



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

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2016 год и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	14



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам ПАО «Владивостокский морской торговый порт»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Владивостокский морской торговый порт» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо, Публичное акционерное общество «Владивостокский морской торговый порт»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 102250259925

Владивосток, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на пояснение 2 (е) к консолидированной финансовой отчетности, в которой описывается, что по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выступала поручителем по обязательствам связанной стороны, по которым после отчетной даты материнская компания Группы приступила к завершению процесса реструктуризации задолженности. Как указано в пояснении 2 (е), существуют определенные условия и другие обстоятельства, указывающие на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



ПАО «ВМТП» и его дочерние организации

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 4

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Климанова Л.В.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

11 декабря 2017 года



тыс. руб.	Поясн.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и предоплата за приобретение основных средств	12(b)	6 135 774	6 401 005
Займы, выданные связанным сторонам, включая долгосрочную часть процентов	13(b)	8 571 847	8 011 916
Прочие внеоборотные активы		17 182	23 317
Итого внеоборотных активов		14 724 803	14 436 238
Оборотные активы			
Займы, выданные связанным сторонам	13(b)	4 136 645	924 468
Запасы	14	256 129	256 711
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13(c)	1 923 053	2 043 208
Денежные средства и их эквиваленты	13(d)	944 875	468 631
Прочие оборотные активы		-	13 628
Итого оборотных активов		7 260 702	3 706 646
Итого активов		21 985 505	18 142 884

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14 – 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Поясн.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	15		
Акционерный капитал		247 031	247 031
Добавочный капитал		866 714	958 869
Нераспределенная прибыль		15 767 937	13 302 061
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		16 881 682	14 507 961
Итого капитала		16 881 682	14 507 961
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	269 812	292 850
Обязательства по планам с установленными выплатами	18	103 380	100 741
Отложенные налоговые обязательства	11	368 794	387 845
Итого долгосрочных обязательств		741 986	781 436
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	3 383 396	2 012 798
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13(e)	978 441	840 689
Итого краткосрочных обязательств		4 361 837	2 853 487
Итого обязательств		5 103 823	3 634 923
Итого капитала и обязательств		21 985 505	18 142 884

З. К. Юсупов, Генеральный директор

Е. С. Шиповская, Операционный директор
по экономике и финансам

Дата: 11 декабря 2017 года

тыс. руб.	Поясн.	2016 г.	2015 г.
Выручка	5	8 717 850	13 709 752
Себестоимость реализации	6	(5 010 120)	(9 587 464)
Валовая прибыль		3 707 730	4 122 288
Административные расходы	7	(775 824)	(847 564)
Прочие операционные расходы	8	(332 546)	(581 738)
Коммерческие расходы	9	(87 860)	(3 748)
Операционная прибыль		2 511 500	2 689 238
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств		223 160	(52 918)
Финансовые доходы, нетто	10	420 813	598 142
Прибыль до налогообложения		3 155 473	3 234 462
Расход по налогу на прибыль	11	(694 528)	(747 830)
Прибыль за год		2 460 945	2 486 632
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarный доход/(убыток)	18	4 931	(2 942)
Общий совокупный доход за год		2 465 876	2 483 690
Прибыль, принадлежащая:			
Собственникам Компании		2 460 945	2 486 632
Прибыль за год		2 460 945	2 486 632
Общий совокупный доход, принадлежащий:			
Собственникам Компании		2 465 876	2 483 690
Общий совокупный доход за год		2 465 876	2 483 690
Базовая прибыль на акцию (руб.)	16	1,00	1,01

тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2015 года	247 031	958 869	-	10 818 821	12 024 721
Прибыль за год	-	-	-	2 486 632	2 486 632
Прочий совокупный доход					
Актуарный убыток	-	-	-	(2 942)	(2 942)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	2 483 690	2 483 690
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выплаты собственникам					
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	(450)	(450)
Итого по операциям с собственниками	-	-	-	(450)	(450)
Остаток на 31 декабря 2015 года	247 031	958 869	-	13 302 061	14 507 961

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14 – 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2016 года	247 031	958 869	-	13 302 061	14 507 961
Прибыль за год	-	-	-	2 460 945	2 460 945
Прочий совокупный доход	-	-	-	4 931	4 931
Актуарный доход	-	-	-	2 465 876	2 465 876
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	-	-	-
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности связанных сторон по ставке, отличной от рыночной, при первоначальном признании (см. Пояснение 13)	-	(92 155)	-	-	(92 155)
Итого по операциям с собственниками	-	(92 155)	-	-	(92 155)
Остаток на 31 декабря 2016 года	247 031	866 714	-	15 767 937	16 881 682

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14 – 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Поясн.	2016 г.	2015 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		2 460 945	2 486 632
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		439 836	446 740
Создание резерва по сомнительной задолженности		98 275	85 028
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(223 160)	52 918
Финансовые доходы, нетто		(420 813)	(598 142)
Расход по налогу на прибыль		694 528	747 830
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		3 049 611	3 221 006
Изменение запасов		582	1 225 221
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(31 598)	1 428 805
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		88 601	(720 923)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3 107 196	5 154 109
Налог на прибыль уплаченный		(684 920)	(845 888)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто		2 422 276	4 308 221

тыс. руб.	Поясн.	2016 г.	2015 г.
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств		340 422	9 964
Приобретение основных средств		(224 214)	(343 726)
Приобретение нематериальных активов		-	(19 920)
Приобретение инвестиций		-	(258 203)
Поступления от реализации инвестиций		-	271 573
Проценты полученные		95 949	96 242
Займы выданные		(3 854 967)	(6 284 910)
Займы погашенные		837 903	2 331 839
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(2 804 907)	(4 197 141)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		3 614 659	589 780
Погашение кредитов и займов		(2 145 065)	(1 353 411)
Проценты уплаченные		(425 655)	(263 548)
Денежные средства от / (использованные в) финансовой деятельности, нетто		1 043 939	(1 027 179)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(185 064)	55 829
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		661 308	(916 099)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января года		468 631	1 328 901
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	13	944 875	468 631

1 Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

В состав Публичного акционерного общества «Владивостокский морской торговый порт» (до ноября 2015 года – Открытое акционерное общество «Владивостокский морской торговый порт», далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят 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, с апреля 2012 года контроль за деятельностью которого осуществляет Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (сокращенное наименование – ПАО «ДВМП»). ПАО «ДВМП», 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.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к

увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

В начале 2016 года российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, а курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам значительно снизился. Во второй половине года ситуация на валютном рынке начала выправляться, в том числе за счет роста мировых цен на нефть и изменения политической расстановки сил в мире.

Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса в сложившихся обстоятельствах.

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

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

При подготовке данной финансовой отчетности Группа руководствовалась стандартами и разъяснениями к ним эффективными для отчетных периодов с 1 января 2016.

- Годовые изменения МСФО, опубликованные в 2012-2014, различные стандарты
- Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 28: Инвестиционные предприятия: применение исключения из консолидации
- Поправки к МСФО 10 и МСФО 28: Продажа или передача активов между инвестором и ассоциированным или совместным предприятием
- Поправки к МСФО 11: Учет приобретения доли в совместных операциях
- Поправки к МСФО 1: Инициатива по усовершенствованию раскрытий
- Поправки к МСФО 16 и МСФО 38: определение перечня допустимых методов амортизации
- Поправки к МСФО 27 Отдельная финансовая отчетность: Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

В рамках применения Поправок к МСФО 1: *Инициативы по усовершенствованию раскрытий* Группа пересмотрела подход к раскрытию информации с целью оставить в презентации только значимую информацию для облегчения понимания консолидированной

финансовой отчетности пользователем. Другие упомянутые выше стандарты не оказали на данную консолидированную финансовую отчетность существенного влияния.

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского учета выпустил ряд новых и измененных стандартов финансовой отчетности, не вступивших в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2016 года и не примененных Компанией при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

	Применимы для отчетных периодов, начиная с
МСФО 9 <i>Финансовые Инструменты</i>	1 января 2018
МСФО 15 <i>Выручка по договорам с покупателями</i>	1 января 2018
МСФО 16 <i>Аренда</i>	1 января 2019

Группа находится в процессе определения потенциального эффекта от не вступивших в силу изменений, новых стандартов и разъяснений. На данный момент Группа выделила несколько аспектов, рассмотренных ниже, которые, с ее точки зрения, могут оказать существенное влияние на финансовую ее отчетность. Поскольку Группа не закончила оценку эффекта ее выводы могут измениться в процессе выявления новых деталей до момента принятия решения о выполнении новых требований, в том числе досрочном, а так же о выборе подхода к переходу на новые требования, если новые стандарты подразумевают несколько вариантов.

МСФО 15 *Выручка по контрактам с покупателями*

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа находится в процессе оценки эффекта от перехода на МСФО 15 на свою финансовую отчетность.

На данный момент Группа выявила следующие области потенциальных изменений:

(а) Момент признания выручки

Политика учета Группой выручки приведена в Пояснении 5. Согласно принятым Группой правилам, выручка от оказания услуг признается в момент перехода рисков и выгод от обладания результатами услуг покупателям. Согласно МСФО 15, выручка будет признаваться в момент перехода к покупателю контроля над товаром или услугой.

В рамках перехода на новый стандарт для части договоров Группы время признания выручки может измениться на более раннее или позднее. Для более точной оценки эффекта, выяснение его существенности для отчетности Группы потребует дополнительный анализ.

(b) Существенная финансовая компонента

МСФО 15 требует от предприятия корректировки цены операции на стоимость денег во времени, когда договор содержит значительную финансовую компоненту, вне зависимости от времени получения денег от покупателя – авансом или по факту.

В настоящее время Группа применила бы обозначенный подход только к сделкам с отложенной на продолжительный срок оплатой, нетипичным для Группы. В настоящее время Группа не применяет указанный подход при учете полученных авансов.

Группа изучает свои текущие контракты с условием предоплаты на предмет оценки потенциального эффекта от содержащейся в них финансовой компоненты на цену сделки, отражаемой в отчетности, при переходе на МСФО 15.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 15 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и использовать метод отражения суммарного эффекта.

МСФО 9 Финансовые инструменты

В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в 2018 году не известно и не может быть надежно оценено, поскольку оно будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут принадлежать Группе в этот момент, и от будущих экономических условий, а также от выбранных вариантов учета и суждений, которые будут сделаны Группой в будущем. Новый стандарт потребует от Группы пересмотреть процессы учета и элементы внутреннего контроля, связанные с отражением финансовых инструментов в отчетности, и эти изменения еще не завершены.

(a) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

Исходя из предварительного анализа, Группа ожидает, что ее финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости сохранят свое положение в классификации после перехода на МСФО 9.

(b) Обесценение

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Предприятие может выбрать в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Группа считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 скорее всего приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Однако, говорить о конкретных цифрах пока преждевременно, поскольку требуется детальный анализ.

МСФО 16 Аренда

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в

соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа в настоящий момент оценивает эффект от перехода на МСФО 16 на свою финансовую отчетность,.

К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам операционной аренды причалов и недвижимого имущества. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Группа еще не решила, будет ли она использовать необязательные упрощения. В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(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, участвующих в расчете прибыли на одну акцию.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях.

(d) 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 консолидированной 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 12 «Амортизация» – методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются Компанией по состоянию на каждую отчетную дату;
- Пояснение 13(с) «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и 19 «Финансовые инструменты и управление рисками» – 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 21 «Условные события».

(е) Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа солидарно с другими компаниями под общим контролем выступала поручителем по обязательствам связанной стороны по выпущенным ею еврооблигациям на сумму 53 074 788 тыс. руб. (Пояснение 19(с)).

По состоянию на 31 декабря 2016 года связанная сторона – эмитент еврооблигаций находилась в процессе переговоров с кредиторами с целью пересмотра условий погашения указанных облигаций.

После отчетной даты Группа пришла к соглашению с российским банком о предоставлении кредита на общую сумму до 680 млн. долл. США, который будет использован в том числе для выкупа вышеуказанных облигаций, по которым Группа выступала поручителем. На дату подготовки консолидированной финансовой отчетности обязательство связанной стороны по выпущенным еврооблигациям полностью погашено за счет средств кредита. Новый кредит номинирован в рублях и долларах США, будет предоставлен двумя траншами, имеющими плавающую процентную ставку, привязанную к ставке Центрального банка РФ и LIBOR, с погашением в течение 2019-2023 гг.

В рамках процесса реструктуризации и действий материнской компании Группы (ПАО «ДВМП») по улучшению своей позиции ликвидности ее руководство провело подробный анализ денежных потоков ПАО «ДВМП» и ее дочерних компаний, включая Группу «ВМТП», за период с начала 2017 года по 2023 год, чтобы определить их способность обслуживать свои долговые обязательства в течение следующих 12 месяцев и в обозримом будущем. Руководство ПАО «ДВМП» полагает, что указанные факторы и предлагаемые шаги в случае успеха позволят ему и его дочерним компаниям, включая Группу, обеспечить достаточный уровень притока денежных средств для обслуживания своих долговых обязательств и начиная с года, который заканчивается 31 декабря 2017 года.

Если запланированные руководством шаги по развитию бизнеса не будут реализованы, как планируется, Группа не сможет в какой-то момент выполнить обязательства по погашению вышеуказанного кредита, начиная с года, заканчивающегося 31 декабря 2019 года. Данная ситуация приводит к наличию существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

Однако у руководства материнской компании (ПАО «ДВМП») есть разумное ожидание того, что у нее и ее дочерних компаний, включая Группу «ВМТП», есть достаточные

ресурсы для достижения целевых денежных потоков, и, следовательно, для обслуживания своих долговых обязательств в срок и полностью.

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. Предприятие является контролируемым в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестирования. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени. 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) 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.

(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.

4 Сегментная информация

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 Советом директоров и Наблюдательным советом Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента. Основным показателем итогового финансового результата сегмента выступает чистая прибыль. Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые менеджменту, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Для целей управления Группа разбита на два основных операционных сегмента (дивизиона) – 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 и прочие вспомогательные услуги.

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 2016 года.

	Стивидорные услуги	Бункеровка	Итого
	тыс. руб.		
Реализация услуг сторонним потребителям	7 235 844	1 482 006	8 717 850
Межсегментные продажи	50 459	77 226	127 685
Сегментная выручка	7 286 303	1 559 232	8 845 535
Процентные доходы	1 174 478	3 556	1 178 034
Процентные расходы	(432 128)	-	(432 128)
Амортизация	(439 836)	-	(439 836)
Создание резерва под сомнительную задолженность	(21 583)	(76 692)	(98 275)
Прибыль до налогообложения	3 361 354	(205 881)	3 155 473
Расход по налогу на прибыль	(717 197)	22 669	(694 528)
Прибыль за год	2 644 157	(183 212)	2 460 945

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

	Стивидорные услуги	Бункеровка	Итого
	тыс. руб.		
Реализация услуг сторонним потребителям	6 924 422	6 785 330	13 709 752
Межсегментные продажи	168 748	158 750	327 498
Сегментная выручка	7 093 170	6 944 080	14 037 250
Процентные доходы	718 094	2 474	720 568
Процентные расходы	(195 292)	(8 920)	(204 212)
Амортизация	(446 740)	-	(446 740)
Создание резерва под сомнительную задолженность	(57 822)	(27 206)	(85 028)
Прибыль до налогообложения	3 135 074	99 388	3 234 462
Расход по налогу на прибыль	(746 410)	(1 420)	(747 830)
Прибыль за год	2 388 664	97 968	2 486 632

Сегментные активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Стивидорные услуги	21 664 398	17 361 797	(4 901 855)	(3 388 918)
Бункеровка	321 107	781 087	(201 968)	(246 005)
	21 985 505	18 142 884	(5 103 823)	(3 634 923)

Прочая сегментная информация

тыс. руб.	Приобретение сегментных активов	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Стивидорные услуги	253 056	828 061
Бункеровка	-	-
	253 056	828 061

Внеоборотные активы Группы расположены на территории России.

5 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 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 от реализации признается за вычетом НДС и дисконтов.

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Выручка от оказания стивидорных услуг	6 464 521	6 137 240
Выручка от реализации топлива	1 488 398	6 220 702
Выручка от обслуживания судов	372 858	377 800
Выручка от экспедирования	104 223	94 964
Выручка от сдачи в аренду	95 310	615 427
Выручка от предоставления услуг связи	93 551	83 327
Выручка от оказания прочих услуг	98 989	180 292
Итого выручка	8 717 850	13 709 752

6 Себестоимость реализации

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.

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.

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата работников, занятых в производственной сфере, и прочие расходы на персонал	1 952 126	1 829 992
Себестоимость перепродажи топлива	1 385 994	5 486 253
Амортизация основных средств	423 312	416 109
Потребление сырья, топлива и материалов	315 276	274 177
Расходы по прочей аренде	188 410	177 806
Расходы на ремонт и содержание	154 864	102 970
Расходы на электрическую и тепловую энергию	112 563	101 505
Налоги, помимо налога на прибыль	76 604	80 820
Услуги, связанные с реализацией топлива	19 869	237 858
Расходы по аренде и эксплуатации судов, переданных в субаренду	-	619 234
Прочие расходы	381 102	260 740
	<u>5 010 120</u>	<u>9 587 464</u>

7 Административные расходы

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	621 167	512 220
Услуги охраны	48 669	60 614
Амортизация основных средств	16 327	16 618
Услуги связи	13 508	11 461
Налоги, помимо налога на прибыль	2 211	2 182
Стоимость профессиональных услуг	9 089	180 000
Прочие административные расходы	64 853	64 469
	<u>775 824</u>	<u>847 564</u>

8 Прочие операционные расходы

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Благотворительная и спонсорская деятельность	(203 270)	(385 965)
Создание резерва под сомнительную задолженность	(98 275)	(85 028)
Штрафы и пени	(4 823)	(32 696)
Прочие расходы	(26 178)	(78 049)
	<u>(332 546)</u>	<u>(581 738)</u>

9 Коммерческие расходы

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Реклама через СМИ и телекоммуникационные сети	41 236	-
Экспортная пошлина	22 230	-
Представительские расходы	13 342	-
Прочие коммерческие расходы	11 052	3 748
	<u>87 860</u>	<u>3 748</u>

10 Финансовые доходы и финансовые расходы

Финансовые доходы включают процентный доход по вложенным средствам, доход в форме дивидендов, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих 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.

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

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по депозитам, займам выданным и дебиторской задолженности	1 178 153	720 568
Чистый доход по курсовым разницам	-	81 786
Финансовые доходы	1 178 153	802 354
Процентные расходы	(432 128)	(204 212)
Чистый убыток по курсовым разницам	(325 212)	-
Финансовые расходы	(757 340)	(204 212)
Финансовые доходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период, нетто	420 813	598 142

11 Расход по налогу на прибыль и отложенные налоговые активы и обязательства

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. 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 организацией-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 с учетом имеющегося налогового обязательства. 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.

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Начисление текущего налога		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(690 540)	(777 051)
	(690 540)	(777 051)
Начисление отложенного налога		
Возникновение временных разниц	(3 988)	29 221
	(3 988)	29 221
Итого расход по налогу на прибыль	(694 528)	(747 830)

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

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	3 155 473	100	3 234 462	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(631 095)	(20)	(646 892)	(20)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую	(63 433)	(2)	(100 938)	(3)
прибыль/необлагаемые доходы, нетто	(694 528)	(22)	(747 830)	(23)

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Основные средства и инвестиционное имущество	-	-	(549 174)	(566 704)	(549 174)	(566 704)
Нематериальные активы	9 351	7 430	-	-	9 351	7 430
Резервы, начисления и отложенные доходы	162 338	162 738	-	-	162 338	162 738
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 691	8 691	-	-	8 691	8 691
Налоговые активы/(обязательства)	180 380	178 859	(549 174)	(566 704)	(368 794)	(387 845)
Зачет по налогу	(180 380)	(178 859)	180 380	178 859	-	-
Налоговые активы / (обязательства), нетто	-	-	(368 794)	(387 845)	(368 794)	(387 845)

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2016 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе добавочного капитала	31 декабря 2016 г.
Основные средства и инвестиционное имущество	(566 704)	17 530	-	(549 174)
Нематериальные активы	7 430	1 921	-	9 351
Обязательства по финансовому лизингу	63 762	(573)	-	63 189
Резервы, начисления и отложенные доходы	98 976	(22 866)	-	76 110
Долгосрочная дебиторская задолженность со связанными сторонами	-	-	23 039	23 039
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 691	-	-	8 691
	<u>(387 845)</u>	<u>(3 988)</u>	<u>23 039</u>	<u>(368 794)</u>

тыс. руб.	1 января 2015 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 г.
Основные средства и инвестиционное имущество	(491 762)	(74 942)	(566 704)
Нематериальные активы	6 805	625	7 430
Обязательства по финансовому лизингу	-	63 762	63 762
Резервы, начисления и отложенные доходы	59 200	39 776	98 976
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 691	-	8 691
	<u>(417 066)</u>	<u>29 221</u>	<u>(387 845)</u>

(c) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года временная разница в размере 805 млн. руб. (31 декабря 2015 года - 805 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.

12 Основные средства

(а) Основные положения учетной политики

(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 непереносимым 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.

(v) Обесценение

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.

(b) Раскрытия

тыс. руб.

Фактическая стоимость

Остаток на 1 января 2015 года

Поступления

Реклассификация

Выбытия

Остаток на 31 декабря 2015 года

Поступления

Реклассификация

Выбытия

Остаток на 31 декабря 2016 года

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Флот	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
	94 569	2 899 725	4 498 244	436 300	111 808	530 295	8 570 941
	-	30 850	534 063	16 653	4 987	241 508	828 061
	-	14 160	40	-	-	(14 200)	-
	-	(3 827)	(60 851)	-	(1 680)	(28 250)	(94 608)
	94 569	2 940 908	4 971 496	452 953	115 115	729 353	9 304 394
	-	46 577	115 498	12 807	32 695	45 479	253 056
	-	24 900	-	-	-	(24 900)	-
	-	(1 196)	(56 013)	(11 222)	(1 926)	(81 548)	(151 905)
	94 569	3 011 189	5 030 981	454 538	145 884	668 384	9 405 545

тыс. руб.

Амортизация и убытки от обесценения

Остаток на 1 января 2015 года	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Флот	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Начисленная амортизация за год	-	571 118	1 747 082	144 045	75 230	-	2 537 475
Выбытия	-	79 748	313 496	24 938	14 545	-	432 727
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	(1 724)	(32 814)	-	(1 573)	-	(36 111)
Начисленная амортизация за год	-	649 142	2 027 764	168 983	88 202	-	2 934 091
Выбытия	-	81 736	322 614	23 127	12 162	-	439 639
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	(374)	(36 052)	(11 222)	(1 403)	-	(49 051)
	-	730 504	2 314 326	180 888	98 961	-	3 324 679

Балансовая стоимость

На 1 января 2015 года	94 569	2 328 607	2 751 162	292 255	36 578	530 295	6 033 466
На 31 декабря 2015 года	94 569	2 291 766	2 943 732	283 970	26 913	729 353	6 370 303
На 31 декабря 2016 года	94 569	2 280 685	2 716 655	273 650	46 923	668 384	6 080 866

Кроме того, на 31 декабря 2016 года величина авансов, выданных Группой под строительство и приобретение объектов основных средств, составила 54 908 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 30 702 тыс. руб.).

(с) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2016 года объекты основных средств балансовой стоимостью 581 572 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 650 445 тыс. руб.) были переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. Пояснение 17). Основные средства Компании с балансовой стоимостью 1 286 213 тыс. руб. находятся в залоге в качестве обеспечения по облигационному займу, полученному связанной стороной Группы в 2013 году.

(d) Основные средства, полученные по договору финансового лизинга

Балансовая стоимость основных средств, полученных по договору финансового лизинга на 31 декабря 2016 года составила 484 117 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 465 488 тыс. руб.).

13 Непроизводные финансовые инструменты

(а) Основные положения учетной политики

В состав производных финансовых инструментов входят займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Первоначально Группа признает займы выданные, 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.

Займы выданные, 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 займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. Проценты по займам выданным 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.

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.

У Группы имеются следующие непроемкие 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.

Обесценение финансовых активов

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 ценными бумагами) 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 портфеля финансовых активов на предмет обесценения 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.

(b) Займы, выданные связанным сторонам

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные займы					
ООО «Фирма «Трансгарант»	руб.	8,5% - 13,1%	2019	3 427 037	3 827 037
Neteller Holdings Ltd.	долл. США	6,76%	2018	2 244 305	-
Valsta Ltd.	долл. США	6,2%	2018	606 568	-
ООО «ТГ ФЕСКО»	руб.	12,7%	2018	500 000	-
ООО «ФИТ»	руб.	16,56%	2018	195 000	-
ООО ФЕСКО Рэйл	руб.	12,7%	2018	150 000	100 000
ЗАО Транском	руб.	12%	2018	36 756	-
Neteller Holdings Ltd.	руб.	12,6% - 12,7%	2018	35 000	3 694 467
TG Finance Ltd.	долл. США	5%	2017	-	109 324
Прочие долгосрочные займы	руб.			1 621	2 470
				<u>7 196 287</u>	<u>7 733 298</u>

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная часть процентов по займам					
ООО «Фирма «Трансгарант»	руб.	8,5% - 13,1%	2019	1 043 736	38 526
ООО «ТГ ФЕСКО»	руб.	12,7%	2018	177 326	-
Neteller Holdings Ltd.	долл. США	6,76%	2018	99 758	-
Valsta Ltd.	долл. США	6,2%	2018	31 237	-
ООО ФЕСКО Рэйл	руб.	12,7%	2018	13 987	1 079
Neteller Holdings Ltd.	руб.	12,6%	2018	5 183	236 003
ЗАО Транском	руб.	12%	2018	4 333	-
TG Finance Ltd.	долл. США	5%	2017	-	3 010
				<u>1 375 560</u>	<u>278 618</u>
Краткосрочные займы					
Neteller Holdings Ltd.	руб.	12,6% - 12,7%	2017	3 659 467	-
ООО «Фирма «Трансгарант»	руб.	12%-12,7%	2017	380 000	186 000
TG Finance Ltd.	долл. США	5%	2017	90 985	-
ООО «ТГ ФЕСКО»	руб.	8,5%	2016	-	500 000
ООО «ФИТ»	руб.	8,5%	2016	-	195 000
ЗАО Транском	руб.	12%	2016	-	36 756
Прочие краткосрочные займы				6 193	6 712
				<u>4 136 645</u>	<u>924 468</u>

В мае 2016 года Группа выдала займ компании под общим контролем на условиях процентных ставок отличных от рынка. При первоначальном признании данного займа финансовый результат от дисконтирования в сумме 505 067 тыс. руб. был признан в добавочном капитале. Отложенный налог при первоначальном признании данного займа был отражен в добавочном капитале в сумме 101 013 тыс. руб. В ноябре 2016 года Группой была пересмотрена ставка процента по указанному займу. В результате пересмотра несамортизированная часть результата от дисконтирования в сумме 389 873 тыс. руб. и отложенного налога в сумме 77 974 тыс. руб. были восстановлены из состава добавочного капитала.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, относящимся к займам, выданным связанным сторонам, раскрывается в Пояснении 19.

Группа получила подтверждение от материнской компании (ПАО «ДВМП»), что в случае необходимости ПАО «ДВМП» как компания, контролирующая Группу и связанные стороны, которым выданы займы, обеспечит погашение данных займов и накопленных по ним процентов в срок и полностью. Как следствие, руководством Группы не было выявлено риска обесценения по займам, выданным связанным сторонам.

(с) Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	831 980	806 867
Проценты к получению	788 995	928 892
Авансы выданные	260 626	29 790
НДС к возмещению	78 593	179 231
Задолженность по налогу на прибыль	12 723	24 579
Прочая дебиторская задолженность	94 078	163 822
Резерв по безнадежным долгам	(143 942)	(89 973)
	<u>1 923 053</u>	<u>2 043 208</u>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Пояснении 19.

(d) Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в кассе	403	264
Остатки на банковских счетах	635 779	415 367
Депозиты до востребования	308 693	53 000
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств	<u>944 875</u>	<u>468 631</u>

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Пояснении 19.

(е) Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Задолженность перед персоналом	306 688	191 545
Авансы полученные	305 964	273 773
Налоги к уплате	122 152	96 556
Торговая кредиторская задолженность	85 445	209 985
Задолженность по налогу на прибыль	20 700	3 896
Проценты к уплате	10 555	10 758
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	126 937	54 176
	<u>978 441</u>	<u>840 689</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Пояснении 19.

Информация о кредитах и займах Группы раскрыта в Пояснении 17.

(f) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

14 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.

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Материалы и запасные части	125 176	100 613
Топливо	106 110	137 465
Прочие запасы	24 843	18 633
	<u>256 129</u>	<u>256 711</u>

15 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции	
	2016 г.	2015 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 2016 года, акции Компании находятся в залоге в качестве обеспечения по облигационному займу, полученному связанной стороной Группы в 2013 году.

(b) Дивиденды

Согласно действующему российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий год, составила 14 966 508 тыс. руб. (в 2015 году – 12 711 983 тыс. руб.).

16 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.	2016 г.	2015 г.
Прибыль за год (тыс. руб.)	2 460 945	2 486 632
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. Пояснение 15)	2 470 312 539	2 470 312 539
Базовая прибыль на акцию (руб.)	1,00	1,01

17 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 19.

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные обязательства		
Займы, полученные у третьих сторон	11 556	11 556
Финансовый лизинг	258 256	281 294
	269 812	292 850
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	2 675 553	1 615 780
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	650 000	350 000
Займы, полученные у третьих сторон	157	9 500
Финансовый лизинг	57 686	37 518
	3 383 396	2 012 798

(а) Условия и сроки погашения задолженности

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

тыс. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обеспеченные банковские кредиты					
VTB BANK (DEUTSCHLAND) AG	долл. США	LIBOR + 9%	2017	2 122 991	-
ПАО «Сбербанк России»	руб.	12,5%	2017	552 562	1 376 000
АО «Банк Интеза»	руб.	13,92%	2016	-	239 780
Необеспеченные банковские кредиты					
ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2 п.п.	2018	350 000	350 000
АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА»	руб.	12%	2018	300 000	-
Прочие необеспеченные займы					
ЗАО «УНЭКО»	руб.	8,0%	2017	157	9 500
НПФ «Порт-Гарант»	руб.	1,5%	2020	11 556	11 556
Обязательства по финансовому лизингу					
АО «Сбербанк Лизинг»	руб.	25,26%	2020	280 164	318 812
ООО «Сименс Финанс»	руб.	24,64% - 28%	2018, 2021	35 778	-
				<u>3 653 208</u>	<u>2 305 648</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 года свободный остаток кредитного лимита отсутствует (на 31 декабря 2015 года: 60 220 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой соблюдались ограничительные условия по кредитным договорам, за исключением договора с VTB BANK (DEUTSCHLAND) AG. По состоянию на отчетную дату Группой не был получен вейвер от банка-кредитора. После отчетной даты в рамках реструктуризации задолженности Группы и ПАО «ДВМП» как материнской компании с банком было достигнуто соглашение о погашении указанного кредита в срок до 31 декабря 2017 года. Более детально вопрос реструктуризации рассмотрен в пояснении 2(е).

(b) Финансовый лизинг

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб.	2016 г.			2015 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	123 561	65 875	57 686	107 273	69 755	37 518
От 1 года до 5 лет	359 414	101 158	258 256	429 089	147 795	281 294
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	482 975	167 033	315 942	536 362	217 550	318 812

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой были приобретены погрузчики в рамках договоров финансового лизинга с ООО «Сименс Финанс». Кроме того связанной стороной Группе был передан кран, ранее также приобретенный в рамках договора финансового лизинга с ООО «Сименс Финанс».

(c) Залоги

Основные средства, переданные в залог в обеспечение банковских кредитов и гарантий раскрыты в Пояснении 12.

18 Обязательства по планам с установленными выплатами

(a) 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. 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.

(b) 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.

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Обязательства по пенсионным планам	81 298	79 784
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	22 082	20 957
	103 380	100 741

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.

На ПАО «ВМТП» и ООО «Владпортбункер» также имеется 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 2015 года	91 690
<i>В составе убытка</i>	
Стоимость трудозатрат текущего периода	7 494
Процентные расходы	9 851
	<u>17 345</u>
<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	
Актuarный убыток	2 942
Произведенные выплаты	(11 236)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2015 года	<u>100 741</u>
<i>В составе убытка</i>	
Стоимость трудозатрат текущего периода	7 956
Процентные расходы	9 034
	<u>16 990</u>
<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	
Актuarный доход	(4 931)
Произведенные выплаты	(9 420)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2016 г.	<u>103 380</u>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Ставка дисконтирования	8,5%	9,6%
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 245 тыс. руб. и увеличению капитала на 8 407 тыс. руб. (2015: к увеличению прибыли на 208 тыс. руб. и увеличению капитала на 7 664 тыс. руб.).

Повышение увеличения размера пенсионных выплат в будущих периодах на 1 п.п. привело бы к уменьшению прибыли Группы на 691 тыс. руб. и уменьшению капитала на 6 192 тыс. руб. (2015: к уменьшению прибыли на 579 тыс. руб. и уменьшению капитала на 5 385 тыс. руб.).

19 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) 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 финансовыми вложениями 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.

Займы выданные и денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих стабильный кредитный рейтинг. Оценка кредитного риска по займам, выданным связанным сторонам, приведена в пояснении 13.

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2016 г.	2015 г.
Займы, выданные связанным сторонам	11 332 932	8 657 766
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 571 111	1 809 608
Долгосрочная часть процентов по займам, выданным связанным сторонам	1 375 560	278 618
Денежные средства и их эквиваленты	944 875	468 631
	<u>15 224 478</u>	<u>11 214 623</u>

Убытки от обесценения

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

тыс. руб.	Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения
	2016 г.	2016 г.	2015 г.	2015 г.
Непросроченная задолженность	734 787	-	678 151	-
Задолженность со сроком просрочки от 90 до 360 дней	82 422	(82 422)	116 505	(46 610)
Задолженность со сроком просрочки свыше 360 дней	14 771	(14 771)	12 211	(12 211)
	<u>831 980</u>	<u>(97 193)</u>	<u>806 867</u>	<u>(58 821)</u>

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

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Остаток на начало года	(58 821)	(2 654)
Восстановление резерва	8 429	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	13 765	25
Начисление резерва	(60 566)	(56 192)
Остаток на конец года	(97 193)	(58 821)

(с) Риск 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.

Гарантии

Договоры финансовых гарантий, заключаемые Группой для гарантии задолженности связанных сторон, рассматриваются как договоры страхования и соответствующим образом учитываются. Соответственно, Группа учитывает договор финансовых гарантий как условное обязательство до тех пор, пока не возникает высокая вероятность того, что Группе придется произвести оплату по выданной гарантии. По оценке руководства Группы с учетом статуса переговоров по реструктуризации задолженности связанных сторон, по которой Группа выступает поручителем, на 31 декабря 2016 года отсутствует высокая вероятность того, что Группе придется произвести оплату по выданным поручительствам. Информация по реструктуризации указанной задолженности связанных сторон приведена в пояснении 2(е).

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма непогашенных гарантий, предоставленных третьим лицам по обязательствам связанных сторон, составила 53 074 788 тыс. руб. (в 2015 году – 71 428 852 тыс. руб.).

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.

31 декабря 2016 г.

тыс. руб.

	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	2 675 553	2 891 078	2 891 078	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	650 000	694 212	694 212	-	-
Займы полученные	11 713	12 356	338	12 018	-
Гарантии, выданные третьим лицам за связанные стороны	53 074 788	53 074 788	53 074 788	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	519 070	519 070	519 070	-	-
Финансовый лизинг	315 942	482 975	123 561	359 414	-
	57 247 066	57 674 479	57 303 047	371 432	-

31 декабря 2015 г.

тыс. руб.

	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	1 615 780	1 685 325	1 685 325	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	350 000	389 628	389 628	-	-
Займы полученные	21 056	22 374	10 182	12 192	-
Гарантии, выданные третьим лицам за связанные стороны	71 428 852	71 428 852	71 428 852	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	455 706	455 706	455 706	-	-
Финансовый лизинг	318 812	536 362	107 273	429 089	-
	74 190 206	74 518 247	74 076 966	441 281	-

(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.

(e) 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.

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

тыс. руб.	В долларах США 2016 г.	В долларах США 2015 г.	В евро 2015 г.
Займы, выданные связанным сторонам	2 941 858	109 324	-
Обеспеченные банковские кредиты	(2 122 991)	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	480 352	241 266	267
Денежные средства и их эквиваленты	762 259	371 928	59
Долгосрочная часть процентов по займам, выданным связанным сторонам	130 995	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(147 968)	(203 807)	-
Чистая сумма, подверженная риску	2 044 505	518 711	326

В течение года применялись следующие курсы валют:

руб.	Среднегодовой курс		Спот-курс на отчетную дату	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
1 доллар США	67,0349	60,9579	60,6569	72,8827
1 евро	74,2310	67,7771	63,8111	79,6972

Повышение (понижение) курса евро к рублю на 20% не привело бы к увеличению (уменьшению) прибыли и капитала Компании (2015: 65 тыс. руб. (20%)).

Повышение (понижение) курса доллара США к рублю на 20% привело бы к увеличению (уменьшению) прибыли и капитала Компании на 408 901 тыс. руб. (2015: 103 742 тыс. руб. (20%)).

(f) Риск изменения процентных ставок

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.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2016 г.	2015 г.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	11 332 932	8 657 766
Финансовые обязательства	(1 180 217)	(1 955 648)
	<u>10 152 715</u>	<u>6 702 118</u>
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	(2 472 991)	(350 000)
	<u>(2 472 991)</u>	<u>(350 000)</u>

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 для этих финансовых инструментов не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

Для финансовых инструментов с плавающей ставкой возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на 31 декабря 2016 года увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на 18 979 тыс. руб. до налогообложения. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(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.

(h) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

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.

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая и балансовая стоимость финансовых инструментов Группы существенно не отличаются, за исключением займов, выданных связанным сторонам. Справедливая стоимость займов связанным сторонам на 31 декабря 2016 года составляет 11 218 882 тыс. руб.

20 Операционная аренда

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составят:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Менее 1 года	145 021	139 876
От 1 года до 5 лет	527 258	425 057
Более 5 лет	4 400 192	3 934 130
	<u>5 072 471</u>	<u>4 499 063</u>

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. Аренда причалов классифицируется Группой как операционная аренда в силу того, что договоры аренды не предусматривают возможность перехода права собственности на предмет аренды от арендодателя к арендатору.

21 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 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 (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

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.

22 Операции со связанными сторонами

(a) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Выплаты вознаграждения руководству

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

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и премии	31 649	33 640
	31 649	33 640

(b) Операции со связанными сторонами под общим контролем

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

Выручка

тыс. руб.	Оборот 2016 г.	Оборот 2015 г.	Остаток по расчетам 2016 г.	Остаток по расчетам 2015 г.
Предоставление услуг				
Прочие связанные стороны	3 543 988	5 160 086	507 483	477 088
	3 543 988	5 160 086	507 483	477 088

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

Расходы

тыс. руб.	Оборот 2016 г.	Оборот 2015 г.	Остаток по расчетам 2016 г.	Остаток по расчетам 2015 г.
Приобретение товаров и услуг				
Прочие связанные стороны	(84 941)	(1 136 221)	(1 867)	(55 088)
	(84 941)	(1 136 221)	(1 867)	(55 088)

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

Займы выданные

тыс. руб.	Оборот 2016 г.	Оборот 2015 г.	Непогашенный остаток 2016 г.	Непогашенный остаток 2015 г.
Итого расчетов по займам со связанными сторонами, в том числе:	3 022 359	3 955 175	11 331 119	8 654 584
Предоставление займов	3 854 967	6 284 075	-	-
Возврат займов	(832 608)	(2 328 900)	-	-
	<u>3 022 359</u>	<u>3 955 175</u>	<u>11 331 119</u>	<u>8 654 584</u>

Займы связанным сторонам выданы под 5–16,61% годовых и подлежат погашению в 2017–2019 гг. (пояснение 13).

Прочие доходы/(расходы)

тыс. руб.	Оборот 2016 г.	Оборот 2015 г.	Остаток по расчетам 2016 г.	Остаток по расчетам 2015 г.
Прочие доходы/(расходы):				
Прочие связанные стороны	119	260 676	(38 049)	48 301
	<u>119</u>	<u>260 676</u>	<u>(38 049)</u>	<u>48 301</u>

Доходы/(расходы) по процентам

тыс. руб.	Оборот 2016 г.	Оборот 2015 г.	Остаток по расчетам 2016 г.	Остаток по расчетам 2015 г.
Доходы по процентам:				
Прочие связанные стороны	1 159 024	696 103	2 147 343	1 189 558
	<u>1 159 024</u>	<u>696 103</u>	<u>2 147 343</u>	<u>1 189 558</u>

23 Основные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	2016 г. Доля собственности/ прав голосования	2015 г. Доля собственности/ прав голосования
ЗАО «Портовый флот»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ПортТелеком»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «НПП «Владпортбункер»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ПортКонтракт»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ПортЭкспресс-ДВ»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Владивостокский автомобильный терминал»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ФЕМСТА»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Феско Бункер»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ПортТранс»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Порт Большой»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Техно-Актив»	Россия	-	100,00%

24 События после отчетной даты

В январе 2017 года Группой была одобрена пролонгация займа, выданного связанной стороне ООО «Фирма «Трансгарант» в размере 3 427 037 тыс. руб. под 16,61% годовых. Займ номинирован в рублях и подлежит погашению 31 декабря 2019 года.

В феврале 2017 года был пролонгирован займ, выданный связанной стороне АО «Транском» в размере 36 756 тыс. руб. под 12,5% годовых. Займ номинирован в рублях и подлежит погашению 31 декабря 2018 года.

Кроме того, Группой продлено соглашение о займе, выданном связанной стороне ООО «Транспортная группа ФЕСКО» в общей сумме 500 000 тыс. руб. под 12,7% годовых. Займ номинирован в рублях и подлежит погашению 31 декабря 2018 года и 31 января 2019 года.

В феврале 2017 года дочерним обществом группы было сформировано оценочное обязательство по оплате вознаграждений сотрудникам по вынужденным простоям в сумме 15 240 тыс. руб. по результатам внеплановой проверки Федеральной службой по экологическому, технологическому и атомному надзору, которая завершена в апреле 2017 года.

В марте 2017 года в рамках одобренного Группой инвестиционного проекта по реализации металлолома на экспорт по договору купли-продажи была приобретена 100% доля в уставном капитале ООО «Система».

В июне 2017 года ПАО «ВМТП» (займодавец) и TG Finance Limited (заемщик, связанная сторона под общим контролем) заключили дополнительное соглашение о пролонгации договора процентного денежного займа до 10 июня 2019 года.

В 2017 году ПАО «ВМТП» (займодавец) и Neteller Holdings Ltd. (переименован в POLLUKS INVESTMENTS LIMITED после отчетной даты, (заемщик, связанная сторона под общим контролем)) заключили договоры займа с лимитом выдачи не более 1 000 млн. руб. сроком до 30 апреля 2019 года (ставка процента: 15.17% годовых) и с лимитом выдачи не более 800 млн. руб. сроком до 31 августа 2020 года (ставка процента: 16.15% годовых).

В 2017 году Общество (покупатель) заключило с Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co., Ltd (продавец) Договор поставки двух контейнерных перегружателей на рельсовом ходу. Стоимость контракта 6 580 тыс. долл. США.

В 2017 году Общество (заемщик) и АО АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (кредитор) заключили договор о предоставлении возобновляемой кредитной линии с лимитом задолженности до 500 млн. руб., сроком на 36 месяцев. Процентная ставка по договору - до 11,25% годовых. В качестве обеспечения по договору возобновляемой кредитной линии с АО АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» предоставлены объекты недвижимости и прочее имущество залоговой стоимостью в 478,7 млн. руб. и 21,7 млн. руб. соответственно. На дату утверждения данной финансовой отчетности кредитная линия не выбрана.