

**Акционерное Общество
«Первый контейнерный терминал»**

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
и Аудиторское заключение**

2015 г.

Содержание

Аудиторское заключение	2
.....	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный баланс	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9
1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	9
2. Основные положения учетной политики	9
3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	16
4. Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5. Выручка	19
6. Операционные расходы	20
7. Прочие доходы и расходы - нетто.....	21
8. Вознаграждения работникам	21
9. Финансовые доходы и расходы.....	21
10. Налог на прибыль	22
11. Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	22
12. Прибыль на акцию	22
13. Основные средства	23
14. Представление финансовых инструментов по классам оценки.....	24
15. Кредитное качество финансовых активов	24
16. Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	25
17. Денежные средства и их эквиваленты	26
18. Акционерный капитал и дивиденды	26
19. Кредиты и займы	26
20. Производные финансовые инструменты.....	27
21. Отложенные налоговые обязательства	27
22. Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
23. Условные обязательства	28
24. Договорные обязательства.....	30
25. Операции с неконтролирующей долей	30
26. Управление финансовыми рисками.....	31
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
28. Сделки со связанными сторонами	34
29. События после отчетной даты	36

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров акционерного общества «Первый Контейнерный Терминал»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Первый Контейнерный Терминал» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

AO PricewaterhouseCoopers Audit



20 апреля 2016

Москва, Российская Федерация

*А.С. Зубенко, Директор (квалификационный аттестат №01-000080),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: АО «Первый Контейнерный Терминал»

Свидетельство о государственной регистрации № 73298 выдано
регистрационной палатой Санкт-Петербурга 4 августа 1998 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 16 июля
2002 г. за № 1027802712343

198035, Россия, г. Санкт-Петербург, Межевой канал, д. 5, 3-й
район

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Прим.	В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим 2)	
		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	За финансовый год, окончившийся 31 декабря
		2015 г	2014 г	2015 г	2014 г
Выручка	5	10,920	9,214	178,146	238,697
Себестоимость продаж	6	(5,165)	(3,188)	(88,716)	(82,590)
Валовая прибыль		5,755	6,026	89,430	156,107
Общие и административные расходы	6	(804)	(647)	(13,135)	(16,770)
Прочие доходы и расходы - нетто	7	323	554	4,844	14,356
Операционная прибыль		5,274	5,933	81,139	153,693
Финансовые доходы	9	1,580	989	25,832	25,640
Финансовые расходы	9	(2,804)	(1,986)	(45,814)	(51,466)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	9	(390)	-	(5,488)	-
Доходы/(расходы) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	9	2,044	1,014	29,372	26,276
Итого финансовых доходов/(расходов) - нетто	9	430	17	3,902	450
Прибыль до налогообложения		5,704	5,950	85,041	154,143
Расходы по налогу на прибыль	10	(1,580)	(1,549)	(24,917)	(40,140)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		4,124	4,401	60,124	114,003
Прибыль/(убыток), относимая на:					
- собственников Предприятия		4,531	4,553	67,615	117,949
- неконтролирующую долю		(407)	(152)	(7,492)	(3,946)
Прибыль за год		4,124	4,401	60,123	114,003
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Предприятия (в российских рублях/ долларах США на акцию)	12	141,594	142,281	2,113	3,686

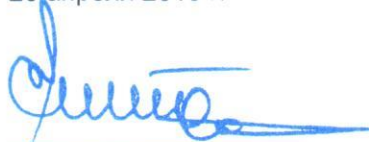
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	4,124	4,401
<i>Прочий совокупный убыток:</i>		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или</i>		
<i>убытки:</i>		
Курсовые разницы	(126)	(169)
Итого:	(126)	(169)
Прочий совокупный убыток за год	(126)	(169)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	3,998	4,232
Итого совокупный доход/(убыток), относимый на:		
- собственников Предприятия	4,405	4,384
- неконтролирующую долю	(407)	(152)
Итого совокупный доход за год	3,998	4,232

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

		В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	Прим.	31 декабря 2015 г	31 декабря 2014 г	31 декабря 2015 г	31 декабря 2014 г
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы		50,973	37,599	699,486	668,320
Основные средства	13	11,610	15,241	159,299	270,914
Предоплаты за основные средства		228	224	3,129	3,979
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	16	39,135	22,134	537,058	393,427
Краткосрочные активы		6,053	4,156	83,010	73,896
Запасы		120	117	1,646	2,084
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	16	2,628	1,869	35,972	33,231
Предоплата по текущему налогу на прибыль		147	13	2,063	238
Денежные средства и их эквиваленты	17	3,158	2,157	43,329	38,343
ИТОГО АКТИВОВ		57,026	41,755	782,496	742,216
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Итого капитал		16,879	13,301	231,603	236,437
Капитал, относимый на собственников Предприятия		15,905	11,920	218,234	211,888
Акционерный капитал	18	32	32	993	993
Резервный фонд		8	8	248	248
Резерв по курсовым разницам		(299)	(173)	(199,499)	(145,829)
Нераспределенная прибыль		16,164	12,053	416,492	356,476
Неконтролирующая доля		974	1,381	13,369	24,549
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		40,147	28,454	550,893	505,779
Итого долгосрочные обязательства		34,092	24,846	467,797	441,641
Кредиты и займы	19	32,894	23,885	451,332	424,551
Производные финансовые инструменты	20	390	-	5,360	-
Отложенные налоговые обязательства	21	808	961	11,105	17,090
Итого краткосрочные обязательства		6,055	3,608	83,096	64,138
Кредиты и займы	19	5,777	2,960	79,266	52,609
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	278	248	3,830	4,407
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	400	-	7,122
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		57,026	41,755	782,496	742,216

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Предприятия 20 апреля 2016 г.



Тихов А. А.

Управляющий директор



Портная Н. О.

Финансовый директор

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в миллионах рублей)	Прим.	Причитается собственникам Предприятия				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Резервный фонд	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2014 г		32	8	(4)	7,533	7,569	(616)	6,953
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(169)	-	(169)	-	(169)
Прибыль/(убыток) за год		-	-	-	4,553	4,553	(152)	4,401
Итого совокупный (убыток)/доход за 2014 год		-	-	(169)	4,553	4,384	(152)	4,232
Приобретение дочерних компаний у связанной стороны	28(к)	-	-	-	(38)	(38)	-	(38)
Эффект дисконтирования займов, выданных связанным сторонам	28(ж)	-	-	-	(200)	(200)	-	(200)
Досрочное прекращение гарантии под обеспечение кредита, полученного связанной стороной	28(и)	-	-	-	205	205	-	205
Итого сделки с собственниками Предприятия за 2014 год		-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
Сделки с неконтролирующими долями	25	-	-	-	-	-	2,149	2,149
Остаток на 31 декабря 2014 г		32	8	(173)	12,053	11,920	1,381	13,301
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(126)	-	(126)	-	(126)
Прибыль/(убыток) за год		-	-	-	4,531	4,531	(407)	4,124
Итого совокупный (убыток)/доход за 2015 год		-	-	(126)	4,531	4,405	(407)	3,998
Дивиденды объявленные	18	-	-	-	(420)	(420)	-	(420)
Остаток на 31 декабря 2015 г		32	8	(299)	16,164	15,905	974	16,879

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
(в миллионах рублей)	Прим.	2015 г	2014 г
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности</i>			
Прибыль до налогообложения		5,704	5,950
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию и обесценение основных средств	6	3,321	1,182
Доход по процентам	9	(1,580)	(989)
Расход по процентам	9	2,804	1,986
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	20	390	-
Курсовые разницы от неоперационной деятельности		(2,044)	(1,014)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и прочие неденежные операционные расходы/(доходы)		(36)	22
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		8,559	7,137
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Запасы		(3)	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(185)	(100)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		54	(39)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаченного налога на прибыль		8,425	7,003
Налог на прибыль уплаченный		(2,279)	(1,162)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		6,146	5,841
<i>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</i>			
Приобретение дочерних предприятий у связанных сторон за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	28(к)	-	(6)
Приобретение основных средств		(124)	(134)
Поступления от продажи основных средств		435	47
Займы, выданные связанным сторонам	28(ж)	(9,218)	(12,265)
Погашение займов, выданных связанным сторонам	28(ж)	310	16,814
Проценты полученные		57	3,944
Поступление от депозитов со сроком более 90 дней		-	32
Чистая сумма денежных средств от (использованных в) инвестиционной деятельности		(8,540)	8,432
<i>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</i>			
Поступление от кредитов и займов		20,243	-
Погашение кредитов и займов		(14,490)	(12,701)
Проценты уплаченные		(2,704)	(2,427)
Поступления от выпуска акций дочерним предприятием в пользу неконтролирующего акционера	25	-	458
Погашение обязательств по финансовой аренде		-	(72)
Дивиденды, уплаченные собственнику Предприятия	18	(420)	-
Чистая сумма денежных средств от (использованных в) финансовой деятельности		2,629	(14,742)
Изменение в сумме денежных средств и их эквивалентов		235	(469)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2,157	1,131
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		766	1,495
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	3,158	2,157

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «Первый контейнерный терминал» (далее – «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предприятие было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Предприятие является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Юридический адрес Предприятия: Межевой канал, д. 5, 3-й район, 198035, Санкт-Петербург, Российская Федерация. Группа осуществляет свою основную деятельность в г. Санкт-Петербург и Ленинградской области. В 2015 г. произошло изменение правовой формы Предприятия из закрытого акционерного общества (ЗАО) в акционерное общество (АО).

Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются оказание услуг по перевалке и хранению контейнеров, а также оказание различного рода прочих услуг, связанных с основной деятельностью.

Основные производственные мощности включают в себя:

- Первый контейнерный терминал – крупнейший в Российской Федерации контейнерный терминал, расположенный в Большом Порту Санкт-Петербурга;
- Усть-Лужский контейнерный терминал – контейнерный терминал в Усть-Луге (Ленинградская область). Строительство данного терминала было завершено в конце 2011 г. Группа является собственником 80% акций. Остальные 20% принадлежат Eurogate International GmbH;
- Логистика-Терминал – «сухой порт», расположенный в поселке Шушары, в пригородах г. Санкт-Петербурга.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность по МСФО была одобрена руководством Предприятия 20 апреля 2016 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и производных финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

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 4.

Валюта представления финансовой отчетности

Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («млн. руб.»)

Дополнительная информация

Ряд показателей прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженных в рублях, также представлены в тысячах долларов США. Суммы в долларах США представлены для удобства потенциальных пользователей отчетности. Данные показатели переводятся в доллары США следующим образом:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы переводятся по курсу на даты операций или усредненному курсу, который является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций;
- компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаны в составе резерва по курсовым разностям.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность

(а) Дочерние предприятия

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия 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.

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность 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.

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

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних предприятий, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

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

(б) Приобретение и продажа неконтролирующих долей.

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

(в) Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки предприятия-предшественника. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником. Предприятием-предшественником считается отчитывающимся предприятием наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Разница между балансовой стоимостью чистых активов, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Предприятия и большинства его дочерних предприятий и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»), у некоторых неоперационных компаний Группы функциональной валютой является доллар США. Для удобства потенциальных пользователей часть информации также представлена в долларах США.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам, займам полученным и займам выданным, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие доходы и расходы - нетто».

Основные средства

Основные средства были отражены по справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости на дату первого применения МСФО на 1 января 2012 г. Последующий учет основных средств осуществляется по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это применимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

На земельные участки и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	5 - 50
Погрузочное оборудование и механизмы	3 - 25
Прочее производственное оборудование	3 - 25
Офисная техника	1 - 10

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 расходов на продажу актива и ценности его использования.

Затраты на ремонт и обслуживание капитализируются в составе балансовой стоимости только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Затраты по займам и кредитам, напрямую связанные с приобретением или строительством объектов основных средств, капитализируются. В дальнейшем они амортизируются в течение полезного срока службы данного основного средства.

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 производственных или административных расходов.

Обесценение нефинансовых активов

Основные средства тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

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.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- займы и дебиторская задолженность,
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,
- финансовые активы, удерживаемые до погашения,
- 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.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация финансовых активов (продолжение)

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:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- 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.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств 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.

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. 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.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Запасы представляют собой в основном топливо и запчасти.

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.

Акционерный капитал, добавочный капитал и обязательные резервы

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Акционерный капитал, добавочный капитал и обязательные резервы (продолжение)

Резервный фонд

Обязательные резервы представляют собой резервы, сформированные согласно уставу Предприятия в размере 25% от акционерного капитала за счет чистой прибыли. Резервный фонд Предприятия предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Предприятия и выкупа акций Предприятия в случае отсутствия иных средств.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Предприятия, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Кредиты и займы

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

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

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».

Финансовые гарантии

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

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 (возмещение) 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.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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 в отношении 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.

Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководителем Группы, отвечающим за операционные решения, является управляющий директор Предприятия. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит регулярный анализ результатов операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Все производственные мощности Группы расположены на территории г. Санкт-Петербурга или Ленинградской области Российской Федерации, практически все продажи осуществляются на одном рынке, клиентам оказывается сходный перечень услуг, а при оказании услуг используется схожие технологии.

В связи с этим, деятельность Группы рассматривается как один операционный сегмент: оказание стивидорных услуг по перевалке контейнеров и связанных с ними дополнительных услуг.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС, предъявленный в счетах-фактурах поставщиков, раскрывается в консолидированном балансе 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.

Вознаграждения работникам

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Производные финансовые инструменты

Все производные инструменты отражаются в консолидированном балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, по отношению к которым не применяется метод учета по хеджированию, признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)

- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- 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).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Данный МСФО еще не был одобрен к применению в Российской Федерации.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Данные поправки к МСФО еще не были одобрены к применению в Российской Федерации.
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Данные поправки к МСФО еще не были одобрены к применению в Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года, срок вступления в силу на данный момент не определен). Данные поправки к МСФО еще не были одобрены к применению в Российской Федерации.
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. ВАЖНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа производит 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 финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(а) Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы 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 нормы амортизации основных средств отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 99 млн. руб. или уменьшиться на 99 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (2014 г.: увеличиться на 118 млн. руб./уменьшиться на 118 млн. руб.).

(б) Риск обесценения основных средств

Группа проводит тесты на обесценение основных средств в случае, если есть индикаторы обесценения.

Прогноз будущих дисконтированных денежных потоков подразумевает необходимость различного рода суждений и оценок. Данные прогнозы несут в себе существенный элемент неопределенности, так как для их составления необходимо сделать предположения о будущих объемах оказываемых услуг, ожидаемых тарифах и применяемых ставках дисконтирования, будущей ситуации на рынке и т.д.

В ходе подготовки промежуточной финансовой отчетности за полугодовой период, закончившийся 30 июня 2015 г., руководство Группы определило наличие признаков обесценения основных средств. Анализ наличия индикаторов обесценения был проведен по единицам, генерирующим денежные потоки: «ПКТ» и «УЛКТ». Под генерирующей единицей «ПКТ» понимается головная компания Группы АО «Первый Контейнерный Терминал», «УЛКТ» - дочерняя компания АО «Первый Контейнерный Терминал» - ОАО «Усть-Лужский Контейнерный Терминал», входящая в Группу.

На основе подготовленных тестов на обесценение, руководством Группы было принято решение отразить обесценение по генерирующей единице «УЛКТ» в размере 2,336 млн. рублей. При этом возмещаемая стоимость генерирующей единицы, равная ее ценности использования, составила 4,026 млн. руб. Вся сумма обесценения была отнесена на объекты основных средств и незавершенного строительства (Примечание 13).

Основными индикаторами обесценения явились снижение прогнозного темпа роста объемов грузооборота и прогнозного темпа роста тарифов, снижение операционных результатов в первой половине 2015 г., а также более пессимистичные прогнозы экспертов относительно сроков и темпов восстановления российской экономики.

Для генерирующей единицы «ПКТ» разумное изменение основных предпосылок не привело к необходимости уменьшения балансовой стоимости основных средства.

4. ВАЖНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

При этом расчеты возмещаемой суммы по «УЛКТ» достаточно чувствительны к ставке дисконтирования и ставке остаточного роста (до налогообложения) и изменению прогнозируемых объемов и тарифов. Если спрогнозированные объемы перевалки были бы на 5% ниже, выручка на один контейнер (двадцатифутовый эквивалент - TEU) на 5% ниже, ставка остаточного роста на 1% ниже, ставка дисконтирования на 1% выше, то дополнительный убыток от обесценения основных средств составил бы, соответственно, 361 млн. рублей, 472 млн. рублей, 139 млн. рублей и 306 млн. рублей.

В ходе подготовки данного отчета руководство Группы обновило тесты на обесценение и использованные основные параметры.

Основываясь на результатах тестов, руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. отсутствует необходимость признания обесценения основных средств.

При проведении промежуточного и годового тестирования на обесценение для генерирующей единицы «ПКТ» были сформированы прогнозы на 5 лет, которые основывались на бюджетах и прогнозах на ближайшие 12 месяцев. В случае генерирующей единицы «УЛКТ» подобные прогнозы были сделаны на период 9 лет, так как данный терминал недавно начал свою деятельность и еще не вышел на плановый уровень операционной деятельности. Денежные потоки за пределами 5-летнего горизонта планирования (в случае с УЛКТ – 9-летнего) были экстраполированы с использованием темпов роста для расчета завершающего денежного потока («ставка остаточного роста»). Ставки дисконтирования и ставка остаточного роста (до налогообложения) для оценки на 31 декабря 2015 г. составили для обеих генерирующих единиц, соответственно, 12.1% и 3%, для оценки на 30 июня 2015 г. – 11.4% и 3% соответственно (2014: соответственно, 12.9% и 3%).

Основные предпосылки, использованные в расчетах, включают в себя прогнозы по объемам и тарифам на оказываемые услуги, а также величину ставки дисконтирования и ставки остаточного роста. Данные параметры были определены принимая во внимание долгосрочную динамику развития данного рынка в Российской Федерации, долю каждого терминала на рынке, состояние конкурентной среды, а также исторические данные.

Для «ПКТ» по состоянию на 31 декабря 2015 г., 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. обоснованное изменение основных предпосылок не приводит к необходимости уменьшения балансовой стоимости основных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сравнительно незначительное изменение основных предпосылок по УЛКТ приводит к обесценению.

Для «УЛКТ» при всех прочих неизменных параметрах, уменьшение удельной выручки на 5% в среднем за каждый год по сравнению с прогнозируемыми или снижение грузооборота на 20% в среднем за каждый год по сравнению с прогнозируемыми приведет к дальнейшему обесценению в размере, соответственно 1 385 млн. рублей и 292 млн. рублей.

(в) Налоговое законодательство

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. Более подробно см. Примечание 23.

5. ВЫРУЧКА

Выручка Группы практически полностью состоит из услуг по перевалке и хранению контейнеров, а также различного рода прочих услуг, связанных с основной деятельностью.

Выручка Группы анализируется по географической принадлежности с точки зрения местоположения оказания услуг. Вся выручка Группы получена от услуг, оказанных на территории Российской Федерации.

В 2015 г. у Группы было 2 клиента из числа несвязанных сторон, чья доля в обороте превышала 10% (в 2014 г.: 2 клиента). В 2015 г. доли данных клиентов составили 16% и 12% (в 2014 г.: 11% и 12%). Выручка от оказания услуг связанным сторонам представлена в Примечании 28.

АО «ПЕРВЫЙ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2015 г.
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Анализ операционных расходов, сгруппированных по их видам, представлен ниже:

	В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г	2015 г	2014 г
Обесценение основных средств (Примечание 13)	2,336	-	42,066	-
Затраты на оплату труда (Примечание 8)	1,229	1,314	20,197	34,036
Амортизация основных средств (Примечание 13)	985	1,182	16,198	30,597
Юридические и консультационные услуги	393	253	6,474	6,554
Топливо, электричество, газ	191	232	3,120	6,016
Расходы по операционной аренде	180	181	2,963	4,692
Ремонт и обслуживание основных средств	148	160	2,388	4,146
Налоги, за исключением налога на прибыль	113	126	1,899	3,246
Транспортные расходы	89	59	1,459	1,675
Прочие расходы	305	328	5,087	8,398
Итого производственные и административные расходы	5,969	3,835	101,851	99,360

Анализ производственных расходов приведен ниже:

	В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г	2015 г	2014 г
Обесценение основных средств (Примечание 13)	2,336	-	42,066	-
Затраты на оплату труда	1,000	1,072	16,483	27,761
Амортизация основных средств	963	1,160	15,831	30,032
Топливо, электричество, газ	183	224	2,991	5,807
Расходы по операционной аренде	168	166	2,760	4,291
Ремонт и обслуживание основных средств	133	143	2,143	3,705
Налоги, за исключением налога на прибыль	112	125	1,889	3,233
Транспортные расходы	89	59	1,459	1,530
Прочие расходы	181	239	3,094	6,231
Итого производственные расходы	5,165	3,188	88,716	82,590

Анализ административных расходов приведен ниже:

	В миллионах рублей		Доп. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г	2015 г	2014 г
Юридические и консультационные услуги	393	253	6,474	6,554
Затраты на оплату труда	229	242	3,714	6,275
Амортизация основных средств	22	22	367	565
Ремонт и обслуживание основных средств	15	17	245	441
Расходы по операционной аренде	12	15	203	401
Топливо, электричество, газ	8	8	129	209
Налоги, за исключением налога на прибыль	1	1	10	13
Прочие расходы	124	89	1,993	2,312
Итого административные расходы	804	647	13,135	16,770

7. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ - НЕТТО

	В миллионах рублей		Дол. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г	2015 г	2014 г
Курсовые разницы по операционной деятельности – нетто (Примечание 11)	339	558	5,094	14,447
Амортизация гарантии, выданной в пользу связанной стороны	-	4	-	111
Прочие (расходы)/доходы – нетто	(16)	(8)	(250)	(202)
Итого	323	554	4,844	14,356

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Расходы по заработной плате	939	1,023
Социальные выплаты	276	270
Прочие расходы, связанные с работниками	14	21
Итого	1,229	1,314

За 2015 г. социальные выплаты включают в себя обязательные взносы в Государственный Пенсионный Фонд в сумме 252 млн. руб. (за 2014 г.: 249 млн. руб.).

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	В миллионах рублей		Дол. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	За финансовый год, окончившийся 31 декабря		За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г	2015 г	2014 г
<i>Процентные доходы включают:</i>				
Процентный доход от краткосрочных банковских депозитов	45	15	753	385
Процентный доход от займов выданных связанным сторонам (Примечание 28(в))	1,535	974	25,079	25,255
Итого процентные доходы	1,580	989	25,832	25,640
<i>Процентные расходы включают:</i>				
Процентные расходы по банковским займам	(2,758)	(1,879)	(45,086)	(48,678)
Процентные расходы по финансовой аренде	-	(3)	-	(73)
Процентные расходы по займам от третьих сторон	(16)	(43)	(245)	(1,124)
Процентные расходы по займам от связанных сторон (Примечание 28(в))	(30)	(61)	(483)	(1,591)
Итого процентные расходы	(2,804)	(1,986)	(45,814)	(51,466)
<i>Изменение справедливой стоимости производных инструментов включает:</i>				
Процентная компонента	9	-	121	-
Валютная компонента	(399)	-	(5,609)	-
Итого изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(390)	-	(5,488)	-
Курсовые разницы по финансовой деятельности (Примечание 11)	2,044	1,014	29,372	26,276
Итого финансовые доходы/(расходы) – нетто	430	17	3,902	450

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Текущий налог на прибыль	1,733	1,576
Отложенный налог (Примечание 21)	(153)	(27)
Итого	1,580	1,549

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2015 г. составляла 18.5%, в 2014 г. - 20%. Однако, начиная с 2016 г., ввиду отмены льготы по налогу на прибыль, ставка составляет 20%, таким образом реализуемый отложенный налог был рассчитан с применением ставки 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Прибыль до налогообложения	5,704	5,950
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по номинальной ставке - 20%	1,141	1,190
Налоговый эффект расходов не уменьшающих налогооблагаемую базу	439	359
Итого расход по налогу на прибыль	1,580	1,549

11. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО

Ниже приведено распределение прибыли/(убытка) от курсовых разниц между статьями консолидированного отчета о прибылях и убытках:

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
В составе "финансовые доходы/(расходы) - нетто" (Примечание 9)	2,044	1,014
В составе "прочие доходы/(расходы) - нетто" (Примечание 7)	339	558
Итого	2,383	1,572

12. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Предприятия, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Предприятия отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

(в миллионах рублей)	За финансовый год, окончившийся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Прибыль, относимая на собственников Предприятия, в млн. руб.	4,531	4,553
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в тысячах)	32	32
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли относимой на собственников Предприятия (в рублях на акцию)	141,594	142,281

АО «ПЕРВЫЙ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ»
 Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2015 г.
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>(в миллионах рублей)</i>	Земельны е участки	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Погрузочное оборудование и механизмы	Прочее производственное оборудование	Офисная техника	Итого
<i>Остаток на 1 января 2014 г</i>							
Стоимость приобретения	1,506	10,781	198	5,605	452	15	18,557
Аккумуляированный износ	-	(1,076)	-	(888)	(168)	(10)	(2,142)
Остаточная стоимость	1,506	9,705	198	4,717	284	5	16,415
Приобретение и ввод в эксплуатацию	-	36	(115)	122	26	1	70
Выбытия	-	-	(1)	-	(61)	-	(62)
Амортизация за период (Примечание 6)	-	(684)	-	(432)	(63)	(3)	(1,182)
Конечный остаток	1,506	9,057	82	4,407	186	3	15,241
<i>Остаток на 31 декабря 2014 г</i>							
Стоимость приобретения	1,506	10,816	82	5,711	408	17	18,540
Аккумуляированный износ	-	(1,759)	-	(1,304)	(222)	(14)	(3,299)
Остаточная стоимость	1,506	9,057	82	4,407	186	3	15,241
Приобретение и ввод в эксплуатацию	-	17	73	(5)	29	2	116
Выбытия	(26)	-	-	(399)	(1)	-	(426)
Амортизация за период (Примечание 6)	-	(553)	-	(394)	(36)	(2)	(985)
Обесценение за период (Примечание 6)	-	(2,260)	(64)	-	(12)	-	(2,336)
Конечный остаток	1,480	6,261	91	3,609	166	3	11,610
<i>Остаток на 31 декабря 2015 г</i>							
Стоимость приобретения	1,480	8,585	91	5,176	392	20	15,744
Аккумуляированный износ	-	(2,324)	-	(1,567)	(226)	(17)	(4,134)
Остаточная стоимость	1,480	6,261	91	3,609	166	3	11,610

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Остаточная стоимость основных средств на конец каждого отчетного периода, заложенных в качестве обеспечения полученных займов и кредитов, составляла:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Здания и сооружения	847	862
Погрузочная техника и механизмы	1,162	1,329
Итого	2,009	2,191

В 2015 г. амортизация в сумме 963 млн. руб. (в 2014 г.: 1,160 млн. руб.) была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости продаж, и в сумме 22 млн. руб. (2014: 22 млн. руб.) – в составе административных расходов (Примечание 6).

Расходы по операционной аренде земельных участков, зданий и сооружений за 2015 г. в сумме 168 млн. руб. (2014 г.: 166 млн. руб.) отражены в составе производственных расходов. Расходы по операционной аренде за 2015 г. в сумме 12 млн. руб. (2014 г.: 15 млн. руб.) отражены в составе административных расходов (Примечание 6).

В 2015 г. Группа признала убыток от обесценения УЛКТ в общем размере 2,336 млн. рублей. Весь убыток был отнесен на уменьшение стоимости основных средств (Примечание 6).

14. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КЛАССАМ ОЦЕНКИ

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по классам оценки:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>		
Финансовые активы по балансовой стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность ⁽¹⁾	41,684	23,907
Денежные средства и их эквиваленты	3,158	2,157
Итого	44,842	26,064
<i>Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>		
Финансовые обязательства по балансовой стоимости		
Кредиты и займы	38,671	26,845
Торговая и прочая кредиторская задолженность ⁽²⁾	206	142
Итого	38,877	26,987
<i>Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</i>		
Производные финансовые инструменты	390	-
Итого	390	-

(1) Торговая и прочая дебиторская задолженность не включает в себя предоплату по налогам и прочие предоплаты.

(2) Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя задолженность по налогам и полученные предоплаты.

15. КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Оценка кредитного качества финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, производится на основе внутренних и внешних источников информации, таких как деловая репутация, финансовое состояние, предыдущий опыт работы и т.д. Клиенты с более долгим опытом сотрудничества с Группой оцениваются как имеющие более низкий риск неисполнения обязательств по отношению к Группе.

Ниже приведен анализ кредитного качества займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>		
Основные клиенты – новые (т.е. с опытом работы с Группой до 1 года)	6	5
Основные клиенты – существующие (т.е. с опытом работы с Группой более 1 года)	482	468
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 28(ж))	39,954	22,395
Торговая и прочая дебиторская задолженность с прочими контрагентами	38	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность со связанными сторонами	1,192	990
Итого	41,672	23,879

15. КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ (продолжение)

Ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

		На 31 декабря	
		2015 г	2014 г
<i>(в миллионах рублей)</i>			
International rating agency Moody's Investors Service	A1 - Aa3	-	2
International rating agency Moody's Investors Service	Baa1 - Ba3	2,278	1,895
International rating agency Moody's Investors Service	Caa2	2	-
Fitch Ratings	AAA	878	260
Итого		3,158	2,157

16. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ, ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

		На 31 декабря	
		2015 г	2014 г
<i>(в миллионах рублей)</i>			
Торговая дебиторская задолженность - третьи стороны		498	480
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны (Примечание 28(г))		1,192	990
Итого торговая дебиторская задолженность		1,690	1,470
Прочая дебиторская задолженность		40	42
Предоплаты		44	54
Займы выданные - связанные стороны (Примечание 28(ж))		39,954	22,395
НДС и прочие налоги к получению		35	42
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		41,763	24,003
<i>Минус долгосрочная часть:</i>			
Займы выданные - связанные стороны		(39,135)	(22,126)
Прочая дебиторская задолженность		-	(8)
Итого долгосрочная часть		(39,135)	(22,134)
Краткосрочная часть		2,628	1,869

Согласно оценке руководства, справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных существенно не отличается от ее балансовой стоимости. Справедливая стоимость займов выданных определяется на основе потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке, и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Эффективная процентная ставка по займам, выданным связанным сторонам, была в 2015 г. от 4.0% до 7.0% (в 2014 г.: от 4.0% до 7.0%).

На 31 декабря 2015 г. сумма непросроченной торговой и прочей дебиторской задолженности составила 1,718 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 1,484 млн. руб.).

На 31 декабря 2015 г. торговая и прочая дебиторская задолженности на сумму 12 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г. 28 млн. руб.) была просрочена, но не обесценена. Срок, на который была просрочена данная задолженность, был менее 1 месяца.

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

		На 31 декабря	
		2015 г	2014 г
<i>(в миллионах рублей)</i>			
<i>Валюта:</i>			
Доллар США		41,463	23,661
Российский Рубль		299	341
Евро		1	1
Итого		41,763	24,003

Максимальный кредитный риск по состоянию на конец каждого из отчетных периодов не превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности, указанной выше. Группа не получает какого-либо обеспечения по оплате дебиторской задолженности.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	147	188
Срочные депозиты со сроком погашения менее 90 дней	3,011	1,969
Итого	3,158	2,157

Средняя процентная ставка по срочным банковским депозитам по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 0.6% (на 31 декабря 2014 г.: 3.6%). Средний срок погашения данных депозитов по состоянию 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. составил, соответственно, 25 дней и 12 дней.

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДИВИДЕНДЫ

Номинальный зарегистрированный выпущенный акционерный капитал Предприятия составляет 32 млн. руб. (32,000 акций по номинальной стоимости 1,000 руб.) за все отчетные периоды.

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Предприятие распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с РПБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

В 2015 г. Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 13 125 руб. на акцию и общей сумме 420 млн. рублей. За 2014 финансовый год Группа не декларировала и не выплачивала дивидендов акционерам.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

(в миллионах рублей)	В миллионах рублей		Дол. информация в тыс. долларов США (Прим. 2)	
	На 31 декабря 2015 г	2014 г	На 31 декабря 2015 г	2014 г
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>				
Банковские кредиты и задолженность по процентам	27,902	23,885	382,835	424,551
Облигации	4,992	-	68,497	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	32,894	23,885	451,332	424,551
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>				
Банковские кредиты и задолженность по процентам	4,839	2,275	66,395	40,442
Проценты к выплате по облигационным займам	16	-	222	-
Займы и задолженность по процентам от связанных сторон (Примечание 28(з))	922	685	12,649	12,166
Итого краткосрочные кредиты и займы	5,777	2,960	79,266	52,609
Итого кредиты и займы	38,671	26,845	530,598	477,160

В конце 2015 года Группа провела реструктуризацию своего долгового портфеля с целью большей диверсификации долговой нагрузки и гибкости в принятии дальнейших решений по финансированию.

Для этого на Московской бирже были зарегистрированы 6 серий облигаций на общую сумму 30 млрд рублей. Из них в конце 2015 г. были выпущены облигации 1-й серии на сумму 5 млрд. рублей с фиксированной процентной ставкой 13.1%. Средства, полученные от выпуска облигаций, были направлены на досрочное погашение банковского кредита. На сумму выпущенных облигаций был заключен валютный своп, в результате чего данные облигации по сути дела превратились в долларовое обязательство по более низкой ставке.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

Анализ долгосрочной части кредитов и облигаций представлен ниже:

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
От 1 года до 2 лет	4,800	4,935
От 2 лет до 5 лет	28,094	17,126
Более 5 лет	-	1824
Итого	32,894	23,885

Банковские кредиты подлежат погашению до 2020 (на 31 декабря 2014 г.: до 2020 г.).

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы (исключая уже начисленные обязательства по процентам) финансовых обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Менее 6 месяцев	17,026	26,622
От 6 до 12 месяцев	704	-
От 1 года до 5 лет	20,662	-
Итого	38,392	26,622

Пересмотр процентных ставок по полученным кредитам и займам производится в пределах 6 месяцев, за исключением заимствований с фиксированными ставками, окончательный срок погашения которых превышает шестимесячный период.

Кредиты и облигации Группы выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Российский Рубль	5,008	6,479
Доллар США	33,663	20,366
Итого	38,671	26,845

Для получения займов и кредитов Группой было предоставлено следующее обеспечение кредиторам:

- залог на основные средства, остаточная стоимость которых представлена в Примечании 13.
- некоторые банковские кредиты, полученные Группой, обеспечены залогом акций предприятий Группы. В частности, по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 г. были заложены 75% акций Предприятия и 80% акций одного из дочерних предприятий.

Условия кредитных договоров налагают на Группу определенные обязательства. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В конце 2015 года Группа на сумму выпущенных облигаций (Примечание 19) заключила договор валютного свопа. Таким образом данные облигации, номинированные в рублях, были переведены в долларовое обязательство по более низкой фиксированной ставке. Группа решила не применять правила учета хеджирования к данному финансовому инструменту, в результате чего изменение справедливой стоимости было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость валютного свопа составила 390 млн. рублей.

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц представлены ниже:

<i>(в миллионах рублей)</i>	Основные средства	Кредиты и займы	Прочие активы и обязательства	Итого
На 1 января 2014 г	(1,037)	(33)	89	(981)
Отчет о прибылях и убытках (Примечание 10)	27	6	(6)	27
Операции со связанными сторонами, отражаемые через капитал	-	-	(7)	(7)
На 31 декабря 2014 г	(1,010)	(27)	76	(961)
Отчет о прибылях и убытках (Примечание 10)	70	2	81	153
На 31 декабря 2015 г	(940)	(25)	157	(808)

Предполагаемый срок реализации практически всех отложенных налоговых активов и обязательств, представленных в балансе, превышает один год с даты окончания соответствующего отчетного периода.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>(в миллионах рублей)</i>	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Торговая кредиторская задолженность - третьи стороны	66	26
Торговая кредиторская задолженность - связанные стороны (Примечание 28(д))	6	7
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны	4	8
Прочая кредиторская задолженность - связанные стороны (Примечание 28(д))	46	6
Начисленное вознаграждение сотрудникам	30	27
Начисленные обязательства и отложенные доходы	54	68
Полученные предоплаты	1	45
Обязательства по прочим налогам	71	61
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	278	248
Минус долгосрочная часть	-	-
Итого краткосрочная часть	278	248

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. В результате, в течение 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49.1777 руб. до 72.8827 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 17% годовых до 11% годовых;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 724.73 до 1,082.21 пунктов;
- в январе 2015 г. рейтинговое агентство Fitch понизило кредитный рейтинг России с «BBB» до «BBB-» с негативным прогнозом. На решение агентства повлияли такие факторы, как снижение цены на нефть и падение курса рубля. Также в январе международное рейтинговое агентство Standard & Poors понизило суверенный кредитный рейтинг России с BBB- до BB+, то есть ниже инвестиционного уровня. Прогноз по рейтингу «негативный» был подтвержден в октябре 2015 года. В конце февраля 2015 г. агентство Moody's Investors Service понизило суверенный кредитный рейтинг России до Ba1 с негативным прогнозом
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- сократился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Особенности налогового законодательства Российской Федерации

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 значительной степени 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 независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями 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 входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. В 2014 году согласно закону о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Начиная с 2015 года, прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и признало отложенное налогообложение в отношении временных разниц в связи с предполагаемым налогооблагаемым характером возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым будет применен закон о контролируемых иностранных компаниях и в той части, по которой расчеты по таким налогам должна произвести Группа (а не ее владельцы).

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

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

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

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 490 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 420 млн. руб.).

Обязательства по операционной аренде

В тех случаях, 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 миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Не позднее 1 года	161	161
От 1 года до 5 лет	635	593
После 5 лет	3,244	3,365
Итого	4,040	4,119

25. ОПЕРАЦИИ С НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛЕЙ

В 2014 г. займы, выданные УЛКТ его собственниками (Группа – 80%, Eurogate International Gmbh -20%) были конвертированы в акционерный и добавочный капиталы УЛКТ. Под УЛКТ понимается ОАО «Усть-Лужский Контейнерный Терминал», которое является дочерней компанией АО «Первый Контейнерный Терминал» и входит в Группу. В ходе конвертации займов, задолженность УЛКТ перед Eurogate International Gmbh в размере 1 692 млн. руб. была внесена в капитал УЛКТ путем неденежного вноса, а сумма в размере 458 млн. руб. была выплачена УЛКТ Eurogate International Gmbh и позже внесена Eurogate International Gmbh в качестве денежного вноса в капитал УЛКТ.

В результате данной операции доля Группы в капитале УЛКТ в размере 80% осталась неизменной.

За все отчетные периоды выплаты дивидендов неконтролирующей доле не происходило.

25. ОПЕРАЦИИ С НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛЕЙ (продолжение)

Обобщенная финансовая информация (включает в себя внутригрупповые остатки и обороты) по УЛКТ представлена ниже:

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Итого активов	4,914	7,091
Итого обязательств	42	186

(в миллионах рублей)	2015 г		2014 г	
Чистая прибыль/(убыток)	(2,034)		(762)	
Совокупная прибыль/(убыток)	(2,034)		(762)	
Денежные потоки от операционной деятельности	644		173	
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(24)		95	
Денежные потоки от финансовой деятельности	(156)		(246)	

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

(i) Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие операции или уже учтенные активы или обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты каждого из предприятий Группы.

Анализ чувствительности, приведенный ниже, показывает эффект изменения некоторых ключевых факторов при условии, что остальные факторы остаются неизменными. На практике, как правило, существует взаимосвязь между разными факторами и их изменениями. Следует отметить, что изменения не являются линейными, и показанные результаты не могут являться основой для экстраполяции размера эффекта при изменениях факторов, отличных от приведенных. Анализ чувствительности также не учитывает тот факт, что финансовые активы и обязательства Группы активно управляются руководством.

В настоящее время кредиты и займы Группы деноминированы в долларах США и рублях. Выручка Группы в основном деноминирована в долларах США, в то время как большая часть операционных расходов – в рублях.

При управлении валютными рисками Группа иногда использует производные финансовые инструменты.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в долларах США составила по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

(в миллионах рублей)	31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Активы	43,867	25,663
Обязательства	39,038	19,681

Если бы курс доллара США по отношению к рублю увеличился или уменьшился бы на 20%, то при прочих неизменных факторах чистая прибыль и собственный капитал Группы за 2015 г. увеличились или уменьшились бы на 772 млн. руб. (в 2014 г. при аналогичном изменении курса на 30% эффект составил бы 1,436 млн. руб.). Данный эффект вызван в основном влиянием прибылей/убытков от переоценки займов и кредитов, дебиторской задолженности и денежных средств в долларах США.

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в евро составила по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллионах рублей)</i>	31 декабря 2015 г.	2014 г.
Активы	256	6
Обязательства капитального характера	490	420

Если бы курс евро по отношению к рублю увеличился или уменьшился бы на 20%, то при прочих неизменных факторах чистая прибыль и собственный капитал Группы за 2015 г. уменьшились или увеличились бы на 41 млн. руб. (2014 г. при аналогичном изменении курса на 30% эффект составил бы 1 млн. руб.). Данный эффект вызван в основном влиянием прибылей/убытков от переоценки займов и кредитов, дебиторской задолженности и денежных средств в евро.

(ii) Процентный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Если бы процентная ставка по займам с плавающей процентной ставкой, которые деноминированы в долларах США, евро и рублях изменилась бы на 200 базисных пунктов, то это, при всех прочих неизменных параметрах, привело бы к изменению чистой прибыли Группы за 2015 г. на 341 млн. рублей (2014: при изменении на 100 базисных пунктов эффект составил бы 261 млн. рублей).

(б) Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Группы.

В течение 2014 и 2015 гг. Группа соблюдала все законодательные требования к уровню капитала.

Анализ соотношения заемных средств к капиталу приведен ниже:

<i>(в миллионах рублей)</i>	31 декабря 2015 г.	2014 г.
Кредиты и займы всего	38,671	26,845
Капитал всего (Кредиты и займы + капитал, относимый на собственников Предприятия)	54,576	38,765
Соотношения всей суммы кредитов и займов ко всей сумме капитала	0.7	0.7

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство группы регулярно составляет прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности.

Приведенная ниже таблицы показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов) и общую сумму обязательств по полученным кредитам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

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.

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллионах рублей)</i>	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>На 31 декабря 2015 г</i>						
Кредиты и займы	930	7,496	7,211	32,728	-	48,365
Торговая и прочая кредиторская задолженность	84	8	-	-	-	92
Производные финансовые инструменты	-	(277)	(227)	894	-	390
Итого	1,014	7,227	6,984	33,622	-	48,847
<i>На 31 декабря 2014 г</i>						
Кредиты и займы	1,362	4,585	7,211	19,837	1,867	34,862
Торговая и прочая кредиторская задолженность	142	-	-	-	-	142
Итого	1,504	4,585	7,211	19,837	1,867	35,004

Будущие платежи по активам и обязательствам, выраженным в валюте, переведены по курсу на 31.12.2015 г.

Группа, как правило, не начисляет проценты на торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(г) 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 услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Группа проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Политикой Группы является осуществление услуг покупателям с хорошей кредитной историей. Группа подвержена существенной концентрации кредитного риска: в 2015 г. доля 5 крупнейших покупателей (из числа несвязанных сторон) составила 41% от выручки (2014 г: 32%). Банковские депозиты и денежные средства размещены в банках с высоким рейтингом.

Ниже приведен анализ просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>(в миллионах рублей)</i>	Непросро- -ченная	Просро- -ченная	Уцененна я	Резерв уценки	Итого
<i>На 31 декабря 2015 г</i>					
Торговая дебиторская задолженность	1,678	12	-	-	1,690
Займы выданные	39,954	-	-	-	39,954
Прочая дебиторская задолженность	40	-	-	-	40
Итого	41,672	12	-	-	41,684
<i>На 31 декабря 2014 г</i>					
Торговая дебиторская задолженность	1,442	28	-	-	1,470
Займы выданные	22,395	-	-	-	22,395
Прочая дебиторская задолженность	42	-	-	-	42
Итого	23,879	28	-	-	23,907

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в балансе.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов основывается на доступной рыночной информации, расчетах, проведенных по соответствующим методологиям и при необходимости – консультациях с экспертами. Однако, для интерпретации рыночной информации, используемой для определения справедливой стоимости, необходимо применять профессиональные суждения и допущения.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, что сказывается на объеме торгов на финансовых рынках и номенклатуре финансовых инструментов, находящихся в свободной продаже. В связи с этим рыночные котировки могут быть недоступны или быть нерепрезентативными для целей определения справедливой стоимости. Группа использовала всю доступную информацию для определения рыночной стоимости финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой не отличается, как правило, от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе прогнозных денежных потоков, которые продисконтированы по текущей рыночной ставке, применимой к схожим финансовым инструментам. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается по методу дисконтированных потоков денежных средств на основании форвардных курсов и рыночной кривой доходности по свопам.

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей, займов, выданных и полученных от связанных сторон, не отличается существенно от их балансовых стоимостей.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являющиеся наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены); и
- оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций определяется на основе биржевых котировок, и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость облигаций составила 5,013 млн. рублей.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и валютного свопа определяется на основе потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке, и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость банковских кредитов составила 33,384 млн. руб., справедливая стоимость валютного свопа – 390 млн. руб.

28. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В 2015 непосредственной материнской компанией Предприятия являлось АО «Петролеспорт» (75%). В целом, 100% акций Предприятия принадлежит компании Global Ports Investments Plc (Кипр, www.globalports.com), которая, в свою очередь, является конечным материнским предприятием и находится под совместным контролем Transportation Investments Holding Limited (TIHL, Кипр), и APM Terminals B.V. (Нидерланды).

В соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна сторона имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или осуществлять совместный контроль над деятельностью другой стороны в процессе принятия финансовых или операционных решений. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не совершались бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

28. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов, а также остатки по операциям со связанными сторонами за 2014-2015 гг.:

(а) Продажа товаров и услуг

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	3,118	3,423
Прочие связанные стороны	3	3
Итого	3,121	3,426

(б) Закупка услуг

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Материнское предприятие	1	-
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	349	255
Прочие связанные стороны	59	64
Итого	409	319

(в) Доходы и расходы по процентам

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Процентные доходы от займов, выданных предприятиям под общим контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	1,535	974
Итого	1,535	974

	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Процентные расходы от займов, полученных от предприятий под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	30	61
Итого	30	61

(г) Дебиторская задолженность

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	1,192	990
Итого	1,192	990

(д) Кредиторская задолженность

(в миллионах рублей)	На 31 декабря	
	2015 г	2014 г
Предприятия под контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия	47	8
Прочие связанные стороны	5	5
Итого	52	13

(е) Вознаграждение старшему руководящему персоналу

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
<i>Вознаграждение старшему руководящему персоналу:</i>		
Заработная плата, налоги с заработной платы и краткосрочные премиальные вознаграждения	35	25

28. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

(ж) Займы, выданные связанным сторонам

Движение по займам, выданным предприятиям под общим контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
На начало года	22,395	20,525
Займы выданные	9,218	12,265
Доход по процентам	1,535	974
Погашение займов выданных связанными сторонами и получение процентов	(322)	(20,727)
Эффект дисконтирования займов, выданных связанным сторонам	-	(245)
Курсовые разницы	7,128	9,603
На конец года	39,954	22,395

Займы предоставлены без обеспечения с эффективной процентной ставкой 6.5% в 2015 г. (в 2014 г. 6.5%) и со сроком погашения в 2021 г.

(з) Займы, полученные от связанных сторон

Движение по займам, полученным от предприятий под общим контролем или значительным влиянием владельцев материнского предприятия представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)	За финансовые года, окончившиеся 31 декабря	
	2015 г	2014 г
На начало года	685	8,605
Расход по процентам	30	61
Погашение займов полученных от связанных сторон и погашение процентов	-	(8,593)
Курсовые разницы	207	612
На конец года	922	685

Займы получены без обеспечения с эффективной процентной ставкой 5.0% в 2016 г. и со сроком погашения в 2015 г. (5.0% в 2014 г. и со сроком погашения в 2015 г.).

(и) Гарантии, выданные в пользу связанных сторон

В 2013 г. Группа выдала гарантию под обеспечение кредита в сумме 60 млн. долларов США, взятого компанией, связанной с собственниками материнской компании Предприятия. Срок гарантии составил 5 лет. Гарантия была отражена по справедливой стоимости в сумме 294 млн. рублей (с учетом отложенного налога – 237 млн. рублей) через нераспределённую прибыль Группы.

Данная гарантия была досрочно прекращена в январе 2014 г. В результате, неамортизированная часть гарантии в размере 256 млн. рублей (с учетом отложенного налога – 205 млн. рублей) была отнесена на нераспределённую прибыль Группы.

(к) Приобретение долей и акций дочерних компаний у связанных сторон

В 2014 г. Группа приобрела 100% акции двух компаний, входящих в группу компаний Global Ports Investments Plc. Общая стоимость приобретения составила 6 млн. руб., вся сумма была уплачена деньгами.

Разница между уплаченной стоимостью и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов в размере 38 млн. руб. была отражена как уменьшение нераспределённой прибыли Группы.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Выплата дивидендов

В 2016 г. Группа распределила часть накопленной чистой прибыли, объявив и выплатив дивиденды в размере 812 500 руб. на акцию и общей сумме 26 млрд. рублей.

Выпуск 2-й и 3-й серий облигаций

В феврале-марте 2016 г. Группа разместила облигации 2-й и 3-й серии на общую сумму 10 млрд. рублей. Полученные средства были направлены на досрочное погашение банковских займов (Примечание 19). Под обе серии облигаций были заключены договоры валютных свопов, что сделало их равнозначными долларовым обязательствам с более низкой процентной ставкой.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Экономическая ситуация в РФ

На дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности ситуация на финансовых рынках продолжает оставаться нестабильной:

- с 31 декабря 2015 г. курс российского рубля по отношению к доллару США и евро укрепился с 72.8827 и 79.6972 до, соответственно, 65.6474 (рост на 9.93%) и 74.3719 (рост на 6.68%). За период с 31 декабря 2015 г. до даты подписания консолидированной финансовой отчетности, наиболее низкий курс рубля по отношению к доллару США и евро составил, соответственно, 83.5913 и 91.1814.
- Банк России сохранил ключевую ставку на уровне 11,00% годовых. По прогнозу Банка России, с учетом принятого решения годовая инфляция составит менее 6% в марте 2017 года и достигнет целевого уровня 4% в конце 2017 года.

Данные события могут оказывать существенное влияние на будущую операционную деятельность Группы и ее финансовые результаты. Эффект данного влияния в настоящий момент сложно оценить. Учитывая общую неопределенность, развитие ситуации в будущем и ее влияние на Группу может отличаться от имеющихся в настоящий момент прогнозов и оценок руководства Группы.

Выпуск еврооблигаций группой компаний Global Ports Investments Plc

В апреле 2016 г. группа компаний Global Ports Investments Plc. разместила еврооблигации на Ирландской бирже (Irish stock exchange) в сумме 350 млн. долларов. Предприятие вместе с некоторыми другими компаниями Группы Global Ports Investments Plc. предоставило гарантию исполнения обязательств по данному выпуску.