



**Открытое акционерное общество
«Владивостокский морской торговый порт» (ОАО «ВМТП»)
и его дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2014 год и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Наблюдательному совету

Открытого акционерного общества «Владивостокский морской торговый порт»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Владивостокский морской торговый порт» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также пояснений, 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Владивостокский морской торговый порт»

Зарегистрировано Управлением регистрации субъектов предпринимательской деятельности администрации г. Владивостока. Свидетельство от 31 мая 2002 года № 30170 ОАО.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Фрунзенскому району г. Владивостока за № 1022502259625 14 октября 2002 года. Свидетельство серии 25 № 01514256.

690065, Российская Федерация, г. Владивосток, ул. Стрельникова, д.9.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Акылбек Е.А.

Директор, (доверенность от №77/15 от 16 марта 2015 года)

АО «КПМГ»

30 марта 2015 года

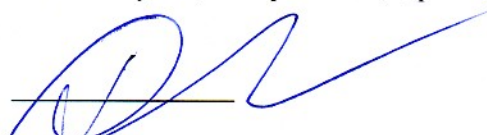
г. Москва, Российская Федерация

тыс. руб.	Поясн.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	6 033 466	5 931 176
Предоплата за приобретение основных средств		196 225	27 454
Нематериальные активы	15	3 351	10 736
Займы, выданные связанным сторонам	16	3 811 880	3 727 037
Прочие внеоборотные активы		17 226	62 056
Итого внеоборотных активов		10 062 148	9 758 459
Оборотные активы			
Займы, выданные связанным сторонам	16	857 535	167 832
Запасы	0	1 481 932	341 722
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		35 676	19 110
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	3 136 819	901 074
Денежные средства и их эквиваленты	20	1 328 901	814 698
Итого оборотных активов		6 840 863	2 244 436
Итого активов		16 903 011	12 002 895

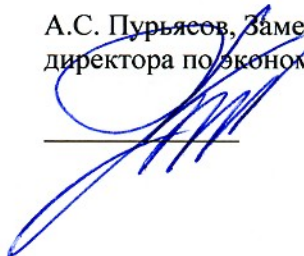
Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 12 – 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Поясн.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	21		
Акционерный капитал		247 031	247 031
Собственные акции, выкупленные у акционеров		-	(100 568)
Добавочный капитал		958 869	958 869
Нераспределенная прибыль		10 818 821	7 999 324
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		12 024 721	9 104 656
Неконтролирующая доля участия		-	103 108
Итого капитала		12 024 721	9 207 764
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	2 262 454	1 015 183
Обязательства по планам с установленными выплатами	24	91 690	119 116
Отложенные налоговые обязательства	17	417 066	438 907
Итого долгосрочных обязательств		2 771 210	1 573 206
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	395 987	580 197
Задолженность по налогу на прибыль		83 830	6 617
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	1 627 263	635 111
Итого краткосрочных обязательств		2 107 080	1 221 925
Итого обязательств		4 878 290	2 795 131
Итого капитала и обязательств		16 903 011	12 002 895

В.Е. Местулов, Генеральный директор


 Дата: 30 марта 2015 года

А.С. Пурьясов, Заместитель генерального
директора по экономике и финансам



ОАО «ВМТП» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год

тыс. руб.	Поясн.	2014 г.	2013 г.
Выручка	8	15 323 908	8 941 284
Себестоимость реализации	9	(11 514 838)	(5 873 219)
Валовая прибыль		3 809 070	3 068 065
Административные расходы	10	(515 374)	(615 909)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(151 101)	(126 004)
Операционная прибыль		3 142 595	2 326 152
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств		16 774	(48 232)
Результат от выбытия дочерних предприятий		6 720	-
Финансовые доходы /(расходы), нетто	12	299 207	(77 052)
Прибыль до налогообложения		3 465 296	2 200 868
Расход по налогу на прибыль	13	(744 935)	(523 500)
Прибыль за год		2 720 361	1 677 368
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актуарная прибыль	24	40 343	38 137
Общий совокупный доход за год		2 760 704	1 715 505
Прибыль, принадлежащая:			
Собственникам Компании		2 698 891	1 634 538
Владельцам неконтролирующей доли участия		21 470	42 830
Прибыль за год		2 720 361	1 677 368
Общий совокупный доход, принадлежащий:			
Собственникам Компании		2 739 234	1 672 675
Владельцам неконтролирующей доли участия		21 470	42 830
Общий совокупный доход за год		2 760 704	1 715 505
Базовая прибыль на акцию (руб.)	22	1,09	0,66

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 12 – 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия
Остаток на 1 января 2013 года (пересмотрено)	247 031	958 869	-	6 326 649	7 532 549	93 278
Прибыль за год	-	-	-	1 634 538	1 634 538	42 830
Прочий совокупный доход						
Актuarная прибыль	-	-	-	38 137	38 137	-
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	1 672 675	1 672 675	42 830
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Выплаты собственникам						
Дивиденды	-	-	-	-	-	(33 000)
Выкуп собственных акций у акционеров	-	-	(100 568)	-	(100 568)	-
Итого по операциям с собственниками	-	-	(100 568)	-	(100 568)	(33 000)
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>247 031</u>	<u>958 869</u>	<u>(100 568)</u>	<u>7 999 324</u>	<u>9 104 656</u>	<u>103 108</u>

тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия
Остаток на 1 января 2014 года	247 031	958 869	(100 568)	7 999 324	9 104 656	103 108
Прибыль за год	-	-	-	2 698 891	2 698 891	21 470
Прочий совокупный доход						
Актуарная прибыль	-	-	-	40 343	40 343	-
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	2 739 234	2 739 234	21 470
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Выплаты собственникам						
Дивиденды	-	-	-	(3 381)	(3 381)	-
Выбытие дочерних предприятий	-	-	-	-	-	7 322
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-	100 568	-	100 568	-
Прочие операции с собственниками						
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	-	-	83 644	83 644	(131 900)
Итого по операциям с собственниками	-	-	100 568	80 263	180 831	(124 578)
Остаток на 31 декабря 2014 года	247 031	958 869	-	10 818 821	12 024 721	-

тыс. руб.	Поясн.	2014 г.	2013 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		2 720 361	1 677 368
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		461 711	515 876
Создание /(высвобождение) резерва по сомнительной задолженности		868	(6 770)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(16 774)	48 232
Прибыль от выбытия дочерних предприятий		(6 720)	-
Финансовые (доходы)/расходы, нетто		(299 207)	77 052
Расход по налогу на прибыль		744 935	523 500
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах			
Изменение запасов		(1 140 210)	(244 583)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 458 619)	(200 280)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		925 726	97 633
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
Налог на прибыль уплаченный		1 932 071	2 488 028
Проценты уплаченные		(706 129)	(585 901)
		(262 974)	(518 068)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто			
		962 968	1 384 059

тыс. руб.	Поясн.	2014 г.	2013 г.
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств		28 920	21 751
Приобретение основных средств		(731 377)	(292 920)
Приобретение нематериальных активов		(6 157)	(5 462)
Выбытие дочерних предприятий, без учета выбывших денежных средств		(2 101)	-
Приобретение инвестиций		(25 300)	-
Проценты полученные		79 971	547 118
Займы выданные		(789 286)	(5 115 035)
Займы погашенные		17 125	12 829 927
Денежные средства, (использованные в)/ от инвестиционной деятельности, нетто		(1 428 205)	7 985 379
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		7 630 850	3 444 200
Погашение кредитов и займов		(6 810 558)	(13 177 593)
Выкуп собственных акций у акционеров		-	(100 568)
Дивиденды выплаченные		(4 714)	(33 000)
Денежные средства от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто		815 578	(9 866 961)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		163 862	-
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		350 341	(497 523)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января года		814 698	1 312 221
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года	20	1 328 901	814 698

1 Общая информация

(a) Организационная структура и виды деятельности

В состав Открытого акционерного общества «Владивостокский морской торговый порт» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят открытые и закрытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Компания была образована в г. Владивостоке в 1897 году, а в 1992 году была проведена ее приватизация.

Непосредственным материнским предприятием Компании является ООО «М-Порт», юридическое лицо, зарегистрированное в Российской Федерации. До апреля 2012 г. ООО «М-Порт» находилось под контролем группы инвесторов. С апреля 2012 г. контроль за деятельностью ООО «М-Порт» осуществляет ОАО «Дальневосточное морское пароходство». ОАО «Дальневосточное морское пароходство», юридическое лицо, зарегистрированное по действующему российскому законодательству, подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, с которой можно ознакомиться на сайте www.fesco.ru. Конечной контролирующей стороной Группы является г-н Зиявудин Магомедов.

Несмотря на то что акции Компании включены в Список инструментов RTS Board, биржевые сделки с данными акциями не проводятся. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 690065, г.Владивосток, ул. Стрельникова, 9. Данный адрес также является местом осуществления деятельности Группы.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий являются услуги по перегрузке, складированию и хранению грузов, например, перевалка на морской транспорт грузов с других видов транспорта и обратно, транспортно-экспедиционное обслуживание грузов; обслуживание судов и других транспортных средств, например, предоставление услуг по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота, лоцманских услуг, шипчандлерское обслуживание, а также предоставление в аренду складских помещений и оборудования (грузоподъемные краны, погрузчики и т. д.) на территории порта.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкпе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и ее дочерних предприятий. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи, за исключением величин на одну акцию.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях.

(d) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются менеджментом Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Группа имеет два сегмента: деятельность по предоставлению портовых и стивидорных услуг и услуги по бункеровке. Сегментный анализ включен в пояснение 7.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые менеджментом включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В следующих пояснениях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают

наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Пояснение 3(d)(iv) «Амортизация» и 3(e) «Инвестиционное имущество» – срок полезного использования основных средств и инвестиционного имущества. Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются Компанией по состоянию на каждую отчетную дату;
- Пояснение 19 «Торговая и прочая дебиторская задолженность» – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. На каждую балансовую дату Компания рассматривает необходимость создания оценочных резервов в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Пояснение 28 «Условные события».

3 Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми предприятиями в составе Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретение неконтролирующих долей при имеющимся контроле со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Результат от операций по приобретению или продаже инвестиций с акционером учитывается в составе капитала.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(v) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Прибыль или убыток по курсовым разницам по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом процентов и сумм выплат за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в составе прочего совокупного дохода. Немонетарные статьи, оцениваемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитаны с использованием обменного курса, действовавшего на дату проведения сделки.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Первоначально Группа признает кредиты и займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и привлечения, соответственно. Все прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая у Группы или оставшаяся за ней, признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие непроизводные финансовые активы: кредиты и займы и дебиторская задолженность.

Кредиты и займы, дебиторская задолженность

Кредиты и займы, а также дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не имеющие биржевых котировок на действующем рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания кредиты и займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. Проценты по кредитам и займам и дебиторская задолженность входят в состав торговой и прочей дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, а также банковские депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В целях подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть системы управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначально Группа признает долговые ценные бумаги и субординированные обязательства на дату их выпуска и возникновения, соответственно. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы в составе капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение капитала.

(d) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т. е. 1 января 2007 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Фактическая стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы,

непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу актива с территории, на которой он установлен, и проведение работ по ее восстановлению, а также капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

(ii) *Перевод в категорию / из категории инвестиционного имущества*

При изменении характера использования имущества, т. е. когда оно переходит из категории используемого владельцем в категорию инвестиционного или наоборот, оно переводится в соответствующую категорию. Учитывая, что инвестиционное имущество оценивается с использованием модели учета по фактической стоимости, перевод в категорию инвестиционного имущества и из нее не приводит к изменению балансовой стоимости такого имущества.

(iii) *Последующие расходы*

Расходы, связанные с модернизацией и/или капитальным ремонтом объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iv) *Амортизация*

Амортизация исчисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация каждого компонента объекта основных средств начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • здания и сооружения | 10–70 лет; |
| • машины и оборудование | 1–50 лет; |
| • флот | 6–23 года. |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

(e) Инвестиционное имущество

Признание и оценка

Инвестиционное имущество – это объекты недвижимого имущества, которые используются в целях получения арендного дохода и/или дохода от прироста их стоимости, но не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования в производстве, поставки продукции или оказания услуг или в административных целях. Инвестиционное имущество оценивается по фактической стоимости.

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом и отражается в отчете о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта инвестиционного имущества. Амортизация на землю не начисляется. Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- здания 60 лет.

(f) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все прочие затраты, включая затраты в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется с фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый объект нематериальных активов, амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования начиная с даты готовности к эксплуатации и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Средний расчетный срок полезного использования нематериальных активов составляет 10 лет.

Переоценка методов начисления амортизации, сроков полезного использования и остаточной стоимости проводится на каждую отчетную дату и, при необходимости, в них вносятся соответствующие изменения.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости, определенной по методу ФИФО, или чистой цены продажи. Фактическая себестоимость

запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производственные издержки и затраты на переработку, а также прочие затраты на доставку и доведение до текущего состояния. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) сумму, за которую объект запасов может быть продан, за вычетом затрат на его продажу.

(h) Обесценение

(i) Финансовые активы

Оценка финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало отрицательное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от использования данного актива, величину которых можно оценить с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное неисполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение действующего рынка для какой-либо ценной бумаги. Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевою ценную бумагу является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если выясняется, что обесценение проверенных в индивидуальном порядке значительных статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не является существенным, для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано, их объединяют в портфель. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке на предмет обесценения в составе группы (портфеля) Группа анализирует совокупность данных за прошлые периоды, характеризующие вероятность дефолта, сроки возмещения и суммы понесенных убытков, с учетом профессионального суждения руководства на предмет того, приведут ли существующие экономические условия и условия кредитных договоров к тому, что суммы фактических убытков будут меньше или даже превышать суммы убытков, отраженные в прошлых периодах.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Расходы по уплате процентов по заемным средствам на приобретение обесценившихся активов продолжают отражаться путем высвобождения дисконта. Если в результате какого-либо события после отчетной даты произойдет уменьшение суммы убытка от обесценения, величина такого уменьшения сторнируется в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость активов.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении потребительной стоимости расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или отсутствия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(iii) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Ранее предоплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывали услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(iv) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по облигациям Российской Федерации, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Группа признает все актуарные прибыли или убытки, возникающие по планам с установленными выплатами, в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они возникают.

(v) Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по планам краткосрочных вознаграждений работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на расходы по мере оказания работниками соответствующих услуг в рамках трудовых договоров.

Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате в рамках краткосрочных планов материального стимулирования или участия в прибыли, если у Группы имеется текущее юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы по результатам труда работника в прошлых периодах и при условии, что размер такого обязательства может быть определен с достаточной степенью точности.

(i) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величина которого может быть надежно определена, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. Изменение дисконтированной величины, вызванное уменьшением периода дисконтирования (высвобождение дисконта), признается в качестве финансовых расходов.

(j) Выручка

Группа признает выручку по торговым и бункеровочным операциям методом начисления по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению.

Выручка от погрузочно-разгрузочных работ, а также услуг по складированию и хранению грузов признается в том отчетном периоде, в котором были предоставлены соответствующие услуги.

Выручка от сдачи имущества в аренду: выручка Группы от сдачи инвестиционного имущества и оборудования в аренду по договорам операционной аренды признается равномерно на протяжении всего срока действия соответствующих договоров. Договоры аренды зданий и сооружений (инвестиционное имущество), а также оборудования (грузоподъемные краны, погрузчики и т. д.) обычно содержат единую цену, которая является фиксированной для обоих видов услуг. Выручка не подлежит распределению между двумя этими компонентами, в связи с чем отражена в отчете о прибылях и убытках в виде единой суммы.

Выручка от реализации признается за вычетом НДС и дисконтов.

Процентный доход признается путем распределения по времени с использованием метода эффективной ставки процента.

(k) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Условные арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и становится известен размер корректировки арендной платы.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(l) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентный доход по вложенным средствам, доход в форме дивидендов, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль по курсовым разницам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов признается в составе прибыли или убытка за период на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, убытки по курсовым разницам и убытки от обесценения финансовых активов. Затраты на привлечение заемных средств, не связанные непосредственно с приобретением, строительством/возведением или производством/выпуском квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(m) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода или убытка с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние и совместно контролируемые предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату,

величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая налоговая выгода от их реализации.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность

- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

Влияние данных новых стандартов на деятельность Группы ещё не было определено.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные и полученные, торговая и прочая кредиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов, торговой и прочей кредиторской задолженности, за исключением задолженности по объектам незавершенного строительства, определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определена для целей раскрытия информации.

5 Управление финансовыми рисками

(a) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет менеджмент Группы. Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и инвестиционными ценными бумагами Группы.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Вместе с тем руководство также анализирует демографический состав покупателей и заказчиков Группы и риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель и заказчик проходит отдельную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. В ходе проверки руководство по возможности использует рейтинги независимых аналитиков, а в некоторых случаях запрашивает справки у банков. Покупатели и заказчики, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

Большинство покупателей и заказчиков ведут хозяйственные операции с Группой на протяжении нескольких лет, при этом Группа несет убытки относительно редко. При осуществлении контроля за кредитным риском покупатели и заказчики подразделяются на группы в зависимости от их кредитных характеристик. Группа не требует выставления обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением тех новых покупателей и заказчиков, с которыми она работает на условиях предоплаты.

Группой начисляется резерв под обесценение активов, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основными компонентами резерва являются компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности, и компонент совокупных убытков, сформированный для групп аналогичных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности. Величина резерва по совокупным убыткам определяется на основании статистических данных о погашении задолженности по аналогичным финансовым активам за прошлые периоды.

Оборотные и внеоборотные финансовые активы и денежные средства и их эквиваленты

Группа в основном предоставляет займы связанным сторонам, которые отличаются высокой кредитоспособностью. По мнению руководства, Группа не подвергается серьезному кредитному риску в связи с кредитованием связанных сторон.

Гарантии

Договоры финансовых гарантий, заключаемые Группой для гарантии задолженности других сторон, рассматриваются как договоры страхования и соответствующим образом учитываются. Соответственно, Группа учитывает договор финансовых гарантий как условное обязательство до тех пор, пока не возникает вероятность того, что Группе придется произвести оплату по выданной гарантии.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма непогашенных гарантий, предоставленных третьим лицам по обязательствам связанных сторон, составила 49 276 100 тыс. руб. (в 2013 году – 28 626 388 тыс. руб.).

(с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском недостатка ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Как правило, Группа не использует инструменты хеджирования в целях снижения неустойчивости показателей прибыли и убытка.

(е) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, совершая операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции в российских рублях. Валютный риск в основном возникает по операциям в долларах США.

В части монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция под риском не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

(f) Процентный риск

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

(g) Управление капиталом

Политика управления капиталом осуществляется с целью поддерживать достаточный уровень капитала, позволяющий обеспечивать производственные и стратегические потребности Группы и сохранять доверие участников рынка. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга показателей выручки и прибыли, а также реализации долгосрочных инвестиционных программ, которые

преимущественно финансируются за счет потоков денежных средств от операционной деятельности Группы.

6 Продажа дочерних предприятий

В 2014 году Группа утратила контроль над следующими компаниями по осуществлению прочей вспомогательной деятельности по оказанию стивидорных услуг:

- компанией ЗАО «ТЭТ» вследствие продажи связанной стороне 50,42% акций и прав голосования;
- компанией ООО «УПЭК» вследствие продажи связанной стороне 66,99% акций и прав голосования;
- компанией ЗАО «Гараж торгового порта» вследствие продажи связанной стороне 51,00% акций и прав голосования.

Выбытие не оказало существенного влияния на активы и обязательства Группы, а также на финансовый результат. Выбывшие денежные средства составили 2 101 тыс. руб.

7 Сегментная информация

Для целей управления Группа разбита на два основных операционных сегмента – стивидорные услуги и бункеровка. Группа раскрывает информацию об операционных сегментах в разрезе указанных дивизионов. Ниже приводится информация об основных направлениях деятельности каждого из дивизионов Группы.

Стивидорные услуги Осуществление погрузо-разгрузочных операций, постановки на автотранспорт, укладки груза на судне. К данному дивизиону также относят услуги хранения и консолидации груза в порту.

Бункеровка Услуги по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота.

Сегментная информация используется для оценки эффективности деятельности сегментов и принятия решений о распределении ресурсов.

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

	Стивидорные услуги	Бункеровка	Итого
	тыс. руб.		
Реализация услуг сторонним потребителям	6 985 333	8 338 575	15 323 908
Межсегментные продажи	97 109	167 118	264 227
Сегментная выручка	7 082 442	8 505 693	15 588 135
Процентные доходы	414 545	10 304	424 849
Процентные расходы	(172 992)	(140 419)	(313 411)
Амортизация	(461 711)	-	(461 711)

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

	Стивидорные услуги	Бункеровка	Итого
	тыс. руб.		
Реализация услуг сторонним потребителям	6 330 542	2 610 742	8 941 284
Межсегментные продажи	56 984	106 731	163 715
Сегментная выручка	6 387 526	2 717 473	9 104 999
Процентные доходы	712 341	2 492	714 833
Процентные расходы	(530 385)	(12 276)	(542 661)
Амортизация	(515 876)	-	(515 876)

Сегментные активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Стивидорные услуги	13 248 979	11 355 635	(2 922 170)	(2 203 667)
Бункеровка	3 654 032	647 260	(1 956 120)	(591 464)
	16 903 011	12 002 895	(4 878 290)	(2 795 131)

Внеоборотные активы Группы расположены на территории России.

В 2014 году сегмент бункеровка осуществил продажи связанным сторонам SOUZ PETROLIUM SA и SOUZ PETROLIUM (ASIA) LIMITED в объеме примерно 11% (1 614 012 тыс. руб.) и 11% (1 625 306 тыс. руб.) соответственно от общей величины выручки Группы. А также сегменты бункеровка и стивидорные услуги осуществили продажи связанной стороне FESCO OCEAN MANAGEMENT LIMITED в объеме 12% (1 882 079 тыс. руб.) от общей величины выручки Группы.

В 2013 году ни одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

8 Выручка

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации топлива	8 338 575	2 609 189
Выручка от оказания стивидорных услуг	6 074 941	5 506 495
Выручка от обслуживания судов	416 820	378 390
Выручка от экспедирования	196 644	173 233
Выручка от сдачи в аренду	48 899	45 359
Выручка от предоставления услуг связи	36 291	88 659
Выручка от оказания прочих услуг	211 738	139 959
Итого выручка	15 323 908	8 941 284

Инвестиционное имущество в основном сдается в аренду связанным сторонам.

Увеличение выручки от реализации топлива связано с тем, что ООО «ФЕСКО-БУНКЕР» в 2014 году начал осуществлять доставку топлива морским путем и расширил клиентскую базу.

9 Себестоимость реализации

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Себестоимость перепродажи топлива	7 594 062	2 377 927
Заработная плата работников, занятых в производственной сфере, и прочие расходы на персонал	2 102 293	1 839 482
Амортизация основных средств	445 598	504 373
Потребление сырья, топлива и материалов	335 431	272 345
Услуги, связанные с реализацией топлива	258 208	42 956
Расходы по аренде	124 292	138 575
Расходы на ремонт и содержание	117 615	114 883
Расходы на электрическую и тепловую энергию	107 256	108 684
Налоги, помимо налога на прибыль	79 457	82 488
Стивидорные услуги	-	102 324
Прочие расходы	350 626	289 182
	<u>11 514 838</u>	<u>5 873 219</u>

Расходы по приобретению топлива связаны с деятельностью компании ООО «ФЕСКО-БУНКЕР» (пояснение 7).

10 Административные расходы

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	313 430	402 631
Стоимость профессиональных услуг	101 825	56 652
Амортизация нематериальных активов	13 541	10 664
Услуги связи	11 555	37 571
Налоги, помимо налога на прибыль	3 305	25 338
Амортизация основных средств	2 572	839
Прочие административные расходы	69 146	82 214
	<u>515 374</u>	<u>615 909</u>

11 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Благотворительная и спонсорская деятельность	(146 083)	(142 308)
(Создание)/восстановление резерва под сомнительную задолженность	(868)	6 770
Штрафы и пени	(1 079)	1 762
Прочие доходы	(3 071)	7 772
	<u>(151 101)</u>	<u>(126 004)</u>

12 Финансовые доходы и финансовые расходы

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы по займам выданным и дебиторской задолженности	424 849	714 833
Доход в форме дивидендов	-	224
Чистый доход по курсовым разницам	187 769	-
Финансовые доходы	612 618	715 057
Процентные расходы	(313 411)	(542 661)
Чистый убыток по курсовым разницам	-	(187 888)
Прочие финансовые расходы	-	(61 560)
Финансовые расходы	(313 411)	(792 109)
Финансовые доходы/(расходы), отраженные в составе прибыли или убытка за период, нетто	299 207	(77 052)

13 Расход по налогу на прибыль

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Начисление текущего налога		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(766 776)	(566 262)
	(766 776)	(566 262)
Начисление отложенного налога		
Возникновение временных разниц	21 841	42 762
	21 841	42 762
Итого расход по налогу на прибыль	(744 935)	(523 500)

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	3 465 296	100	2 200 868	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(693 059)	(20)	(440 174)	(20)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль/необлагаемые доходы, нетто	(51 876)	(1)	(83 326)	(4)
	(744 935)	(21)	(523 500)	(24)

14 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудовани е	Флот	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2013 года	94 569	2 587 177	4 453 723	504 352	107 033	56 993	7 803 847
Поступления	-	112 793	150 334	-	10 168	23 259	296 554
Реклассификация	-	2 301	5 733	-	-	(8 034)	-
Выбытия	-	(1 100)	(77 262)	(68 052)	(8 414)	(148)	(154 976)
Реклассификация из категории инвестиционного имущества	-	167 582	-	-	-	-	167 582
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>94 569</u>	<u>2 868 753</u>	<u>4 532 528</u>	<u>436 300</u>	<u>108 787</u>	<u>72 070</u>	<u>8 113 007</u>
Поступления	-	26 114	64 619	-	3 369	468 504	562 606
Реклассификация	-	6 962	486	-	-	(7 448)	-
Выбытия	-	(2 104)	(99 389)	-	(348)	(2 831)	(104 672)
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>94 569</u>	<u>2 899 725</u>	<u>4 498 244</u>	<u>436 300</u>	<u>111 808</u>	<u>530 295</u>	<u>8 570 941</u>

тыс. руб.	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Флот	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2013 года	-	363 448	1 209 201	133 572	47 229	-	1 753 450
Начисленная амортизация за год	-	106 775	353 527	25 889	17 708	-	503 899
Выбытия	-	(348)	(41 857)	(38 612)	(4 868)	-	(85 685)
Реклассификация из категории инвестиционного имущества	-	10 167	-	-	-	-	10 167
Остаток на 31 декабря 2013 года	-	480 042	1 520 871	120 849	60 069	-	2 181 831
Начисленная амортизация за год	-	91 597	317 957	23 196	15 420	-	448 170
Выбытия	-	(521)	(91 746)	-	(259)	-	(92 526)
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	571 118	1 747 082	144 045	75 230	-	2 537 475
Балансовая стоимость							
На 1 января 2013 года	94 569	2 223 729	3 244 522	370 780	59 804	56 993	6 050 397
На 31 декабря 2013 года	94 569	2 388 711	3 011 657	315 451	48 718	72 070	5 931 176
На 31 декабря 2014 года	94 569	2 328 607	2 751 162	292 255	36 578	530 295	6 033 466

(а) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2014 г. объекты основных средств балансовой стоимостью 721 045 тыс. руб. (в 2013 году – 779 038 тыс. руб.) были переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. пояснение 23).

Основные средства Компании с балансовой стоимостью 1 559 773 тыс. руб. находятся в залоге в качестве обеспечения по облигационному займу, полученному связанной стороной Группы в 2013 году.

15 Нематериальные активы

Нематериальные активы в основном представляют собой права на использование управленческой и бухгалтерской систем (АХАРТА, Cache).

16 Займы, выданные связанным сторонам

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «ДВМП»	руб.	7%-8%	2016	150 000	150 000
ООО УК «ТГ ФЕСКО»	руб.	8,5%	2015	500 000	500 000
ООО «Фирма «Трансгарант»	руб.	8,5%	2017	3 813 037	3 227 037
ООО «ФИТ»	руб.	8,5%	2016	195 000	-
Прочие займы				11 378	17 832
				<u>4 669 415</u>	<u>3 894 869</u>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, относящимся к займам, выданным связанным сторонам, раскрывается в пояснении 26.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Основные средства и инвестиционное имущество	-	-	(491 762)	(517 432)	(491 762)	(517 432)
Нематериальные активы	6 805	6 805	-	-	6 805	6 805
Резервы, начисления и отложенные доходы	59 200	63 029	-	-	59 200	63 029
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 691	8 691	-	-	8 691	8 691
Налоговые активы/(обязательства)	74 696	78 525	(491 762)	(517 432)	(417 066)	(438 907)
Зачет по налогу	(74 696)	(78 525)	74 696	78 525	-	-
Налоговые активы / (обязательства), нетто	-	-	(417 066)	(438 907)	(417 066)	(438 907)

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2014 г.	Отражено в составе		31 декабря 2014 г.
		прибыли или	убытка	
Основные средства и инвестиционное имущество	(517 432)	25 670		(491 762)
Нематериальные активы	6 805	-		6 805
Резервы, начисления и отложенные доходы	63 029	(3 829)		59 200
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 691	-		8 691
	(438 907)	21 841		(417 066)

тыс. руб.	1 января 2013 г.	Отражено в составе		31 декабря 2013 г.
		прибыли или	убытка	
Основные средства и инвестиционное имущество	(553 278)	35 846		(517 432)
Нематериальные активы	6 805	-		6 805
Резервы, начисления и отложенные доходы	56 113	6 916		63 029
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 691	-		8 691
	(481 669)	42 762		(438 907)

Срок, в течение которого Группа может зачесть перенесенные налоговые убытки в отношении 8 млн. руб. отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2014

года, истекает в течение следующих 7 лет (по состоянию на 31 декабря 2013 года - в отношении 8 млн. руб. в течение следующих 8 лет).

(с) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года временная разница в размере 647 млн. руб. (31 декабря 2013 года - 378 млн. руб.), относящаяся к инвестициям в дочерние предприятия, не отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления данной временной разницы, при этом в обозримом будущем ее восстановление не ожидается.

18 Запасы

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Топливо	1 362 821	243 191
Материалы и запасные части	100 222	81 662
Прочие запасы	18 889	16 869
	<u>1 481 932</u>	<u>341 722</u>

Запасы топлива на отчетную дату возросли в связи с тем, что ООО «ФЕСКО-БУНКЕР» в 2014 году начал осуществлять доставку топлива морским путем и увеличил объем оказания услуг по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	887 916	324 672
Авансы выданные	803 243	126 238
НДС к возмещению	659 141	151 277
Проценты к получению	583 354	205 696
Прочая дебиторская задолженность	216 720	108 616
Резерв по безнадежным долгам	(13 555)	(15 425)
	<u>3 136 819</u>	<u>901 074</u>

Дебиторская задолженность на отчетную дату возросла в связи с тем, что ООО «ФЕСКО-БУНКЕР» в 2014 году начал осуществлять доставку топлива морским путем и увеличил объем оказания услуг по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в пояснении 26.

20 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Денежные средства в кассе	1 234	1 120
Остатки на банковских счетах	976 342	268 509
Депозиты до востребования	351 325	545 069
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств	1 328 901	814 698

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в пояснении 26.

21 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции	
	2014 г.	2013 г.
Объявленные акции номинальной стоимостью 0,1 руб. за акцию	2 470 312 539	2 470 312 539
В обращении на 31 декабря, полностью оплачено (тыс. руб.)	247 031	247 031

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, акции Компании находятся в залоге в качестве обеспечения по облигационному займу, полученному связанной стороной Группы в 2013 году.

В сентябре 2013 года Группа приняла решение о дополнительной эмиссии 702 999 426 обыкновенных акций по цене 10 коп. за штуку.

Также в июле и августе 2013 г. Группа выкупила 17 831 465 собственных акций с номинальной стоимостью 10 коп. и выкупной ценой 5,64 руб. на сумму 100 568 тыс. руб. В августе 2014 года выкупленные акции приобретены связанной стороной по покупной цене 5,58 руб. за 1 акцию на сумму 99 500 тыс. руб.

(b) Дивиденды

Согласно действующему российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий год, составила 10 818 821 тыс. руб. (в 2013 году – 7 999 324 тыс. руб.).

22 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию производится путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Ввиду отсутствия разводняющего эффекта показатели базовой и разводненной прибыли совпадают.

руб.	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год	2 698 891 000	1 634 538 000
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 21)	2 470 312 539	2 470 312 539
Базовая прибыль на акцию	1,09	0,66

23 Кредиты и займы

В настоящем пояснении содержится информация о договорных условиях привлечения Группой процентных кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок, валютному риску и риску недостатка ликвидности содержится в пояснении 26.

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	1 376 000	934 862
Займы, полученные у связанных сторон	886 454	78 333
Финансовый лизинг	-	1 988
	2 262 454	1 015 183
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	124 000	-
Займы, полученные у связанных сторон	270 000	574 119
Финансовый лизинг	1 987	6 078
	395 987	580 197

(а) Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату.

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обеспеченные банковские кредиты					
Сбербанк России ОАО	руб.	9,5%	2016 г.	1 500 000	934 862
Прочие необеспеченные займы					
ЗАО «Транском»	руб.	8,0%	2015 г.	30 000	30 000
ЗАО «Транском»	руб.	8,0%	2017 г.	4 845	-
ЗАО «УНЕКО»	руб.	8,0%	2015 г.	15 000	30 000
Neteller Holdings Limited	долл. США	3,5%	2014 г.	-	574 119
Neteller Holdings Limited	долл. США	3,5%-5%	2016 г.	500 053	-
ООО «ФИТ»	руб.	8,5%	2016 г.	370 000	-
ООО «ФИТ»	руб.	8,6%	2015 г.	225 000	-
НПФ «Порт-Гарант»	руб.	1,5%	2020 г.	11 556	18 333
Обязательства по финансовому лизингу					
Сименс Финанс	руб.	25,8%	2015 г.	1 987	8 066
				<u>2 658 441</u>	<u>1 595 380</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Сбербанк России ОАО открыл Группе возобновляемую кредитную линию с лимитом 1 500 000 тыс. руб. и возобновляемую кредитную линию с лимитом 2 400 000 тыс. руб., также РайффайзенБанк открыл Группе возобновляемую кредитную линию с лимитом 800 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группой соблюдались условия по кредитным договорам.

(b) Залоги

Основные средства, переданные в залог в обеспечение банковских кредитов и гарантий раскрыты в пояснении 14.

24 Обязательства по планам с установленными выплатами

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Обязательства по пенсионным планам	70 023	89 722
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	21 667	29 394
	<u>91 690</u>	<u>119 116</u>

В Компании и ее дочернем предприятии ООО «Владпортбункер» существуют пенсионные планы с установленными выплатами. Планами предусматривается выплата фиксированной ежемесячной пенсии всем вышедшим на пенсию сотрудникам, имеющим определенную выслугу лет на данном предприятии. Пенсия выплачивается пенсионерам пожизненно.

Помимо пенсионных планов, в ОАО «ВМТП» и ООО «Владпортбункер» имеется еще один план с установленными выплатами, по которому предусматривается выплата работнику при выходе на пенсию единовременной суммы денежных средств. Все планы с установленными выплатами являются необеспеченными.

Обязательства по планам с установленными выплатами составили:

тыс. руб.	<u>Балансовая стоимость</u>
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января 2013 года	145 558
<i>В составе убытка</i>	
Стоимость трудозатрат текущего периода	10 196
Процентные расходы	8 719
Погашения	(5 324)
	<u>13 591</u>
<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	
Актuarные прибыли	(38 137)
Произведенные выплаты	(1 896)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2013 года	<u>119 116</u>
<i>В составе убытка</i>	
Стоимость трудозатрат текущего периода	11 299
Процентные расходы	12 940
Погашения	(1 681)
	<u>22 558</u>
<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	
Актuarная прибыль	(40 343)
Произведенные выплаты	(9 641)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2014 г.	<u>91 690</u>

При оценке обязательств по планам с установленными выплатами использовались следующие основные актуарные допущения:

	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконтирования	13,00%	8,00%
Увеличение размера пенсионных выплат в будущих периодах	10,00%	10,00%

Повышение ставки дисконтирования на 1 п.п. привело бы к увеличению прибыли Группы на 632 тыс. руб. и увеличению капитала на 5 964 тыс. руб. (2013: к уменьшению прибыли на 16 198 тыс. руб. и увеличению капитала на 5 578 тыс. руб.).

Повышение увеличения размера пенсионных выплат в будущих периодах на 1 п.п. привело бы к уменьшению прибыли Группы на 1 135 тыс. руб. и уменьшению капитала 5 118 тыс. руб. (2013: к уменьшению прибыли на 17 503 тыс. руб. и уменьшению капитала на 13 944 тыс. руб.).

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Авансы полученные	669 693	94 703
Торговая кредиторская задолженность	353 923	63 260
Задолженность перед персоналом	295 521	278 309
Налоги к уплате	151 292	124 613
Проценты к уплате	73 523	16 439
Дивиденды к выплате	1 292	2 625
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	82 019	55 162
	1 627 263	635 111

Кредиторская задолженность на отчетную дату возросла в связи с тем, что ООО «ФЕСКО-БУНКЕР» в 2014 году начал осуществлять доставку топлива морским путем и увеличил объем операций по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в пояснении 26.

26 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Кредитный риск

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетные даты максимальная величина кредитного риска составила:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2014 г.	2013 г.
Займы, выданные связанным сторонам	4 669 415	3 938 639
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 674 435	623 559
Денежные средства и их эквиваленты	1 328 901	814 698
	<u>7 672 751</u>	<u>5 376 896</u>

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетные даты суммы торговой дебиторской задолженности, сгруппированные по признаку срока просрочки задолженности, составили:

тыс. руб.	Валовая сумма 2014 г.	Убыток от обесценения 2014 г.	Валовая сумма 2013 г.	Убыток от обесценения 2013 г.
Непросроченная задолженность	885 088	-	315 621	-
Задолженность со сроком просрочки от 90 до 360 дней	174	-	5 587	-
Задолженность со сроком просрочки свыше 360 дней	2 654	(2 654)	3 464	(3 464)
	<u>887 916</u>	<u>(2 654)</u>	<u>324 672</u>	<u>(3 464)</u>

Изменения в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в течение года составили:

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало года	(3 464)	(9 234)
Суммы, списанные на (уменьшение)/увеличение стоимости торговой дебиторской задолженности	810	5 770
Остаток на конец года	<u>(2 654)</u>	<u>(3 464)</u>

(b) Риск ликвидности

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. По оценкам Группы, приведенные в таблице денежные потоки не должны возникнуть значительно раньше указанных сроков или в существенно иных суммах.

2014 г.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 3 мес.	3–6 мес.	6–12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	1 500 000	1 734 045	45 443	40 125	203 227	1 445 250	-
Займы, полученные у связанных сторон	1 156 454	1 330 247	245 012	9 893	73 089	1 002 253	-
Гарантии, выданные третьим лицам	49 276 100	49 276 100	50 000	-	-	30 942 120	18 283 980
Торговая и прочая кредиторская задолженность	731 463	731 463	731 463	-	-	-	-
Финансовый лизинг	1 987	1 987	921	650	416	-	-
	<u>52 666 004</u>	<u>53 073 842</u>	<u>1 072 839</u>	<u>50 668</u>	<u>276 732</u>	<u>33 389 623</u>	<u>18 283 980</u>

2013 г.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 3 мес.	3–6 мес.	6–12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	934 862	1 160 173	25 801	23 192	46 384	1 064 796	-
Займы, полученные у связанных сторон	652 452	682 723	989	593 226	132	70 508	17 868
Гарантии, выданные третьим лицам	28 626 388	28 626 388	50 025	-	-	17 962 285	10 614 078
Торговая и прочая кредиторская задолженность	396 731	396 731	396 731	-	-	-	-
Финансовый лизинг	8 066	9 531	2 329	2 003	3 031	2 168	-
	<u>30 618 499</u>	<u>30 875 546</u>	<u>475 875</u>	<u>618 421</u>	<u>49 547</u>	<u>19 099 757</u>	<u>10 631 946</u>

(с) Валютный риск

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

тыс. руб.	В долларах США	В евро	В долларах США	В евро
	2014 г.	2014 г.	2013 г.	2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	392 707	-	103 183	231
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(23 475)	-	(686)	-
Денежные средства и их эквиваленты	890 237	-	89 461	-
Чистая сумма, подверженная риску	1 259 469	-	191 958	231

В течение года применялись следующие курсы валют:

руб.	Среднегодовой курс		Спот-курс на отчетную дату	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
1 доллар США	38,4217	31,8507	56,2584	32,7292
1 евро	50,8129	42,3129	68,3427	44,9699

Повышение (понижение) курса евро к рублю на 20% привело бы к увеличению (уменьшению) прибыли и капитала Компании на 0 тыс. руб. (2013: 23 тыс. руб. (10%)).

Повышение (понижение) курса доллара США к рублю на 20% привело бы к увеличению (уменьшению) прибыли и капитала Компании на 251 894 тыс. руб. (2013: 19 196 тыс. руб. (10%)).

(d) Риск изменения процентных ставок

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2014 г.	2013 г.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	4 669 415	3 893 537
Финансовые обязательства	(2 658 441)	(1 595 381)
	2 010 974	2 298 156

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

(е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы полагает, что на 31 декабря 2014 года справедливая и балансовая стоимость финансовых инструментов Группы существенно не отличаются, за исключением следующих финансовых инструментов:

тыс. руб.	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Обеспеченные банковские кредиты	1 221 521	1 500 000	(278 479)
Прочие необеспеченные кредиты	964 034	1 156 454	(192 420)
	2 185 555	2 656 454	(470 899)

По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая и балансовая стоимость финансовых инструментов Группы существенно не отличаются.

27 Операционная аренда

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Менее 1 года	91 072	60 505
От 1 года до 5 лет	354 349	234 060
Более 5 лет	3 643 398	2 483 824
	4 088 819	2 778 389

Группа арендует причалы на основании нерасторжимых договоров операционной аренды. Срок действия договоров истекает в 2061-2063 гг., после чего они будут пересмотрены в отношении сроков и стоимости аренды. Руководство Группы уверено, что в соответствии с действующим законодательством, у Компании есть преимущественное право на продление договоров аренды.

28 Условные события

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

29 Операции со связанными сторонами

(a) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

(i) *Выплаты вознаграждения руководству*

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, включая членов Наблюдательного совета, в течение года и отраженные в составе расходов на персонал, составили:

тыс. руб.	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и премии	36 311	43 805
	36 311	43 805

(b) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

(i) *Выручка*

тыс. руб.	Оборот 2014 г.	Оборот 2013 г.	Остаток по расчетам 2014 г.	Остаток по расчетам 2013 г.
Предоставление услуг				
Прочие связанные стороны	7 237 001	3 370 731	382 309	107 543
	7 237 001	3 370 731	382 309	107 543

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 6 месяцев после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

(ii) *Расходы*

тыс. руб.	Оборот 2014 г.	Оборот 2013 г.	Остаток по расчетам 2014 г.	Остаток по расчетам 2013 г.
Приобретение товаров и услуг				
Прочие связанные стороны	795 514	183 075	18 542	8 740
	795 514	183 075	18 542	8 740

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 6 месяцев после отчетной даты.

(iii) Кредиты и займы

тыс. руб.	Оборот 2014 г.	Оборот 2013 г.	Непогашенный остаток 2014 г.	Непогашенный остаток 2013 г.
Кредиты и займы полученные, в том числе проценты к уплате				
Прочие связанные стороны	(1 798 135)	(2 491 639)	(1 225 682)	(666 282)
Займы выданные, в том числе проценты к получению				
Прочие связанные стороны	1 142 735	5 114 000	5 252 769	4 134 307
	(655 400)	2 622 361	4 027 087	3 468 025

Займы связанным сторонам выданы под 7–16% годовых и подлежат погашению в 2015–2017 гг.

(iv) Прочие доходы/(расходы)

тыс. руб.	Оборот 2014 г.	Оборот 2013 г.	Остаток по расчетам 2014 г.	Остаток по расчетам 2013 г.
Прочие доходы/(расходы):				
Прочие связанные стороны	52 716	6 154	(370 690)	9 538
	52 716	6 154	(370 690)	9 538

(v) Доходы/(расходы) по процентам

тыс. руб.	Оборот 2014 г.	Оборот 2013 г.	Остаток по расчетам 2014 г.	Остаток по расчетам 2013 г.
Доходы/(расходы) по процентам:				
Прочие связанные стороны	256 029	217 970	514 140	226 963
	256 029	217 970	514 140	226 963

30 Основные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	2014 г.	2013 г.
		Доля собственности/ прав голосования	Доля собственности/ прав голосования
ЗАО «Портовый флот»	Россия	100,00%	74,69%
ООО «ПортТелеком»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «НПП «Владпортбункер»	Россия	100,00%	99,42%
ООО «ПортКонтракт»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ПортЭкспресс-ДВ»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Владивостокский автомобильный терминал»	Россия	100,00%	66,99%
ООО «ФЕМСТА»	Россия	100,00%	56,00%
ООО «Техно-Актив»	Россия	98,86%	98,86%
ООО «Феско Бункер»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ПортТранс»	Россия	100,00%	-
ООО «Универсальный погрузочно- экспедиторский комплекс»	Россия	-	66,99%
ЗАО «Гараж торгового порта»	Россия	-	51,00%
ЗАО «ТЭТ»	Россия	-	50,42%

31 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не произошло.