

**Общество с ограниченной ответственностью
«ДелоПортс»**

**Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2024 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Раскрываемый консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1 Общая информация.....	5
2 Существенная информация об учетной политике.....	5
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	19
4 Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	20
5 Информация по сегментам.....	21
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	28
7 Основные средства.....	31
8 Гудвил.....	32
9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	33
10 Запасы.....	33
11 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	34
12 Денежные средства и их эквиваленты.....	34
13 Кредиты и займы.....	34
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	35
15 Выручка.....	35
16 Себестоимость продаж.....	36
17 Коммерческие и административные расходы.....	36
18 Прочие операционные доходы и расходы, нетто.....	36
19 Финансовые доходы.....	37
20 Финансовые расходы.....	37
21 Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EBITDA).....	37
22 Уставный и добавочный капитал.....	37
23 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль.....	38
24 Условные и договорные обязательства.....	40
25 Неконтролирующая доля участия.....	42
26 Управление финансовыми рисками.....	42
27 События после отчетной даты.....	49



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»:

Мнение

По нашему мнению, раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с основой подготовки, изложенной в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- раскрываемый консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

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

Важные обстоятельства – основа подготовки

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с МСФО, в отношении которого мы выпустили отдельное аудиторское заключение для Участников и Совета директоров Общества, датированное 10 марта 2025 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года (но не включает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основой подготовки, изложенной в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, за определение того, что основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности является приемлемой с учетом конкретных обстоятельств, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой 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 подготовку 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 раскрываемой 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;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о раскрываемой финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Зубенко Алексей Станиславович.

10 марта 2025 года

Москва, Российская Федерация



Зубенко Алексей Станиславович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906105827).

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2024 г. 31 декабря 2023 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	7	19 316 260	20 430 556
Предоплата за внеоборотные активы	7	1 751 212	626 955
Гудвил	8	190 066	190 066
Активы в форме права пользования	9	4 260 342	4 379 647
Долгосрочные займы выданные	6	32 092 843	29 427 320
Отложенные налоговые активы	23	22 443	20 687
Прочие внеоборотные активы		51 575	38 137
Итого внеоборотные активы		57 684 741	55 113 368

Оборотные активы

Запасы	10	605 627	482 865
Краткосрочные займы выданные	6	35 830 306	-
Депозиты (сроком более 90 дней)		-	300 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	1 140 128	1 132 046
Предоплата по текущему налогу на прибыль	23	103 330	650 989
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	23	-	228 072
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 373 233	1 606 620
Итого оборотные активы		40 052 624	4 400 592

ИТОГО АКТИВЫ

97 737 365 59 513 960

КАПИТАЛ

Уставный капитал	22	100 000	100 000
Добавочный капитал	22	15 590	15 590
Нераспределенная прибыль		32 608 132	17 929 631
Капитал, относимый на участников Компании		32 723 722	18 045 221
Неконтролирующая доля	25	-	2 505 275
ИТОГО КАПИТАЛ		32 723 722	20 550 496

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные кредиты и займы	13	10 921 035	13 084 856
Обязательства по аренде	9	1 578 853	1 529 846
Отложенные налоговые обязательства	23	1 788 541	1 531 274
Прочие долгосрочные обязательства		6 467	6 767
Итого долгосрочные обязательства		14 294 896	16 152 743

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные кредиты и займы	13	48 680 334	20 729 859
Обязательства по аренде	9	5 431	22 092
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 723 268	1 825 900
Текущие обязательства по налогу на прибыль	23	309 714	4 798
Обязательства по налогу на сверхприбыль	23	-	228 072
Итого краткосрочные обязательства		50 718 747	22 810 721

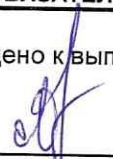
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

65 013 643 38 963 464

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

97 737 365 59 513 960

Утверждено к выпуску и подписано 10 марта 2025 г.:


 Яковенко И.А.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5-49 являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Раскрываемый консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	12м 2024	12м 2023
Выручка	15	31 035 455	23 781 769
Себестоимость продаж	16	(6 483 125)	(5 093 094)
Валовая прибыль		24 552 330	18 688 675
Коммерческие и административные расходы	17	(1 914 164)	(1 043 737)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	18	26 021	(52 341)
Чистый убыток от курсовых разниц по операционной деятельности		(9 574)	(13 316)
Операционная прибыль		22 654 613	17 579 281
Финансовые доходы	19	7 173 250	2 341 588
Финансовые расходы	20	(7 193 821)	(2 477 836)
Чистый убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности		(26 777)	(226 226)
Прибыль до налогообложения		22 607 265	17 216 807
Расход по налогу на прибыль	23	(4 990 874)	(2 461 988)
Расход по налогу на сверхприбыль	23	-	(228 072)
Итого расход по налогам на прибыль	23	(4 990 874)	(2 690 060)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		17 616 391	14 526 747
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		17 616 391	14 526 747
Прибыль причитающаяся:			
- участникам Компании		17 536 819	12 139 267
- неконтролирующим акционерам	25	79 572	2 387 480
Прибыль за год		17 616 391	14 526 747
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- участникам Компании		17 536 819	12 139 267
- неконтролирующим акционерам	25	79 572	2 387 480
Итого совокупный доход за год		17 616 391	14 526 747

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 49 являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Приходится на участников Компании					
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Остаток на 1 января 2023 г.	100 000	15 590	14 022 250	14 137 840	1 503 650	15 641 490
Прибыль за год	-	-	12 139 267	12 139 267	2 387 480	14 526 747
Итого совокупный доход за 2023 г.	-	-	12 139 267	12 139 267	2 387 480	14 526 747
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	(6 900 000)	(6 900 000)	-	(6 900 000)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерней компании, Прим. 25	-	-	(1 331 886)	(1 331 886)	(1 385 855)	(2 717 741)
Итого сделки с участниками за 2023 г.	-	-	(8 231 886)	(8 231 886)	(1 385 855)	(9 617 741)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	100 000	15 590	17 929 631	18 045 221	2 505 275	20 550 496
Остаток на 1 января 2024 г.	100 000	15 590	17 929 631	18 045 221	2 505 275	20 550 496
Прибыль за год	-	-	17 536 819	17 536 819	79 572	17 616 391
Итого совокупный доход за 2024 г.	-	-	17 536 819	17 536 819	79 572	17 616 391
Дивиденды объявленные, Прим. 6	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)	-	(2 000 000)
Выбытие неконтролирующей доли участия, Прим. 25	-	-	(858 318)	(858 318)	(2 584 847)	(3 443 165)
Итого сделки с участниками за 2024 г.	-	-	(2 858 318)	(2 858 318)	(2 584 847)	(5 443 165)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	100 000	15 590	32 608 132	32 723 722	-	32 723 722

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 49 являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	12м 2024	12м 2023
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		17 616 391	14 526 747
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	1 203 404	931 629
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	9	184 790	173 671
Прибыль от выбытия основных средств	18	(146 536)	(8 981)
Финансовые доходы	19	(7 173 250)	(2 341 588)
Финансовые расходы	20	7 193 821	2 477 836
Курсовые разницы по финансовой деятельности		26 777	226 226
Расход по налогу на прибыль	23	4 990 874	2 690 060
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		23 896 271	18 675 600
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(8 082)	(251 364)
Увеличение запасов		(122 762)	(168 737)
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(82 790)	562 777
Денежные потоки от операционной деятельности, включая изменения оборотного капитала		23 682 637	18 818 276
Налог на прибыль уплаченный	23	(4 110 854)	(2 890 334)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	23	-	(228 072)
Итого денежные потоки от операционной деятельности		19 571 783	15 699 870
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	(2 835 609)	(2 744 555)
Поступления от продажи основных средств	7	1 674 842	1 950
Проценты по депозитам полученные	19	646 637	772 393
Проценты по займам выданным	6	-	852 500
Займы выданные	6	(11 142 170)	(18 200 000)
Вклад на депозит со сроком от 90 до 365 дней		-	(300 000)
Возврат депозита со сроком от 90 до 365 дней		300 000	-
Приобретение нематериальных активов		(7 017)	(6 369)
Итого денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности		(11 363 317)	(19 624 081)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	13	35 659 963	15 982 953
Погашение кредитов и займов	13	(30 310 111)	(2 476 656)
Проценты уплаченные	13	(7 549 721)	(2 085 021)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях	25	(3 443 165)	(2 717 741)
Погашение основной части обязательства по аренде	9	(14 334)	(11 225)
Погашение процентной части обязательства по аренде	9	(140 581)	(136 058)
Дивиденды, уплаченные участникам Компании	22	(1 620 100)	(6 951 720)
Итого денежные потоки (использованные в) / от финансовой деятельности		(7 418 049)	1 604 532
Сальдо денежных потоков за год		790 417	(2 319 679)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	1 606 620	3 914 516
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(23 804)	11 783
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	2 373 233	1 606 620

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 49 являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1 Общая информация

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на принципах составления, описанных в Примечании 2, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., для Общества с ограниченной ответственностью «ДелоПортс» (далее – «Компания» или ООО «ДелоПортс») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа» или «Группа ДелоПортс»).

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

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

Основными дочерними организациями ООО «ДелоПортс» являются:

Наименование компании Группы	Страна регистрации	Деятельность	Процент владения на 31 декабря, %	
			2024	2023
ООО «НУТЭП»	Россия	Контейнерный терминал	100	100
АО «КСК»	Россия	Зерновой терминал	100	84
ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД	Кипр	Холдинговая компания	100	84
ООО СК «ДЕЛО»	Россия	Сервисная компания	100	100

2 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовленной Группой в соответствии с МСФО, с исключением сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее «чувствительная информация»).

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, так как раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО.

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и составе чувствительной информации приняты руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 г. №208 ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и постановлений Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 г. №1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и от 4 июля 2023 г. №1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

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

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой каждого консолидируемого предприятия Группы является российский рубль, что соответствует валюте основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на русском языке и представлена в российских рублях.

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

Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются на нетто основе отдельной строкой в раскрываемом консолидированном отчете о совокупном доходе. Курсовые разницы, возникающие в ходе осуществления операционной деятельности, отражаются в строке «Чистая прибыль/ (убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности». Курсовые разницы, возникающие в ходе осуществления финансовой деятельности, отражаются в строке «Чистая прибыль/ (убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности».

По состоянию на 31 декабря 2024 г. обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 101,6797 руб. (31 декабря 2023 г.: 1 долл. США к 89,6883 руб.) и 1 евро к 106,1028 руб. (31 декабря 2023 г.: 1 евро к 99,1919 руб.). Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составлял 1 долл. США к 92,5652 руб., 1 евро к 100,2154 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 1 долл. США к 85,2466 руб. и 1 евро к 92,2406 руб.).

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

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

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждому объединению бизнеса по справедливой стоимости или пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

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

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

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

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

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

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

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

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы в составе оцениваемых по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов: бизнес модель. Бизнес модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес модели. В 2024 г. и 2023 г. реклассификация финансовых инструментов не производилась.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12 месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», к оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов, кроме списания. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с собственниками, отражаемой через капитал.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, бонусов, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Группа предоставляет услуги по перевалке грузов (в основном, зерна и контейнеров), их хранению, прочие стивидорные услуги и сервисные услуги по буксировке, агентированию и бункеровке судов (продажа топлива). Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением.

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Выручка по перевалке, а также буксировке, агентированию и прочим связанным стивидорным услугам признается в тот момент, когда оказаны услуги. Выручка по хранению признается по степени завершенности работ, которая определяется, исходя из процентного соотношения уже предоставленных услуг и общего объема предусмотренных услуг. Выручка от бункеровки признается в момент передачи контроля над товарами покупателю, обычно, когда топливо отбункеровано на судно покупателя.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в среднем на срок не более 60 дней, что соответствует рыночной практике. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, а услуги оказаны, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Обязательства по договорам с покупателями включают авансы, полученные от клиентов.

Процентные доходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

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

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

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

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Амортизация. На землю и незавершенное строительство амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	От 4 до 50 лет
Сооружения	От 5 до 50 лет
Машины и оборудование	От 2 до 30 лет
Транспортные средства и прочее	От 3 до 15 лет

Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента завершения строительства и готовности объекта к использованию. В этот момент они реклассифицируются в определенный класс основных средств с соответствующей амортизацией.

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

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

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

Активы в форме права пользования. Группа арендует причалы, здания и сооружения. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Причалные сооружения	30-50 лет
Здания и прочие сооружения	1-5 лет

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов со стоимостью менее 300 тыс. руб. признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

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

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

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Налог на сверхприбыль. 4 августа 2023 г. Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414 ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступил в силу с 1 января 2024 г. В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. Обязательство и расход по налогу на сверхприбыль подлежат отражению в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности начиная с момента, когда Федеральный закон был по существу принят. Неоплаченные по состоянию на 31 декабря 2023 г. суммы текущего налога на сверхприбыль отражены в качестве обязательства. Обязательство и расход по текущему налогу на сверхприбыль были оценены в сумме, которую Группа ожидала по состоянию на 31 декабря 2023 г. уплатить в бюджет, рассчитанной с использованием ставок налога и налогового законодательства, действовавших или по существу принятых по состоянию на 31 декабря 2023 г. При расчете ожидаемой ставки налога на сверхприбыль Группа принимала во внимание своевременную уплату обеспечительного платежа, что позволило Группе применять льготную ставку по налогу на сверхприбыль в размере 5%.

В раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 г. обеспечительный платеж отражен развернуто с обязательством по налогу на сверхприбыль. Юридически закрепленное право на взаимозачет возникло у Группы, начиная с 1 января 2024 г. Задолженность по внесенному обеспечительному платежу по состоянию на 31 декабря 2023 г. в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении была представлена отдельной строкой в составе оборотных активов. В раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль отражена в отдельной строке «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль», следующей за строкой «Налог на прибыль уплаченный». В раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке сумма начисленного расхода по налогу на сверхприбыль отражена отдельной строкой «Расход по налогу на сверхприбыль», следующей за строкой «Расход по налогу на прибыль».

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), соответственно.

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

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

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

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

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Группа классифицирует задолженность по дивидендам перед акционерами в составе нефинансовых обязательств, поскольку данный вид задолженности не удовлетворяет критериям признания финансового обязательства по МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление».

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх страховых взносов.

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 24).

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов были на 10% меньше оценок руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., должна была бы увеличиться на 120 340 тыс. руб. (2023 г.: 93 163 тыс. руб.).

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде. Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Амортизация активов в форме права пользования. При определении срока полезного использования активов в форме права пользования Группа руководствуется сроками действия договоров долгосрочной аренды активов.

Признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками (Примечание 26).

4 Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

С 1 января 2024 года стали обязательными к применению поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 г., которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. В случае применения поправок 2020 года, у организации не было бы права отложить погашение обязательства (и соответственно такое обязательство должно было быть классифицировано как краткосрочное), когда ковенанты считались бы невыполненными исходя из условий по состоянию на дату окончания отчетного периода, даже если проверка их выполнения осуществлялась кредитором в течение двенадцати месяцев уже после этой даты. Поправки 2022 года разъясняют, что ковенанты кредитных соглашений, которые организация должна выполнять только после даты окончания отчетного периода, не будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные по состоянию на отчетную дату. Однако те ковенанты кредитных соглашений, которые организация обязана соблюдать по состоянию на отчетную дату или до нее, будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные, даже если проверка их выполнения осуществляется только после отчетной даты. Поправки 2022 года вводят дополнительные требования к раскрытию информации в ситуациях, когда организация классифицирует обязательство, возникающее в результате кредитного соглашения, как долгосрочное, и на это обязательство распространяются ковенанты кредитного соглашения, которые организация обязана выполнять в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, для того чтобы пользователи финансовой отчетности могли получить представление о риске того, что обязательство может стать подлежащим погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. Дополнительные раскрытия включают: (а) балансовую стоимость обязательства; (б) информацию о ковенантах кредитных соглашений; (в) факты и обстоятельства, при наличии, которые указывают на то, что у организации могут возникнуть трудности с выполнением ковенантов кредитных соглашений. Поправки 2022 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и вносят изменения в поправки 2020 года. Группа раскрыла информацию в соответствии с требованиями поправок, как это представлено в Примечании 24.

По результатам анализа Группы другие стандарты и изменения МСФО не оказывают влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

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

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что прочие новые стандарты и поправки к стандартам существенно не повлияют на данную раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Информация по сегментам

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

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

Контейнерный сегмент	представлен технологически современным контейнерным терминалом ООО «НУТЭП». У ООО «НУТЭП» также имеется автомобильный паромный комплекс для обработки грузов «ро-ро».
Зерновой сегмент	включает зерновой терминал АО «КСК», который также участвует в обработке грузов «ро-ро».
Сервисный сегмент	представлен компанией ООО СК «ДЕЛО», которая предоставляет услуги бункеровки, агентирования и буксировки в порту Новороссийска.

Высший орган оперативного управления оценивает результаты каждого сегмента на основании ряда операционных и финансовых показателей, включая прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA на базе МСФО).

EBITDA рассчитывается как прибыль за год, скорректированная на сумму финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств, активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов, прочих операционных доходов и расходов, влияния курсовых разниц и налога на прибыль (см. Примечание 21). Прибыль или убыток сегментов оцениваются с применением тех же учетных политик, которые используются при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Внеоборотные активы, относящиеся ко всем трем операционным сегментам, находятся в г. Новороссийске Краснодарского края. Вся выручка сегментов также генерируется в г. Новороссийске Краснодарского края. Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Информация по отчетным сегментам не включает данные по распределению и сальдо расчетов по дивидендам между операционными сегментами и холдинговыми компаниями.

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2024, %	2023	2023, %
Контейнерный сегмент	9 619 348	31,00	9 068 482	38,13
Перевалка контейнерных грузов	6 458 733		5 651 873	
Услуги по хранению	1 582 706		2 098 083	
Услуги по досмотру контейнеров	958 226		939 859	
Перевалка генеральных грузов	78 199		99 020	
Перевалка грузов «ро-ро»	-		56 495	
Прочие портовые услуги	541 484		223 152	
Зерновой сегмент	18 177 806	58,57	12 266 172	51,58
Перевалка зерна	17 573 594		11 830 777	
Перевалка грузов «ро-ро»	14 304		480	
Прочие портовые услуги	589 908		434 915	
Сервисный сегмент	3 234 855	10,42	2 447 115	10,29
Бункеровка	2 157 717		1 529 563	
Услуги буксиров	870 088		734 583	
Прочие портовые услуги	207 050		182 969	
Холдинговые компании	3 446	0,01	-	-
Итого	31 035 455	100	23 781 769	100

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

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

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

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

Проверки являются задачей таможенной службы – Новороссийская таможня принимает решение о том, какие контейнеры проверять и какой уровень проверки необходим. Терминал отвечает за оказание таможенным инспекторам содействия: доставку контейнера к месту проведения инспекции и обратно. Другие виды выручки включают совокупность портовых услуг, общая доля которых не превышает 10% от общей выручки ООО «НУТЭП».

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

Перевалка «ро-ро» грузов представлена перевалкой автомобилей.

5 Информация по сегментам (продолжение)

ООО СК «ДЕЛО» получает выручку от бункеровки, агентирования и буксировки в порту Новороссийска. Компания бункерует мазутом и/или дизельным топливом суда, заходящие в порт Новороссийск на погрузку или находящиеся в море. ООО СК «ДЕЛО» закупает топливо у российских нефтеперерабатывающих заводов.

Операционные риски

Продолжающаяся острая геополитическая ситуация вокруг России и Украины оказала следующее влияние на деятельность Группы. Контейнерооборот морских портов в России продолжает рост, наблюдается восстановление рынка и переориентация торговых потоков в сторону стран Азии и Юга. Объемы перевалки на контейнерном терминале стабилизировались и оставались на высоком уровне в 2023 и 2024 гг. На зерновой и сервисный сегменты Группы текущая геополитическая ситуация не оказала негативного влияния. В связи с высоким урожаем и успешной маркетинговой политикой Группы объемы перевалки и экспорта зерна в течение 2024 года продолжают рост. Руководство не может с какой-либо степенью уверенности предсказать влияние текущей неопределенности на будущую деятельность Группы. Тем не менее, Группа не имеет проблем с ликвидностью, а также других значимых факторов, которые бы могли влиять на возможность Группы осуществлять свою деятельность в обозримом будущем (Примечание 24).

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о финансовых результатах отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по опера- ционным сегментам	Холдинго- вые компании	Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	9 619 348	18 177 806	3 234 855	31 032 009	3 446	-	31 035 455
Выручка от других сегментов	51 612	7 506	3 562	62 680	62 915	(125 595)	-
Итого выручка	9 670 960	18 185 312	3 238 417	31 094 689	66 361	(125 595)	31 035 455
Себестоимость продаж	(2 580 425)	(1 509 710)	(2 400 897)	(6 491 032)	(91 301)	99 208	(6 483 125)
Коммерческие и административные расходы	(609 128)	(719 802)	(194 650)	(1 523 580)	(420 807)	30 223	(1 914 164)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности	(14 118)	584	3 960	(9 574)	-	-	(9 574)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	111 632	(35 536)	(33 557)	42 539	(16 519)	1	26 021
Операционная прибыль/(убыток)	6 578 921	15 920 848	613 273	23 113 042	(462 266)	3 837	22 654 613
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(1 766 690)	2 982 855	(37 221)	1 178 944	(1 199 573)	58	(20 571)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности	936	(176)	(27 537)	(26 777)	-	-	(26 777)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	4 813 167	18 903 527	548 515	24 265 209	(1 661 839)	3 895	22 607 265
Расход по налогу на прибыль	(1 068 330)	(3 787 508)	(136 742)	(4 992 580)	1 901	(195)	(4 990 874)
Прибыль/(убыток) за год	3 744 837	15 116 019	411 773	19 272 629	(1 659 938)	3 700	17 616 391
EBITDA, Прим. 21	7 405 136	16 419 091	738 623	24 562 850	(431 199)	23 947	24 155 598
Поступления основных средств, Прим. 7	1 381 832	299 528	4 726	1 686 086	1 741	23 525	1 711 352

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах отчетных сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операцион- ным сегментам	Холдинго- вые компании	Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Расходы на персонал	1 427 331	785 650	371 500	2 584 481	393 486	(53 719)	2 924 248
Амортизация основных средств	642 772	445 183	87 136	1 175 091	8 779	19 534	1 203 404
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	-	-	1 955 975	1 955 975	-	-	1 955 975
Топливо, электроэнергия и газ	200 417	137 140	31 840	369 397	1 418	-	370 815
Налоги, кроме налога на прибыль	32 051	89 033	64	121 148	-	-	121 148
Приобретение услуг	101 622	210 173	35 302	347 097	75 734	(87 296)	335 535
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	153 499	16 532	8 163	178 194	6 596	-	184 790
Ремонт и содержание основных средств	266 349	20 745	3 724	290 818	-	-	290 818
Расходы по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи	1 530	1 190	315	3 035	190	153	3 378
Прочие расходы	363 982	523 866	101 528	989 376	25 905	(8 103)	1 007 178
Итого расходы	3 189 553	2 229 512	2 595 547	8 014 612	512 108	(129 431)	8 397 289

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о финансовых результатах, активах и обязательствах отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операцион- ным сегментам	Холдинго- вые компании	Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Выручка от внешней реализации	9 068 482	12 266 172	2 447 115	23 781 769	-	-	23 781 769
Выручка от других сегментов	41 215	8 208	7 566	56 989	42 919	(99 908)	-
Итого выручка	9 109 697	12 274 380	2 454 681	23 838 758	42 919	(99 908)	23 781 769
Себестоимость продаж	(2 226 413)	(1 134 135)	(1 742 492)	(5 103 040)	(75 481)	85 427	(5 093 094)
Коммерческие и административные расходы	(428 700)	(215 041)	(165 194)	(808 935)	(264 568)	29 766	(1 043 737)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности	(36 026)	1 079	21 631	(13 316)	-	-	(13 316)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(105 706)	79 840	16 202	(9 664)	(42 679)	2	(52 341)
Операционная прибыль/(убыток)	6 312 852	11 006 123	584 828	17 903 803	(339 809)	15 287	17 579 281
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(738 740)	555 502	(51 461)	(234 699)	98 375	76	(136 248)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности	791	(28)	(226 989)	(226 226)	-	-	(226 226)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	5 574 903	11 561 597	306 378	17 442 878	(241 434)	15 363	17 216 807
Расход по налогу на прибыль	(896 348)	(1 741 772)	(58 011)	(2 696 131)	6 253	(182)	(2 690 060)
Прибыль/(убыток) за год	4 678 555	9 819 825	248 367	14 746 747	(235 181)	15 181	14 526 747
EBITDA, Прим. 21	7 082 034	11 286 197	640 672	19 008 903	(307 563)	37 208	18 738 548
Поступления основных средств, Прим. 7	2 100 693	683 588	23 634	2 807 915	638	37 583	2 846 136

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация об операционных расходах отчетных сегментов, включенных в себестоимость продаж и коммерческие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., приводится в таблице ниже:

	Контей- нерный сегмент	Зерновой сегмент	Сервисный сегмент	Итого по операцион- ным сегментам	Холдинго- вые компании	Исключа- емые взаимо- расчеты между сегментами	Итого по Группе
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Расходы на персонал	1 229 204	643 590	335 965	2 208 759	278 332	(51 246)	2 435 845
Амортизация основных средств	462 947	352 866	84 789	900 602	8 931	22 096	931 629
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	-	-	1 342 439	1 342 439	-	-	1 342 439
Топливо, электроэнергия и газ	192 260	104 631	28 265	325 156	2 433	(16)	327 573
Налоги, кроме налога на прибыль	112 404	15 711	69	128 184	-	-	128 184
Приобретение услуг	94 437	58 652	33 426	186 515	26 148	(76 878)	135 785
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов	149 754	9 674	8 767	168 195	3 986	-	172 181
Ремонт и содержание основных средств	174 399	17 885	3 224	195 508	-	-	195 508
Расходы по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи	1 579	2 153	-	3 732	-	-	3 732
Прочие расходы	238 129	144 014	70 742	452 885	20 219	(9 149)	463 955
Итого расходы	2 655 113	1 349 176	1 907 686	5 911 975	340 049	(115 193)	6 136 831

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны Группы попадают в следующие категории:

- 1) Материнская компания;
- 2) Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании;
- 3) Ключевой управленческий персонал;
- 4) Прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны включают компании, которые могут оказывать значительное влияние на предприятия Группы.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

	Компании под контролем или значительным влиянием		Прочие связанные стороны
<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	материнской компании	
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 303 570
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	51 492	12
Займы выданные	56 283 613	11 639 536	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(1 795)	(393 286)
Кредиты полученные	-	-	(45 199 807)

Информация о процентных ставках и валюте займов выданных раскрыта в Примечании 26.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	Компании под контролем или значительным влиянием		Прочие связанные стороны
<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	материнской компании	
Выручка	-	2 398 184	50
Себестоимость продаж	-	(12 053)	(110 623)
Коммерческие и административные расходы	-	(35 014)	(309)
Прочие операционные доходы	1 368 475	-	-
Финансовые доходы	5 632 256	893 994	-
Финансовые расходы	-	-	(4 848 966)

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 157 280
Депозиты (сроком более 90 дней)	-	-	300 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	138 360	-
Займы выданные	29 427 320	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(3 912)	(2 172)
Кредиты полученные	-	-	(14 019 712)

Информация о процентных ставках и валюте займов выданных раскрыта в Примечании 26.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под контролем или значительным влиянием материнской компании	Прочие связанные стороны
Выручка	-	4 704 675	-
Себестоимость продаж	-	(11 646)	(113 363)
Коммерческие и административные расходы	-	(17 538)	(206)
Финансовые доходы	1 573 462	-	-
Финансовые расходы	-	-	(406 920)

Продажи услуг связанным сторонам производятся на основе действующих прайс-листов и условий, которые доступны третьим сторонам. Услуги покупаются у связанных сторон на обычных коммерческих условиях.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Общая сумма вознаграждения 8 (2023 г.: 8) представителям высшего руководства, включенная в расходы на персонал в раскрываемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 389 566 тыс. руб. за 2024 г. (2023 г.: 282 107 тыс. руб.). Сумма взносов в Социальный фонд России составила 62 189 тыс. руб. (2023 г.: 62 064 тыс. руб.)

Дивиденды. В 2024 г. Группа распределила дивиденды в адрес участников Компании в размере 2 000 000 тыс. руб. (2023 г.: 6 900 000 тыс. руб.).

Займы, выданные связанным сторонам. Баланс долгосрочных выданных займов, номинированных в рублях, средняя ставка процента 24,77%, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составил 32 092 843 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 29 427 320 тыс. руб.). Баланс краткосрочных выданных займов, номинированных в рублях, средняя ставка процента 19,64%, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составил 35 830 306 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: отсутствовал). Справедливая стоимость выданных займов на 31 декабря 2024 г. составляет: 64 363 424 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 28 647 487 тыс. руб.).

Займы, выданные материнской компании и компании под контролем или значительным влиянием материнской компании, были выданы на срок до 2025-2027 года.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Изменение займов, выданных связанным сторонам

В таблице ниже представлен анализ суммы займов выданных для каждого из представленных периодов:

<i>В тысячах российских рублей</i>	12м 2024	12м 2023
Входящее сальдо на 1 января	29 427 320	10 506 358
Займы выданные	11 142 170	18 200 000
Начисление процентов	6 526 249	1 573 462
Погашение процентов	-	(852 500)
Неденежные движения	20 827 410	-
Исходящее сальдо на 31 декабря	67 923 149	29 427 320

В августе 2024 г. был осуществлен перевод долга (банковские кредиты) от связанных сторон, в том числе материнской компании, на дочернюю компанию Группы. Одновременно с переводом долга по кредитным договорам были отражены займы выданные связанным сторонам, в том числе материнской компании. Движение денежных средств в рамках данной сделки не осуществлялось.

Согласно оценкам Группы, проценты за пользование займами включают только возмещение в отношении кредитного риска и временной стоимости денег. Условиями договоров займов предусмотрено погашение задолженности по основной сумме долга и по начисленным процентам денежными средствами. С учетом данных факторов Группа считает, что в отношении данных займов соблюдаются критерии теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2024 г. займы в размере 67 923 149 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 29 427 320 тыс. руб.) были классифицированы в состав финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.	63 132	418 711	13 287 125	8 138 403	289 625	1 423 483	23 620 479
Накопленная амортизация	-	(185 640)	(2 499 162)	(2 398 299)	(120 363)	-	(5 203 464)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	63 132	233 071	10 787 963	5 740 104	169 262	1 423 483	18 417 015
Поступления	-	-	-	-	637	2 845 499	2 846 136
Ввод в эксплуатацию	29 683	29 174	476 250	2 444 340	82 408	(3 061 855)	-
Выбытия	-	-	(180)	(8 298)	(777)	(7 917)	(17 172)
Амортизационные отчисления, Прим. 16, 17	-	(19 981)	(512 544)	(369 987)	(29 117)	-	(931 629)
Восстановление активов	-	-	-	-	-	109 038	109 038
Реклассификация в/из прочих активов	-	-	-	-	-	7 168	7 168
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	92 815	242 264	10 751 489	7 806 159	222 413	1 315 416	20 430 556
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	92 815	447 885	13 761 674	10 567 055	362 155	1 315 416	26 547 000
Накопленная амортизация	-	(205 621)	(3 010 185)	(2 760 896)	(139 742)	-	(6 116 444)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	92 815	242 264	10 751 489	7 806 159	222 413	1 315 416	20 430 556
Поступления	-	-	-	-	1 741	1 709 611	1 711 352
Ввод в эксплуатацию	-	162 088	270 856	300 993	78 864	(812 801)	-
Выбытия	-	-	(18)	(1 254 053)	(776)	(407 301)	(1 662 148)
Амортизационные отчисления, Прим. 16, 17	-	(30 617)	(540 995)	(585 971)	(45 821)	-	(1 203 404)
Реклассификация в/из прочих активов	-	-	-	-	5 364	34 540	39 904
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	92 815	373 735	10 481 332	6 267 128	261 785	1 839 465	19 316 260
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	92 815	607 286	14 030 980	9 495 070	434 137	1 839 465	26 499 753
Накопленная амортизация	-	(233 551)	(3 549 648)	(3 227 942)	(172 352)	-	(7 183 493)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	92 815	373 735	10 481 332	6 267 128	261 785	1 839 465	19 316 260

7 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. основные средства общей стоимостью 5 363 165 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 г. основные средства общей стоимостью 5 511 589 тыс. руб.) были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. основные средства общей стоимостью 1 341 008 тыс. руб. были переданы в залог третьим лицам в качестве обеспечения по соглашению об открытии аккредитивов под поставку оборудования. По состоянию на 31 декабря 2024 г. основные средства не передавались в залог третьим лицам в качестве обеспечения по соглашению об открытии аккредитивов под поставку оборудования.

Затраты по кредитам в сумме 65 227 тыс. руб. были капитализированы в 2024 г. по ставке капитализации 22,24% годовых (2023 г.: затраты по кредитам в сумме 46 433 тыс. руб. были капитализированы по ставке 12,10% годовых).

Амортизационные начисления в общей сумме 1 203 404 тыс. руб. (2023 г.: 931 629 тыс. руб.) были отнесены к себестоимости продаж в сумме 1 168 321 тыс. руб. (2023 г.: 902 909 тыс. руб.), коммерческим и административным расходам в сумме 35 083 тыс. руб. (2023 г.: 28 720 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа выдала авансы на приобретение внеоборотных активов на сумму 1 751 212 тыс. руб., в т. ч. на приобретение контейнерного перегружателя (608 923 тыс. руб.), работы в рамках реализации проекта по удлинению причала № 38 (425 538 тыс. руб.), строительство четвертой линии выгрузки (452 918 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа выдала авансы на приобретение внеоборотных активов на сумму 626 955 тыс. руб., в т. ч. на приобретение контейнерного перегружателя (395 684 тыс. руб.), модернизацию оборудования (113 493 тыс. руб.).

Поступления незавершенного строительства в течение 2024 г. включают капитальные затраты в рамках проекта по удлинению причала № 38 (871 063 тыс. руб.), капитальный ремонт перегрузочной техники (183 209 тыс. руб.), затраты на строительство офисных зданий (130 346 тыс. руб.).

Поступления незавершенного строительства в течение 2023 г. включают приобретение контейнеров (1 520 960 тыс. руб.), затраты на строительство третьей линии выгрузки с установкой третьей судопогрузочной машины (357 400 тыс. руб.).

В течение 2024 г. Группа реализовала связанной стороне контейнеры стоимостью 1 252 806 тыс. руб. Доход от продажи контейнеров представлен в Примечании 6.

8 Гудвил

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ЕГДС зерновой терминал	66 671	66 671
ЕГДС контейнерный терминал	123 395	123 395
Итого балансовая стоимость гудвила	190 066	190 066

В рамках теста на обесценение гудвила на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. возмещаемая стоимость каждой ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования.

По результатам тестирования на предмет обесценения Группа не выявила обесценения гудвила, поскольку возмещаемая стоимость была выше балансовой стоимости каждой ЕГДС. Разумное изменение допущений не приведет к тому, что возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости ЕГДС.

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные причалы, здания и сооружения. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев до 50 лет.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>Причалы и сооружения</i>	<i>Здания и прочие сооружения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.		5 774 582	48 232	5 822 814
Накопленная амортизация		(1 422 721)	(26 816)	(1 449 537)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.		4 351 861	21 416	4 373 277
Переоценка договоров аренды		180 041	-	180 041
Амортизационные отчисления	16, 17	(168 755)	(4 916)	(173 671)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.		4 363 147	16 500	4 379 647
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.		5 954 623	48 232	6 002 855
Накопленная амортизация		(1 591 476)	(31 732)	(1 623 208)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.		4 363 147	16 500	4 379 647
Переоценка договоров аренды		53 366	(1)	53 365
Амортизационные отчисления	16, 17	(162 948)	(9 722)	(172 670)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.		4 253 565	6 777	4 260 342
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.		6 002 769	53 450	6 056 219
Накопленная амортизация		(1 749 204)	(46 673)	(1 795 877)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.		4 253 565	6 777	4 260 342

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	5 431	22 092
Долгосрочные обязательства по аренде	1 578 853	1 529 846
Итого обязательства по аренде	1 584 284	1 551 938

В 2024 году процентные расходы по обязательствам договоров аренды были включены в финансовые расходы и составили 142 385 тыс. руб. (2023 г.: 136 058 тыс. руб.).

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, были включены в себестоимость продаж и административные расходы и составили 1 621 тыс. руб. (2023 г.: 1 209 тыс. руб.).

Общая сумма денежных платежей по аренде без учета НДС составила 154 915 тыс. руб. (2023 г.: 147 283 тыс. руб.).

10 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Запасные части	598 003	476 590
Топливо и нефтепродукты	7 624	4 329
Прочие запасы	-	1 946
Итого запасы	605 627	482 865

Все запасы отражаются по первоначальной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 г. списание до чистой стоимости реализации не признавалось.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	689 701	441 430
Прочая дебиторская задолженность	140 555	96 477
Финансовая дебиторская задолженность	830 256	537 907
НДС к возмещению	146 899	426 378
Авансы выданные	86 519	84 003
Дебиторская задолженность работников	21 741	21 102
Дебиторская задолженность по прочим налогам	54 713	62 656
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 140 128	1 132 046

По состоянию на 31 декабря 2024 г. несколько контрагентов, относящихся к контейнерному и зерновому сегменту, по сумме дебиторской задолженности превышают 10% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (по состоянию на 31 декабря 2023 г. - несколько контрагентов, относящихся к контейнерному и сервисному сегменту). Дебиторская задолженность со связанными сторонами представлена в Примечании 6.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. соответственно и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период на подтвержденной прогнозной информации, включая прогнозы макроэкономических показателей.

Финансовая дебиторская задолженность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2024 г., будет погашена в течение шести месяцев после отчетной даты. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе	286	223
Денежные средства в банках	884 947	513 397
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 488 000	1 093 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 373 233	1 606 620

Средний срок погашения по данным депозитам на 31 декабря 2024 г. относительно отчетной даты составлял 28 дней (31 декабря 2023 г.: 11 дней).

Обременение денежных средств на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. отсутствует.

13 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные кредиты и займы	38 419 906	20 462 044
Краткосрочные облигации с номиналом в российских рублях	10 260 428	267 815
Долгосрочные кредиты и займы	10 921 035	3 098 133
Долгосрочные облигации с номиналом в российских рублях	-	9 986 723
Итого кредиты и займы	59 601 369	33 814 715

Банковские кредиты предоставляются под залог основных средств (Примечание 7) и подлежат ограничительным условиям (ковенантам) (Примечание 24).

Процентная ставка долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов раскрыта в примечании «Управление финансовыми рисками» (Примечание 26).

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

13 Кредиты и займы (продолжение)

Справедливая стоимость всех облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 9 503 122 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 9 402 562 тыс. руб.) и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость прочих кредитов и займов незначительно отличается от их справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно. Справедливая стоимость прочих кредитов и займов относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Анализ долгосрочной части кредитов и облигаций представлен в Примечании 26.

Изменение кредитов и займов

В таблице ниже представлен анализ суммы долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств, за исключением неденежных операций, в составе финансовой деятельности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	12м 2024	12м 2023
Входящее сальдо на 1 января	33 814 715	19 746 397
Привлечение кредитов и займов	35 659 963	15 982 953
Погашение кредитов и займов	(30 310 111)	(2 476 656)
Начисление процентов	7 112 661	2 386 908
Проценты уплаченные	(7 549 721)	(2 085 021)
Курсовая разница	46 452	260 134
Перевод обязательства по кредитным договорам от связанных сторон, Прим. 6	20 827 410	-
Исходящее сальдо на 31 декабря	59 601 369	33 814 715

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	278 071	241 222
Прочая кредиторская задолженность	141 137	95 611
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	117 654	137 496
Финансовая кредиторская задолженность	536 862	474 329
Кредиторская задолженность перед персоналом	367 936	562 248
Авансы полученные	102 999	720 817
Кредиторская задолженность по прочим налогам	335 571	68 506
Задолженность по выплате дивидендов	379 900	-
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 723 268	1 825 900

Авансы полученные представлены обязательствами по договорам с покупателями. Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности незначительно отличается от ее справедливой стоимости, поскольку влияние дисконтирования является незначительным, и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

15 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Перевалка зерна	17 573 594	11 830 777
Перевалка контейнерных грузов	6 458 733	5 651 873
Услуги по хранению	1 582 706	2 098 083
Услуги по бункеровке	2 157 717	1 529 563
Услуги по организации таможенного контроля и оформления	958 226	939 859
Прочие портовые услуги	1 341 888	841 036
Услуги буксиров	870 088	734 583
Перевалка генеральных грузов	78 199	99 020
Перевалка грузов «ро-ро»	14 304	56 975
Итого выручка	31 035 455	23 781 769

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

15 Выручка (продолжение)

Вся выручка представлена выручкой по договорам с покупателями. Вся выручка Группы генерируется в порту г. Новороссийска Краснодарского края.

В течение 2024 г. один контрагент, относящийся к зерновому сегменту, по сумме выручки превышал 10% от общей суммы выручки за год (в течение 2023 г.: один контрагент, относящийся к зерновому сегменту). Выручка от оказания услуг связанным сторонам представлена в Примечании 6.

В 2024 г. наблюдается рост объемов по услугам бункеровки судов мазутом и дизельным топливом, относящимся к сервисному сегменту, в связи с увеличением тоннажа реализованного топлива.

16 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Расходы на персонал	1 919 387	1 646 738
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	1 955 975	1 342 439
Амортизация основных средств, Прим. 7	1 168 321	902 909
Топливо, электроэнергия и газ	367 492	324 431
Ремонт и содержание основных средств	285 983	192 294
Амортизация активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов, Прим. 9	173 823	161 284
Налоги, кроме налога на прибыль	121 148	128 184
Охранные услуги	139 628	115 805
Приобретение услуг	99 427	98 627
Материалы	62 306	60 748
Страхование	19 194	15 477
Расходы по аренде, Прим. 9	3 034	3 530
Прочие расходы	167 407	100 628
Итого себестоимость продаж	6 483 125	5 093 094

В 2024 г. суммы взносов в Социальный фонд Российской Федерации, приходящиеся на себестоимость, составили 405 705 тыс. руб. (2023 г.: 327 132 тыс. руб.).

17 Коммерческие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Расходы на персонал	1 004 861	789 107
Рекламные расходы	527 768	106 703
Аудиторские и консультационные услуги	234 843	37 158
Амортизация основных средств, Прим. 7	35 083	28 720
Информационные системы и связь	26 298	24 762
Страхование	14 175	14 193
Амортизация нематериальных активов	10 967	10 897
Топливо, электроэнергия и газ	3 323	3 142
Ремонт и содержание основных средств	4 835	3 214
Расходы по аренде, Прим. 9	343	202
Прочие расходы	51 668	25 639
Итого коммерческие и административные расходы	1 914 164	1 043 737

В 2024 г. суммы взносов в Социальный фонд России, приходящиеся на коммерческие и административные расходы, составили 178 062 тыс. руб. (2023 г.: 142 533 тыс. руб.).

18 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Прибыль от выбытия основных средств	146 536	8 981
Благотворительность и материальная помощь	(91 946)	(167 894)
Доходы от восстановления активов, Прим. 7	-	109 038
Прочие доходы и расходы	(28 569)	(2 466)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	26 021	(52 341)

19 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам, Прим. 6	6 526 249	1 573 462
Процентные доходы по депозитам и овернайтм	646 701	767 827
Прочие финансовые доходы	300	299
Итого финансовые доходы	7 173 250	2 341 588

20 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям, Прим. 13	7 047 434	2 340 475
Процентные расходы по обязательствам по аренде	142 385	136 058
Комиссии банков	4 002	1 303
Итого финансовые расходы	7 193 821	2 477 836

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

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

Группа использует показатель EBITDA для оценки эффективности работы сегментов (Примечание 5). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе определение показателя EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях. Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Прибыль за период	17 616 391	14 526 747
<i>С поправкой на:</i>		
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и прочих внеоборотных активов, Прим. 16, 17	1 388 194	1 105 300
Прочие операционные доходы и расходы, нетто, Прим. 18	103 217	40 651
Финансовые доходы, Прим. 19	(7 173 250)	(2 341 588)
Финансовые расходы, Прим. 20	7 193 821	2 477 836
Курсовые разницы	36 351	239 542
Расход по налогу на прибыль, Прим. 23	4 990 874	2 690 060
EBITDA	24 155 598	18 738 548

22 Уставный и добавочный капитал

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. уставный капитал Компании равен 100 000 тыс. руб., 100 тыс. руб. из которого оплачены денежными средствами, а 99 900 тыс. руб. были внесены в виде инвестиций в дочерние компании по завершению юридической реорганизации Группы в 2015 г. Добавочный капитал в размере 15 590 тыс. руб. был оплачен денежными средствами на сумму 12 000 тыс. руб. и нематериальными активами, переданными материнской компанией, на сумму 3 590 тыс. руб.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды участникам Компании:

<i>В тысячах российских рублей</i>	12м 2024	12м 2023
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	51 713
Дивиденды, объявленные в течение года, Прим. 6	2 000 000	6 900 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 620 100)	(6 951 713)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	379 900	-

23 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Текущий налог на прибыль	4 735 363	2 713 148
Отложенный налог	255 511	(23 088)
Расход по налогу на прибыль	4 990 874	2 690 060

Сумма отложенного налога за 2024 г. включает влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% в сумме 97 527 тыс. руб.

Информация по налогу на сверхприбыль представлена в Примечании 2.

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024	2023
Прибыль до налогообложения	22 607 265	17 216 807
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(4 521 453)	(3 443 361)
- Налог на прибыль с дивидендов по ставке 13%	(26)	(90)
- Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(107 124)	(101 719)
- Льготы по налогу на прибыль	131 450	882 681
- Списание отложенного налогового актива по убыткам	(396 194)	(27 571)
- Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	(97 527)	-
Расход по налогу на прибыль	(4 990 874)	(2 690 060)

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении и раскрываемом консолидированном отчете о совокупном доходе в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе отложенных налоговых активов в сумме 83 708 тыс. руб., отложенных налоговых обязательств в сумме 181 235 тыс. руб. и расходов по налогу на прибыль в сумме 97 527 тыс. руб.

В 2024 г. по результатам проведения анализа возмещаемости отложенных налоговых активов Группа провела списание актива на сумму 396 194 тыс. руб. (2023 г.: 27 571 тыс. руб.).

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

23 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., приведен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(1 074 247)	(237 455)	(1 311 702)
Актив в форме права пользования	(853 469)	(21 332)	(874 801)
Обязательства по аренде	340 694	49 317	390 011
Прочее	76 435	(46 042)	30 393
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 510 587)	(255 511)	(1 766 098)
Отложенный налоговый актив	20 687	1 756	22 443
Отложенное налоговое обязательство	(1 531 274)	(257 267)	(1 788 541)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 510 587)	(255 511)	(1 766 098)

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

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., приведен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2022 г.	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(1 035 918)	(38 329)	(1 074 247)
Актив в форме права пользования	(860 812)	7 343	(853 469)
Обязательства по аренде	264 262	76 432	340 694
Прочее	98 793	(22 358)	76 435
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 533 675)	23 088	(1 510 587)
Отложенный налоговый актив	14 520	6 167	20 687
Отложенное налоговое обязательство	(1 548 195)	16 921	(1 531 274)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 533 675)	23 088	(1 510 587)

24 Условные и договорные обязательства

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В состав Группы входит организация ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД, зарегистрированная за пределами Российской Федерации, которая самостоятельно признала себя налоговым резидентом Российской Федерации и создала представительство на территории России. Налоговые обязательства Группы определены исходя из заявленного резидентства компаний Группы.

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

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Договорные обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 6 361 376 тыс. руб., в том числе 162 830 тыс. руб. составляют обязательства в евро и 1 000 тыс. руб. составляют обязательства в долларах США (31 декабря 2023 г.: 1 291 047 тыс. руб., в том числе 461 192 тыс. руб. составляли обязательства в евро и 1 000 тыс. руб. составляли обязательства в долларах США). Наибольшая доля договорных обязательств в 2024 и 2023 гг. приходится на расширение контейнерного терминала.

24 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

Ограничительные условия (ковенанты) по долгосрочным обязательствам, возникающим в результате кредитных соглашений и условий облигационного займа. В соответствии с условиями кредитных соглашений Группы, балансовая стоимость обязательств по которым на 31 декабря 2024 г. составляла 59 601 369 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 33 814 715 тыс. руб.), Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые кovenанты на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, включая следующие:

- максимальное соотношение заемного и собственного капитала Группы;
- максимальное соотношение чистого долга к показателю EBITDA Группы;
- максимальное соотношение EBITDA к процентным расходам Группы;
- суммы основного долга и процентов должны уплачиваться своевременно в соответствии с условиями кредитных соглашений.

Группа также обязана соблюдать ряд нефинансовых кovenантов, таких как использование заемных средств по целевому назначению, своевременное предоставление кредиторам указанных в кредитных соглашениях документов и финансовой отчетности, ограничения на существенное выбытие активов, залог имущества и другие.

Вышеуказанные финансовые кovenанты рассчитываются Группой в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных соглашениях, расчет которых может отличаться от соглашения к соглашению и может отличаться от показателей, раскрытых в Примечаниях к настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., а также в течение 2024 г. и 2023 г. все ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами и проспектами эмиссии облигаций, выполняются.

Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ограничительных условий, когда они будут проверены в следующий раз по состоянию на 31 марта 2025 г.

Поручительства. По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелось выданное поручительство по кредитным обязательствам связанных сторон, в том числе материнской компании, с пределом ответственности в размере 25 250 000 тыс. руб. В августе 2024 г. осуществлен перевод долга по кредитным договорам с банком от связанных сторон, в том числе материнской компании, на дочернюю компанию Группы. В результате данной сделки в связи с изменением заемщика на дочернюю компанию Группы, поручительство, ранее выданное связанным сторонам, стало внутригрупповым.

На 31 декабря 2024 г. у Группы отсутствуют поручительства, гарантии и обременения активов или имущества в обеспечение исполнения обязательств третьих лиц или связанных сторон.

25 Неконтролирующая доля участия

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

	Место осуществ- ления деятельнос- ти и страна регистрации	Процент неконтро- лирующей доли	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирую- щую долю	Прибыль, приходя- щаяся на неконтро- лирую- щую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли в дочернем предприя- тии	Дивиден- ды, объяв-лен ные неконтро- лирую- щей доле в течение года
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»	Кипр, Россия	-	-	79 572	-	-
Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.						
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»	Кипр, Россия	16	16	2 387 480	2 505 275	-

В 4 квартале 2023 года был осуществлен частичный выкуп акций дочерней компании у третьего лица, что привело к снижению неконтролирующей доли участия. В 2024 году Группа завершила выкуп акций у третьего лица.

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 100 процентной основе и до исключения внутригрупповых оборотов на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. представлена в таблице ниже за период, в течение которого у Группы имелась неконтролирующая доля:

	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обязатель- ства	Долго- срочные обязатель- ства	Выручка	Прибыль	Итого совокуп- ный доход	Чистые потоки денежных средств
<i>В тысячах российских рублей</i>								
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»	-	-	-	-	1 247 123	984 907	984 907	(532 195)
Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.								
Группа «ДИСИПИ» (ДИСИПИ ХОЛДИНГС ЛТД и ее дочерняя компания АО «КСК»	12 244 511	7 425 790	(2 585 157)	(1 250 716)	12 274 380	9 819 825	9 819 825	(1 375 215)

В течение 2023 и 2024 года дивиденды в пользу неконтролирующей доли не выплачивались.

26 Управление финансовыми рисками

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Условия осуществления деятельности в России. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 24). Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2024 году валютные курсы по отношению к рублю несколько снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года и до 26 июля 2024 года составляла 16%, до 13 сентября 2024 года составляла 18%, до 28 октября 2024 года составляла 19%, а 28 октября 2024 года была повышена до 21%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков, займов выданных и дебиторской задолженности Группы Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В данном Примечании предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции и оказания услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами. Задолженность на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. по займам выданным в большей части относится к связанным сторонам и не является просроченной.

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, Прим. 11	830 256	537 907
Торговая дебиторская задолженность	689 701	441 430
Прочая дебиторская задолженность	140 555	96 477
Краткосрочные займы выданные, Прим.6	35 830 306	-
Долгосрочные займы выданные, Прим. 6	32 092 843	29 427 320
Депозиты (сроком более 90 дней)	-	300 000
Денежные средства и их эквиваленты, Прим. 12	2 372 947	1 606 397
Денежные средства в банках	884 947	513 397
Краткосрочные банковские депозиты (менее 90 дней)	1 488 000	1 093 000
Поручительства – сумма выданных поручительств по займам связанным сторонам, Прим. 6	-	25 250 000
Итого максимальный кредитный риск	71 126 352	57 121 624

Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого класса указанной выше дебиторской задолженности. У Группы не имеется какого-либо залога в качестве обеспечения по дебиторской задолженности.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровни кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в квартал. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 11.

В таблице ниже показано кредитное качество в отношении остатков денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Рейтинг банков, присвоенный эксперт РА	Сумма денежных средств на 31 декабря 2024 г.	Сумма денежных средств на 31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты в банке			
Банки с кредитным рейтингом	ruAA+	943 742	1 105 171
Банки с кредитным рейтингом	ruAAA	1 311 633	435 633
Банки с кредитным рейтингом	ruAA	117 328	65 380
Прочее	-	244	213
Итого денежные средства и их эквиваленты		2 372 947	1 606 397

Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату равен балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, указанных выше.

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются просроченными, с точки зрения возможности получения задолженности от контрагентов, может быть оценено с использованием внешних кредитных рейтингов (при наличии таковых). В отношении дебиторской задолженности, по которой отсутствует кредитный рейтинг, руководство оценивает кредитное качество, опираясь на прошлый опыт работы с клиентами. Руководство оценивает клиентов Группы, опыт работы с которыми более длительный, как клиентов с более низким риском вероятности дефолта.

Деятельность Группы зависит от нескольких крупных клиентов (из числа несвязанных сторон), на которых приходится 12% и 27% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., соответственно. Выручка от данных клиентов в 2024 и 2023 году относится к зерновому сегменту.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (задолженность на момент дефолта), убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Группа проводит оценку на индивидуальной основе и на основе внешних рейтингов для займов выданных, на портфельной основе для торговой и прочей дебиторской задолженности. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды, местоположение и прочая прогнозная информация.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего года в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена расшифровка финансовых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 160 389	154 642	58 202	2 373 233
Долгосрочные займы выданные	32 092 843	-	-	32 092 843
Краткосрочные займы выданные	35 830 306	-	-	35 830 306
Финансовая дебиторская задолженность	737 118	83 127	10 011	830 256
Итого финансовые активы	70 820 656	237 769	68 213	71 126 638
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(10 861 117)	(59 918)	-	(10 921 035)
Долгосрочные обязательства по аренде	(1 578 853)	-	-	(1 578 853)
Краткосрочные кредиты и займы	(48 419 776)	(260 558)	-	(48 680 334)
Финансовая кредиторская задолженность	(359 277)	(50 662)	(126 923)	(536 862)
Краткосрочные обязательства по аренде	(5 431)	-	-	(5 431)
Итого финансовые обязательства	(61 224 454)	(371 138)	(126 923)	(61 722 515)
Чистые финансовые активы/ (обязательства)	9 596 202	(133 369)	(58 710)	9 404 123

В таблице ниже представлена расшифровка финансовых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Руб.	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 313 926	70 726	221 968	1 606 620
Банковские депозиты (со сроком более 90 дней)	300 000	-	-	300 000
Долгосрочные займы выданные	29 427 320	-	-	29 427 320
Финансовая дебиторская задолженность	410 229	8 615	119 063	537 907
Итого финансовые активы	31 451 475	79 341	341 031	31 871 847
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(12 786 746)	(298 110)	-	(13 084 856)
Долгосрочные обязательства по аренде	(1 529 846)	-	-	(1 529 846)
Краткосрочные кредиты и займы	(20 238 161)	(491 698)	-	(20 729 859)
Финансовая кредиторская задолженность	(231 548)	(11 560)	(231 221)	(474 329)
Краткосрочные обязательства по аренде	(22 092)	-	-	(22 092)
Итого финансовые обязательства	(34 808 393)	(801 368)	(231 221)	(35 840 982)
Чистые финансовые активы/ (обязательства)	(3 356 918)	(722 027)	109 810	(3 969 135)

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

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

	Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2024 г.		Влияние на прибыль или убыток до налогов в 2023 г.	
<i>В тысячах российских рублей</i>	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Укрепление на 30,00%	(40 011)	(17 613)	(216 608)	32 943
Ослабление на 30,00%	40 011	17 613	216 608	(32 943)
Укрепление на 20,00%	(26 674)	(11 742)	(144 406)	21 962
Ослабление на 20,00%	26 674	11 742	144 406	(21 962)
Укрепление на 10,00%	(13 337)	(5 871)	(72 203)	10 981
Ослабление на 10,00%	13 337	5 871	72 203	(10 981)

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Данный эффект вызван в основном влиянием прибылей/убытков от переоценки кредитов, полученных в Евро.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Банковские депозиты	1 488 000	1 393 000
Займы выданные	11 974 358	10 814 108
Кредиты и займы	(10 755 399)	(14 845 589)
Инструменты с плавающей ставкой		
Кредиты и займы	(48 845 970)	(18 969 126)
Займы выданные	55 948 791	18 613 212

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

<i>В % годовых</i>	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Руб.	Евро	Руб.	Евро
Активы				
Краткосрочные займы выданные	19,93 %	-	-	-
Долгосрочные займы выданные	24,67 %	-	15,52 %	-
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	23,74 %	-	15,85 %	-
Обязательства				
Кредиты и займы	22,06 %	4,80 %	15,00 %	4,69 %

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, или как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет значительного влияния на прибыли или убытки и на капитал Группы.

Если бы на отчетную дату процентные ставки изменились на 100 базисных пунктов, то показатели капитала и прибыли увеличились (уменьшились) бы на указанные ниже суммы. Этот анализ основан на допущении о том, что все прочие переменные характеристики, в частности, курсы иностранных валют, остаются неизменными.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Влияние на прибыль и капитал	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
2024 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	(17 959)	17 959
2023 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	189 145	(189 145)

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск, аналогичный срок погашения и прочие аналогичные условия. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. краткосрочные обязательства Группы превышают ее краткосрочные активы в связи с обязательствами по краткосрочным кредитам банков, а также по процентам к уплате по кредитам и выпущенным облигациям. Руководство Группы считает, что с учетом ожидаемых операционных результатов и доступного финансирования Группа сможет своевременно погасить свои обязательства и продолжит свою деятельность в обозримом будущем, в связи с чем данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

На отчетную дату у Группы все депозиты размещены со сроком погашения менее 90 дней с отчетной даты в размере 1 488 000 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 1 093 000 тыс. руб.).

На 31 декабря 2024 г. неиспользованная Группой сумма кредитных линий составляла 65 301 917 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 21 914 652 тыс. руб.). В августе 2016 г. ЗАО "Фондовая Биржа ММВБ" зарегистрировала программу биржевых облигаций Компании, которая позволяет разместить биржевые облигации на максимальную сумму 50 000 000 тыс. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам.

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

Общество с ограниченной ответственностью «ДелоПортс»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Сумма будущих					
<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	Более 2 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 13	59 601 369	71 259 724	27 546 009	30 010 336	13 703 379	-
Обязательства по аренде, Прим. 9	1 584 284	4 439 536	77 385	76 226	158 993	4 126 932
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14	536 862	536 862	536 862			
Итого будущие платежи	61 722 515	76 236 122	28 160 256	30 086 562	13 862 372	4 126 932

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Сумма будущих					
<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	платежей по договору	В течение 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	Более 2 лет
Обязательства						
Кредиты и займы, Прим. 13	33 814 715	38 483 569	6 036 849	18 642 322	13 804 398	-
Обязательства по аренде, Прим. 9	1 551 938	4 392 036	82 420	82 880	160 426	4 066 310
Финансовая кредиторская задолженность, Прим. 14	474 329	474 329	474 329			
Поручительства, Прим. 24		25 250 000	25 250 000			
Итого будущие платежи	35 840 982	68 599 934	31 843 598	18 725 202	13 964 824	4 066 310

Управление капиталом. Политика Группы состоит в поддержании прочной базы капитала с целью сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития бизнеса. Руководство регулярно проводит мониторинг структуры капитала Группы для поддержания оптимального баланса между более высокой доходностью для участников, которая могла бы быть достигнута при более высоких уровнях привлечения заемных средств, с одной стороны, и преимуществами и надежностью, обеспечиваемыми прочной базой капитала, с другой; кроме того руководство вносит корректировки в структуру капитала в соответствии с изменениями экономических условий. Руководство также обеспечивает соответствие структуры капитала требованиям финансовых ковенант по кредитам, привлеченным Группой с достаточным запасом (Примечание 24). Помимо этого, у Группы отсутствуют какие либо иные внешние требования к капиталу, которые она обязана соблюдать.

Группа осуществляет контроль над структурой капитала исходя из соотношения чистого долга и показателя EBITDA. Для этих целей Группа определяет чистый долг как общую сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (Примечание 13) и краткосрочных и долгосрочных обязательств по аренде (Примечание 9) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12). Соотношение чистого долга и показателя EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляет 2,43 (на 31 декабря 2023 г.: 1,80). По мнению руководства Группы, соотношение чистого долга и показателя EBITDA в 2024 году находится на комфортном уровне.

27 События после отчетной даты

В январе и феврале 2025 г. Группа привлекла заемные средства по кредитным соглашениям с банками в сумме 3 242 102 тыс. руб., а также погасила заемные средства на сумму 2 370 981 тыс. руб.

В феврале 2025 г. на контейнерном терминале НУТЭП был введен в эксплуатацию контейнерный перегружатель стоимостью 729 893 тыс. руб., под поставку которого в 2024 году был выдан аванс и который на 31 декабря 2024 г. отражен в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Предоплата за внеоборотные активы».