСК» выросла по сравнению с сезоном 2014–2015 гг.

Уменьшение выручки по сегменту бункеровки обусловлено общим падением доходности услуг бункеровки, связанной со снижением цены на нефть в 2015–2016 гг., а также с перераспределением рынка в пользу вертикально интегрированных нефтяных компаний. Деятельность ООО «ТОС» в текущей ситуации направлена не на удержание или увеличение доли рынка, а на обеспечение операционной рентабельности и сокращение постоянных расходов. В течение 2016 года были проданы два бункеровщика, и ООО «ТОС» продолжило свою деятельность на арендованных судах, что снизило постоянные расходы бункерного сегмента и увеличило показатель EBITDA с 4-го квартала 2016 г.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приводится в таблице ниже:

						Корректировки для сверки	
В тысячах российских рублей	**Контейнерный сегмент**	**Зерновой сегмент**	**Бункеровка**	**Итого по операционным сегментам**	**Холдинговые компании**	**Исключение операций между сегментами**	**Итого по Группе**
Выручка от внешней реализации	3 394 873	3 972 097	432 012	7 798 982	—	—	7 798 982
Выручка от других сегментов	2 349	6 071	—	8 420	26 651	(35 071)	—
Итого выручка	**3 397 222**	**3 978 168**	**432 012**	**7 807 402**	**26 651**	**(35 071)**	**7 798 982**
Себестоимость	(1 093 773)	(580 659)	(424 558)	(2 098 990)	(19 466)	27 286	(2 091 170)
Коммерческие и административные расходы	(154 231)	(142 272)	(24 730)	(321 233)	(137 567)	1 738	(457 062)
Убыток от курсовых разниц по операционной деятельности	—	(14 233)	(3 476)	(17 709)	—	—	(17 709)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(10 668)	(38 373)	108 724	59 683	(655)	(308)	58 720
Операционная прибыль/(убыток)	**2 138 550**	**3 202 631**	**87 972**	**5 429 153**	**(131 037)**	**(6 355)**	**5 291 761**
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(173 056)	(2 876)	(1 080)	(177 012)	(6 686)	—	(183 698)
Доля в убытке ассоциированных предприятий	—	—	(2 664)	(2 664)	—	—	(2 664)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности	673 480	(143 119)	72	530 433	(141 970)	—	388 463
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	**2 638 974**	**3 056 636**	**84 300**	**5 779 910**	**(279 693)**	**(6 355)**	**5 493 862**
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(530 471)	(612 485)	(17 278)	(1 160 234)	51 375	(1 079)	(1 109 938)
Прибыль/(убыток) за год	**2 108 503**	**2 444 151**	**67 022**	**4 619 676**	**(228 318)**	**(7 434)**	**4 383 924**
EBITDA, Прим. 23	2 490 422	3 413 838	(15 213)	5 889 047	(129 867)	(6 221)	5 752 959
Поступления основных средств, Прим. 7	721 476	307 770	13 454	1 042 700	1 139	(6 781)	1 037 058
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)

5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах сегментов, включенные в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приводится в таблице ниже:

					Корректировки для сверки	
В тысячах российских рублей	Контейнерный сегмент	Зерновой сегмент	Бункеровка	Итого по операционным сегментам	Холдинговые компании	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Себестоимость нефтепродуктов	—	—	336 242	336 242	—	—	336 242
Заработная плата, включая страховые взносы	374 271	317 809	50 034	742 114	96 609	(17 253)	821 470
Амортизация основных средств	233 618	172 794	5 539	411 951	515	(174)	412 292
Расходы по операционной аренде	202 274	23 243	—	225 517	—	—	225 517
Амортизация нематериальных активов	107 586	40	—	107 626	—	—	107 626
Приобретение услуг, в том числе аудиторских и консультационных услуг	116 518	32 989	32 440	181 947	23 809	(8 074)	197 682
Ремонт и содержание основных средств	39 188	13 326	730	53 244	—	—	53 244
Налоги, кроме налога на прибыль	47 759	43 906	2 646	94 311	—	—	94 311
Топливо, электроэнергия и газ	51 524	36 492	4 573	92 589	—	—	92 589
Прочие расходы	75 266	82 332	17 084	174 682	36 100	(3 523)	207 259
Итого расходы	**1 248 004**	**722 931**	**449 288**	**2 420 223**	**157 033**	**(29 024)**	**2 548 232**

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

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

5. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

У Группы были взаимоотношения со следующими категориями связанных сторон на 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

1) Компании под общим контролем;

2) Ассоциированные предприятия;

3) Ключевой управленческий персонал;

4) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают компании, которые могут оказывать значительное влияние на дочерние предприятия Группы, и компании, на которые может оказывать значительное влияние материнская компания Группы.

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

В тысячах российских рублей	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
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)

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

В тысячах российских рублей	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	—	873 351	—	1 879 135
Себестоимость	—	(14 315)	(5 063)	—
Коммерческие и административные расходы	—	(12 346)	—	—
Процентные доходы	143 465	135 841	13	—

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

В тысячах российских рублей	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Предоплата за внеоборотные активы	33 112	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	119 641	—	833
Займы выданные	835 117	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	(1 744)	(16 594)

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

В тысячах российских рублей	Компании под общим контролем	Ассоциированные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка	893 831	279	1 151 370
Себестоимость	(1 416)	(15 128)	—
Коммерческие и административные расходы	(12 675)	—	—
Процентные доходы	20 138	—	—
Процентные расходы	(8 284)	—	—

Займы полученные. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела задолженность перед бывшей материнской компанией по займам полученным, которая была погашена в первом полугодии 2015 г. Процентный расход по данным займам составил 8 284 тыс. руб. в 2015 г. На 31 декабря 2016 г. у Группы нет займов, полученных от связанных сторон.

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

Незавершенное строительство. В течение 2016 г. поступили объекты незавершенного строительства от компании под общим контролем в размере 92 108 тыс. руб. (2015 г.: 14 497 тыс. руб.).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Общая сумма вознаграждения 10 (2015: 10) представителям высшего руководства, включенная в затраты на заработную плату в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 124 043 тыс. руб. за 2016 год (2015: 92 924 тыс. руб.).

Дивиденды. В 2016 г. Группа распределила дивиденды в размере 1 826 440 тыс. руб. (2015 г.: распределения дивидендов не производилось).

7. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах российских рублей	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г.	68 381	253 521	3 784 006	2 393 646	72 111	220 092	6 791 757
Накопленная амортизация	—	(60 691)	(438 604)	(545 989)	(38 511)	—	(1 083 795)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	**68 381**	**192 830**	**3 345 402**	**1 847 657**	**33 600**	**220 092**	**5 707 962**
Поступления	—	—	2 736	6 646	13 288	415 433	438 103
Ввод в эксплуатацию	—	34 469	264 722	15 407	5 172	(319 770)	—
Выбытия	—	(545)	(327)	(2 970)	(2 220)	—	(6 062)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	—	(18 013)	(163 741)	(195 591)	(20 038)	—	(397 383)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**68 381**	**208 741**	**3 448 792**	**1 671 149**	**29 802**	**315 755**	**5 742 620**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	68 381	283 849	4 051 075	2 409 049	76 208	315 755	7 204 317
Накопленная амортизация	—	(75 108)	(602 283)	(737 900)	(46 406)	—	(1 461 697)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**68 381**	**208 741**	**3 448 792**	**1 671 149**	**29 802**	**315 755**	**5 742 620**
Поступления	—	—	—	5 433	10 449	1 021 176	1 037 058
Ввод в эксплуатацию	—	71 840	168 311	30 175	578	(270 904)	—
Выбытия	(25)	(37 450)	(3 091)	(265 051)	(2 470)	—	(308 087)
Амортизационные отчисления, Прим. 18, 19	—	(15 972)	(188 755)	(204 122)	(3 443)	—	(412 292)
Перемещение из активов, предназначенных для продажи	—	—	—	28 234	—	—	28 234
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	**68 356**	**227 159**	**3 425 257**	**1 265 818**	**34 916**	**1 066 027**	**6 087 533**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	68 356	307 133	4 215 134	2 157 301	84 680	1 066 027	7 898 631
Накопленная амортизация	—	(79 974)	(789 877)	(891 483)	(49 764)	—	(1 811 098)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	**68 356**	**227 159**	**3 425 257**	**1 265 818**	**34 916**	**1 066 027**	**6 087 533**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. основные средства общей стоимостью 592 390 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 2 215 292 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по займам. На 31 декабря 2016 г. в залог были переданы только основные средства контейнерного терминала. На 31 декабря 2015 г. в залог были переданы основные средства контейнерного и зернового терминала.

Затраты по кредитам и соответствующие убытки от курсовых разниц в общей сумме 90 262 тыс. руб. были капитализированы в 2016 г. по ставке капитализации 13,1% годовых (2015 г.: затраты по кредитам в сумме 64 791 тыс. руб. по ставке капитализации 13,8% годовых).

Амортизационные начисления в сумме 412 292 тыс. руб. (2015 г.: 397 383 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 404 973 тыс. руб. (2015 г.: 388 033 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 7 319 тыс. руб. (2015 г.: 9 350 тыс. руб.).

Для того чтобы снизить постоянные расходы и обеспечить операционную рентабельность сегмента бункеровки, ООО «ТОС» реализовало свои бункеровщики с чистой прибылью в размере 87 077 тыс. руб.

Предоплата за внеоборотные 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 «ТОС».

8. Гудвил

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ЕГДП зерновой терминал	66 671	66 671
ЕГДП контейнерный терминал	123 395	123 395
Итого балансовая стоимость гудвила	**190 066**	**190 066**

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

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

- Темп роста после 5 лет составляет 0% для ЕГДС «КСК» (зерновой терминал) и ЕГДС «НУТЭП» (контейнерный терминал) с учетом долларовых денежных потоков;
- Ставка дисконтирования, рассчитанная в долларах США, составляет 12% для «КСК» и 11% для«НУТЭП»;
- Среднегодовые темпы роста по объемам перевалки зерна за 2017–2021 гг. составляют 0–3% для «КСК» и 4–10% для контейнерной перевалки «НУТЭП».

По результатам тестирования на предмет обесценения Группа не выявила обесценения гудвила, поскольку возмещаемая стоимость была выше балансовой стоимости каждой ЕГДС.

9. Права аренды причальных сооружений и прочие нематериальные активы (продолжение)

В тысячах российских рублей		Права аренды причальных сооружений	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г.		**4 338 908**	**10 667**	**4 349 575**
Накопленная амортизация		(406 170)	(6 993)	(413 163)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.		**3 932 738**	**3 674**	**3 936 412**
Поступления		—	5 309	5 309
Амортизационные отчисления	18, 19	(107 256)	(283)	(107 539)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		**3 825 482**	**8 700**	**3 834 182**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.		4 338 908	15 976	4 354 884
Накопленная амортизация		(513 426)	(7 276)	(520 702)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		**3 825 482**	**8 700**	**3 834 182**
Поступления		—	1 950	1 950
Амортизационные отчисления	18, 19	(107 256)	(370)	(107 626)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		**3 718 226**	**10 280**	**3 728 506**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.		4 338 908	17 926	4 356 834
Накопленная амортизация		(620 682)	(7 646)	(628 328)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		**3 718 226**	**10 280**	**3 728 506**

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. Новороссийск Краснодарского края, принадлежащих государству.

10. Инвестиция в ассоциированное предприятие

В тысячах российских рублей	2016	2015
Балансовая стоимость на 1 января	**6 491**	**2 852**
Доля в убытке ассоциированного предприятия	(2 664)	3 639
Балансовая стоимость на 31 декабря	**3 827**	**6 491**

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся на эту дату, о доле участия Группы в ее основном ассоциированном предприятии, не зарегистрированном на бирже, и обобщенная информация о его финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку и убыток:

Название предприятия	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток	Доля участия (%)
ООО «Акваспас»	27 161	11 848	34 116	(10 654)	25%

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

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

11. Запасы

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Топливо и запасные части	82 166	98 228
Нефтепродукты для продажи	16 831	14 935
Итого запасы	**98 997**	**113 163**

В 2016 и 2015 гг. не было списания запасов.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	191 684	289 817
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(32 310)	(32 000)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	**159 374**	**257 817**
Прочая дебиторская задолженность	15 110	21 822
Финансовая дебиторская задолженность	**174 484**	**279 639**
НДС к возмещению	112 317	103 441
Авансы выданные	21 383	12 714
Дебиторская задолженность по прочим налогам	17 405	13 300
Дебиторская задолженность работников	7 434	8 715
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**333 023**	**417 809**

У Группы нет просроченной и незарезервированной торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2016 г., будет погашена в течение шести месяцев после отчетной даты. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке дисконтирования 14,3% (2015 г.: 15,0%).

13. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе	171	254
Денежные средства в банках	387 126	29 529
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 390 618	3 708 401
Итого денежные средства и их эквиваленты	**1 777 915**	**3 738 184**

Средняя процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам на 31 декабря 2016 г. составляла 3,80% (31 декабря 2015 г.: 7,32%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2016 г. составлял 65 дней (31 декабря 2015 г.: 27 дней). Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2016 г. относительно отчетной даты составлял 42 дня (31 декабря 2015 г.: 19 дней).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. на балансе находились депозиты со сроком от 90 до 365 дней в размере 395 613 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 571 996 тыс. руб.). Средняя процентная ставка по данным депозитам на 31 декабря 2016 г. составляла 2,69% (31 декабря 2015 г.: 1,66%). Средний первоначальный срок погашения по данным депозитам составлял 205 дней (31 декабря 2015 г.: 197 дней). Средний срок погашения по даным депозитам на 31 декабря 2016 г. относительно отчетной даты составлял 140 дней (31 декабря 2015 г.: 174 дня).

14. Уставный и добавочный капитал

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

На 31 декабря 2016 г. уставный капитал Компании равен 100 000 тыс. руб., 100 тыс. руб. из которого оплачены денежными средствами, а 99 900 тыс. руб. были внесены в виде инвестиций в дочерние компании по завершении юридической реорганизации Группы. Добавочный капитал в размере 15 590 тыс. руб. был оплачен денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией ДЕЛОПОРТС ЛИМИТЕД, на сумму 3 590 тыс. руб.

15. Кредиты и займы

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные кредиты и займы	1 569 661	2 656 397
Долгосрочные кредиты и займы	1 931 303	3 312 857
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	3 000 000	3 000 000
Итого кредиты и займы	**6 500 964**	**8 969 254**

В ноябре 2015 г. Компания разместила облигации с номиналом в российских рублях на общую сумму 3 000 000 тыс. руб. со ставкой купонного дохода в размере 13,8%, торговля которыми осуществляется на Московской Бирже и по которым предусмотрена оферта в ноябре 2018 г. Облигации размещены без залога и без финансовых ковенантов. В ноябре 2015 г. в связи с дебютным облигационным выпуском Компании был подтвержден долгосрочный рейтинг дефолта эмитента «BB-», присвоенный агентством Fitch Ratings в начале 2015 г. В мае 2016 г. облигации Компании были включены в Ломбардный список Банка России.

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

Справедливая стоимость долгосрочного облигационного займа по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 3 081 000 тыс. руб. (31 декабря 2015 г. соответствовала их балансовой стоимости) и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость прочих кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно. Справедливая стоимость прочих кредитов и займов относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	65 819	54 781
Прочая кредиторская задолженность	7 248	4 579
Финансовая кредиторская задолженность	**73 067**	**59 360**
Авансы полученные	142 573	169 555
Кредиторская задолженность по прочим налогам	84 879	90 086
Кредиторская задолженность перед персоналом	82 713	75 709
Начисления и резервы	35 568	37 448
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**418 800**	**432 158**

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности несущественно отличается от ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке дисконтирования 14,3% (31 декабря 2015 г.: 15,0%).

17. Выручка

В тысячах российских рублей	2016	2015
Перевалка зерна	3 843 769	3 458 217
Перевалка контейнерных грузов	1 843 905	1 378 498
Услуги по хранению	655 848	571 718
Услуги по досмотру контейнеров	394 616	357 187
Перевалка генеральных грузов	207 174	302 719
Бункеровка	432 012	1 375 490
Перевалка грузов «ро-ро»	70 281	108 090
Прочие портовые услуги	351 377	219 098
Итого выручка	**7 798 982**	**7 771 017**

18. Себестоимость

В тысячах российских рублей	2016	2015
Амортизация основных средств	404 973	388 033
Затраты на оплату труда	386 013	371 739
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	336 242	1 202 997
Расходы по операционной аренде, Прим. 25	225 517	195 703
Приобретение услуг	166 925	215 419
Амортизация нематериальных активов	107 503	107 443
Страховые взносы	106 046	101 392
Налоги, кроме налога на прибыль	94 311	99 963
Топливо, электроэнергия и газ	89 803	83 955
Охранные услуги	62 524	61 272
Ремонт и содержание основных средств	50 353	67 125
Материалы	28 394	24 017
Прочие расходы	25 050	20 036
Страхование	7 516	8 368
Итого себестоимость продаж	**2 091 170**	**2 947 462**

19. Коммерческие и административные расходы

В тысячах российских рублей	2016	2015
Заработная плата	195 314	205 488
Прочие вознаграждения персоналу	77 254	60 149
Страховые взносы	56 843	60 273
Аудиторские и консультационные услуги	30 757	27 887
Юридические услуги	25 823	9 450
Информационные системы и связь	14 933	11 824
Расходы на аренду, Прим. 25	14 084	13 731
Командировочные расходы и суточные	9 124	8 194

19. Коммерческие и административные расходы (продолжение)

В тысячах российских рублей	2016	2015
Материалы	7 549	6 925
Амортизация основных средств	7 319	9 350
Прочие расходы	6 969	4 133
Страхование	4 983	6 443
Ремонт и содержание основных средств	2 891	12 374
Топливо, электроэнергия и газ	2 786	2 941
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	310	32 000
Амортизация нематериальных активов	123	96
Итого коммерческие и административные расходы	**457 062**	**471 258**

20. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

В тысячах российских рублей	2016	2015
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств	72 249	(6 851)
Благотворительность и материальная помощь	(4 134)	(4 280)
Прочие доходы и расходы, нетто	(9 395)	(9 634)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	**58 720**	**(20 765)**

21. Финансовые доходы

В тысячах российских рублей	2016	2015
Процентные доходы по депозитам и овернайтам	149 244	96 695
Государственные субсидии и амортизация доходов будущих периодов	885	20 282
Процентные доходы по выданным займам, Прим. 6	279 319	20 138
Итого финансовые доходы	**429 448**	**137 115**

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

22. Финансовые расходы

В тысячах российских рублей	2016	2015
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	591 332	349 650
Комиссии банков	21 814	14 708
Процентные расходы по полученным займам	—	8 284
Итого финансовые расходы	**613 146**	**372 642**

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

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

Группа использует показатель EBITDA для оценки эффективности работы сегментов (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 год:

В тысячах российских рублей	2016	2015
Прибыль за год	4 383 924	2 313 376
С поправкой на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов, Прим. 18, 19	519 918	504 922
Прочие доходы и расходы, нетто, Прим. 20	(58 720)	20 765
Доля в прибыли ассоциированных предприятий, Прим. 10	2 664	(3 639)
Финансовый доход, Прим. 21	(429 448)	(137 115)
Финансовые расходы, Прим. 22	613 146	372 642
Чистая (прибыль)/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности	(388 463)	1 221 169
Налог на прибыль, Прим. 24	1 109 938	589 488
EBITDA	**5 752 959**	**4 881 608**

24. Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

В тысячах российских рублей	2016	2015
Текущий налог на прибыль	1 078 569	536 944
Отложенный налог	31 369	52 544
Расход по налогу на прибыль	**1 109 938**	**589 488**

(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	2016	2015
Прибыль до налогообложения	5 493 862	2 902 864
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(1 098 772)	(580 573)
• Налог на прибыль с дивидендов по ставке 13%	(1 079)	—
• Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(11 021)	(9 691)
• Эффект разных ставок налога в других странах	934	776
Расход по налогу на прибыль	**(1 109 938)**	**(589 488)**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2016 и 2015 гг., составляет 20%. Кипрское дочернее предприятие облагается налогом на прибыль компаний по ставке 12,5% от суммы ее налогооблагаемой прибыли (2015 г.: 12,5%).

24. Налог на прибыль (продолжение)

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Согласно оценкам руководства чистый отложенный налоговый актив в сумме 74 716 тыс. руб. ожидается к возмещению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода по состоянию на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 161 127 тыс. руб.).

Налоговый эффект движения временных разниц и налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен ниже:

В тысячах российских рублей	1 января 2016 г.	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(443 556)	33 650	(409 906)
Нематериальные активы	(765 010)	21 451	(743 559)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 069	10 121	19 190
Запасы	(3 703)	5 113	1 410
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	166 649	(100 719)	65 930
Доходы будущих периодов	1 833	(60)	1 773
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 623	(925)	9 698
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(1 024 095)**	**(31 369)**	**(1 055 464)**
Признанный отложенный налоговый актив	11 640		67 173
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 035 735)		(1 122 637)
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(1 024 095)**		**(1 055 464)**

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и одному и тому же налоговому органу, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль уплачиваются одному и тому же налоговому органу.

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

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

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 65 930 тыс. руб. (2015 г.: 166 649 тыс. руб.), перенесенных на будущие периоды. С 2017 по 2020 г. будет применяться ограничение, в соответствии с которым сумма признаваемого убытка прошлых лет не может превышать 50% налоговой базы текущего периода. С 2021 г. вновь станет возможным признание накопленных убытков в полном объеме. В то же время отменен 10-летний лимит по переносу убытков (т.е. убытки, полученные в 2007 г. и далее можно переносить на будущее до полного использования).

(д) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

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

25. Условные и договорные обязательства

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

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми 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. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%.

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

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

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 4 504 155 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 659 399 тыс. руб.). Рост договорных обязательств связан с началом строительства причала 38 на ООО «НУТЭП», на который приходится 3 055 447 тыс. руб. к оплате до конца 2018 г., и началом строительства буксиров для ООО «ТОС», остаток к оплате по которым равен 1 139 028 тыс. руб. за счет средств невыбранной кредитной линии (Примечание 27).

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	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Не позднее 1 года	137 403	133 313
От 1 года до 5 лет	508 710	502 144
После 5 лет	3 496 914	3 453 568
Итого обязательства по операционной аренде	**4 143 027**	**4 089 025**

Большинство долгосрочных обязательств по операционной аренде без права досрочного прекращения относятся к портовым объектам и инфраструктуре в Новороссийском порту (правам аренды 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 как финансового, так и нефинансового характера, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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, рассчитываемые 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 две финансовые ковенанты, рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО: 1) отношение долга к EBITDA, которое рассчитывается аналогично подпункту 4 выше, 2) отношение долга к величине чистых активов.

В рамках кредита, предоставленного банком «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 за последние 12 месяцев без учета амортизации основных средств и нематериальных активов и всех видов доходов и расходов, не имеющих прямого отношения к хозяйственной деятельности АО «КСК» и не носящих постоянный характер; 2) Коэффициент процентного покрытия, рассчитываемый как соотношение EBITDA за 12 месяцев к общим процентным расходам за 12 месяцев.

26. Неконтролирующая доля участия

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

В тысячах российских рублей	Место осуществления деятельности и страна регистрации	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	611 101	710 774	(626 440)
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	Кипр, Россия	25	25	526 766	726 113	—

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 100-процентной основе и до исключения внутригрупповых оборотов на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлена в таблице ниже:

В тысячах российских рублей	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль	Итого совокупный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	1 276 931	2 694 596	(805 300)	(323 130)	3 978 168	2 444 151	2 444 151	(358 878)
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.								
«ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»)	1 992 639	2 634 589	(1 553 338)	(169 438)	3 597 103	2 107 063	2 106 936	1 103 593

27. Управление финансовыми рисками

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

Условия осуществления деятельности в России. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 25). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 и оказания услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 31 декабря 2016 г. по займам выданным относится к связанным сторонам и не является просроченной и обесцененной.

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, Прим. 12	**174 484**	**279 639**
Торговая дебиторская задолженность	159 374	257 817
Прочая дебиторская задолженность	15 110	21 822
Краткосрочные займы выданные	**2 761 169**	**835 117**
Депозиты (сроком более 90 дней)	**395 613**	**571 996**
Денежные средства и их эквиваленты, Прим. 13	**1 777 744**	**3 737 930**
Денежные средства в банках	387 126	29 529
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 390 618	3 708 401
Итого максимальный кредитный риск	**5 109 010**	**5 424 682**

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

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

В тысячах российских рублей	Рейтинг банков, присвоенный Moody's	Сумма денежных средств на 31 декабря 2016 г.	Сумма денежных средств на 31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты в банке			
Юникредит Банк*	Baa1	27	27 492
Райффайзенбанк*	Baa2	140 497	74 904
Сбербанк	Ba1	149 349	730 773
ВТБ	Ba1	91 821	2 904 439
Альфа-Банк	Ba2	537 525	—
Совкомбанк	B1	653 113	—
Промсвязьбанк	Ba3	200 010	—
Прочее	—	5 402	322
Итого денежные средства и их эквиваленты	**—**	**1 777 744**	**3 737 930**
Банковские депозиты (со сроком погашения от 90 до 365 дней)			
Райффайзенбанк*	Baa2	—	12 375
ВТБ	Ba1	62 000	249 623
Сбербанк	Ba1	333 613	309 998
Итого банковские депозиты		**395 613**	**571 996**

* Депозитные рейтинги данных банков указаны по материнским компаниям.

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основные клиенты	172 162	223 964
Прочие клиенты	2 322	55 675
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**174 484**	**279 639**

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

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

• АО «КСК» работает с большинством клиентов на основе предоплаты;

• ООО «НУТЭП» предоставляет своим клиентам отсрочку от 15 до 45 дней с момента получения счета на оплату;

• ООО «ТОС» предоставляет своим клиентам отсрочку для оплаты в течение 5–60 дней.

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов, на которых приходится 67 и 51% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 2015 г., соответственно.

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

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

Кроме того, компании Группы используют форвардные контракты на покупку валюты для будущих погашений кредитных обязательств. В течение 2016 и 2015 гг. Группа заключила ряд форвардных сделок на покупку валюты на сумму 6 млн долларов США и на продажу валюты на сумму 6 млн долларов США в 2016 г. (2015 г.: на покупку валюты 5,5 млн долларов США), в результате чего на 31 декабря 2016 г. было признано финансовое обязательство на 8 436 тыс. руб. В результате положительной переоценки банковских депозитов в долларах США и положительных курсовых разниц по операциям, по оценкам Группы, общий расход от курсовых разниц за 2016 г. составил 424 617 тыс. руб. (2015 г.: общий доход от курсовых разниц 259 690 тыс. руб.)

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

	На 31 декабря 2016 г.			
В тысячах российских рублей	**Руб.**	**Евро**	**Долл. США**	**Итого**
Финансовые активы				
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
Финансовая дебиторская задолженность	155 720	—	18 764	174 484
Итого финансовые активы	**3 156 050**	**5 087**	**1 948 044**	**5 109 181**
Финансовые обязательства				
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)
Финансовая кредиторская задолженность	(73 067)	—	—	(73 067)
Прочие финансовые обязательства	—	—	(8 436)	(8 436)
Итого финансовые обязательства	**(3 115 033)**	**—**	**(3 467 434)**	**(6 582 467)**
Чистые финансовые активы/(обязательства)	**41 017**	**5 087**	**(1 519 390)**	**(1 473 286)**

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

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

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Валютный риск возникает, когда будущие операции или признанные активы либо обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятия.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональным валютам предприятий Группы, при условии, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2016 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2015 г.	
В тысячах российских рублей	**Евро**	**Долл. США**	**Евро**	**Долл. США**
Укрепление на 30,00%	1 526	(455 818)	(23 697)	(1 013 892)
Ослабление на 30,00%	(1 526)	455 818	23 697	1 013 892
Укрепление на 20,00%	1 017	(303 879)	(15 798)	(675 926)
Ослабление на 20,00%	(1 017)	303 879	15 798	675 926
Укрепление на 10,00%	509	(151 939)	(7 899)	(337 965)
Ослабление на 10,00%	(509)	151 939	7 899	337 965

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

В тысячах российских рублей	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**
Инструменты с фиксированной ставкой		
Банковские депозиты	1 786 231	4 280 397
Краткосрочные займы выданные	2 761 169	835 117
Краткосрочные кредиты и займы	(41 967)	(39 699)
Долгосрочные кредиты и займы	(3 000 000)	(3 000 000)
Инструменты с плавающей ставкой		
Краткосрочные кредиты и займы	(1 527 694)	(2 616 698)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 931 303)	(3 312 857)

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

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.		
В % годовых	**Руб.**	**Долл. США**	**Руб.**	**Евро**	**Долл. США**
Активы					
Краткосрочные займы выданные	13,82%	3,75%	14,50%	—	7,32%
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	9,81%	1,04%	10,55%	1,04%	0,55%
Обязательства					
Кредиты и займы	13,80%	4,77%	13,80%	4,59%	4,60%

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. Анализ за 2015 г. проводится на той же основе.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Влияние на прибыль и капитал	
В тысячах российских рублей	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
2016 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	34 241	(34 241)
2015 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	58 773	(58 773)

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

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

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 равны их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском, аналогичным сроком погашения и прочими аналогичными условиями. По состоянию на 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость кредитов и займов и кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

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

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

На отчетную дату у Группы есть депозиты со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 1 452 619 тыс. руб., депозиты со сроком погашения более 90 дней, но менее 6 месяцев с отчетной даты в размере 166 806 тыс. руб. и депозиты со сроком погашения более 6 месяцев в размере 166 806 тыс. руб. На 31 декабря 2016 г. неиспользованная Группой сумма кредитной линии составляла 1 250 080 тыс. руб. и 182 207 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г. В августе 2016 года Московская Биржа зарегистрировала программу биржевых облигаций Компании, которая позволяет разместить биржевые облигации на максимальную сумму 50 000 000 тыс. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 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. 15	6 500 964	7 466 053	954 163	1 101 695	5 410 195	—
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 16	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**	**—**

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

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

28. Управление капиталом

Группа осуществляет контроль над структурой капитала исходя из соотношения чистого долга и показателя EBITDA. Для этих целей, Группа определяет чистый долг как общую сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляет 0,75 (на 31 декабря 2015 г.: 0,95). Снижение коэффициента соотношения чистого долга и показателя EBITDA в 2016 году по сравнению 2015 годом является результатом совокупности факторов, основными из которых являются рост операционного денежного потока и, как следствие, показателя EBITDA (определение EBITDA указано в Примечании 23) и снижение долговой нагрузки (Примечание 15). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2016 году находится на комфортном уровне.

29. События после отчетной даты

В марте 2017 г. участники ООО «ДелоПортс» утвердили промежуточные дивиденды за 2016 год в размере 350 000 тыс. руб. Также в марте 2017 г. были одобрены дивиденды в адрес неконтролирующего акционера в размере 202 733 тыс. руб.

В марте 2017 г. компания ООО «ТОС» была переименована в Общество с ограниченной ответственностью «Сервисная компания «Дело» в связи с тем, что компания в дополнение к услугам бункеровки будет оказывать буксирные услуги и станет единым центром оказания вспомогательных услуг на причалах терминалов группы «ДелоПортс».

Никаких других существенных событий после отчетной даты, которые бы повлияли на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2016 г., не произошло.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное фирменное наименование

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Сокращенное наименование

ООО «ДелоПортс»

Местонахождение

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

Тел./факс: +7 (8617) 300-821

www.deloports.ru

ООО «УК «Дело»

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

Тел.: +7 (495) 933-19-16

Электронная почта:
pr@delo-group.ru

Аудитор отчетности ООО «ДелоПортс» по международным стандартам

АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

www.pwc.ru