

Группа ПТП

**Комбинированная финансовая
отчетность**

**за год, заканчивающийся
31 декабря 2008 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Комбинированный отчет о прибылях и убытках	5
Комбинированный бухгалтерский баланс	6
Отчет о движении денежных средств	8
Комбинированный отчет о движении капитала	10
Примечания к комбинированной финансовой отчетности	11



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
191119 Россия,
Санкт-Петербург,
Бизнес-центр "Ренессанс Плаза"
ул. Марата, д. 69-71, литера "А"

Телефон
Факс
Internet

+7 (812) 313 73 00
+7 (812) 313 73 01
www.kpmg.ru

Заклучение независимых аудиторов

Руководству Группы ПТП

Мы провели аудит прилагаемой комбинированной финансовой отчетности Группы ПТП (далее именуемой «Группа»), состоящей из комбинированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 г., комбинированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку комбинированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной комбинированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления комбинированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной комбинированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что комбинированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в комбинированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление комбинированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления комбинированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной комбинированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В отчетности не раскрыта информация о конечной головной компании и конечной стороне, контролирующей Группу на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2008 г., подлежащая раскрытию в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 24 Раскрытие операций со связанными сторонами.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением обстоятельства, указанного в предыдущем абзаце, прилагаемая комбинированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях комбинированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г., а также комбинированные результаты ее деятельности и комбинированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя нашего мнения о достоверности прилагаемой комбинированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что комбинированная финансовая отчетность подготовлена для целей представления комбинированного финансового положения, комбинированных финансовых результатов и комбинированного отчета о движении денежных средств компаний, находящихся под общим контролем. Принципы подготовки описаны в Приложении 3(а).

Не изменяя нашего мнения, мы также обращаем внимание на то, что сравнительные данные на 31 декабря 2007 г. и за год, закончившийся на указанную дату, не были проаудированы.

ЗАО КЛМГ

ЗАО «КЛМГ»

06 июля 2010 г.

	Прим.	2008 г.	2007 г.
		В тыс. руб.	(неаудированные данные) В тыс. руб.
Выручка	5	4 718 563	4 664 085
Себестоимость реализации	6	(926 619)	(1 142 451)
Валовая прибыль		3 791 944	3 521 634
Прочие доходы		7 315	5 235
Административные расходы	7	(192 890)	(126 878)
Прочие расходы		(15 097)	(23 132)
Результаты операционной деятельности		3 591 272	3 376 859
Финансовые доходы	9	185 236	96 984
Финансовые расходы	9	(268 283)	(328 916)
Прибыль до налогообложения		3 508 225	3 144 927
Расходы по налогу на прибыль	10	(882 135)	(771 608)
Прибыль за год		2 626 090	2 373 319

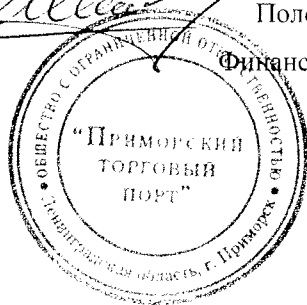
Настоящая комбинированная финансовая отчетность утверждена руководством 06 июля 2010 и подписана от имени руководства следующими должностными лицами:

Голубков Д.И.

Генеральный директор

Полонский Г.В.

Финансовый директор



Группа ПТП
Комбинированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г.

	Прим.	2008 г.	2007 г.
		В тыс. руб.	(неаудированные данные) В тыс. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	3 325 873	3 530 800
Нематериальные активы		31 787	44 616
Финансовые вложения	12	5 145	53 488
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	37 131	20 729
Отложенные налоговые активы	13	109 629	118 451
Итого внеоборотных активов		3 509 565	3 768 084
Оборотные активы			
Запасы		11 910	8 086
Финансовые вложения	12	42 570	54 070
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		34 322	34 570
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	631 003	502 013
Денежные средства и их эквиваленты	15	2 164 835	291 490
Итого оборотные активы		2 884 640	890 229
Итого активы		6 394 205	4 658 313

Данные комбинированного бухгалтерского баланса должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 11-49, которые являются неотъемлемой частью данной комбинированной предварительной финансовой отчетности.

Группа ПТП
Комбинированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г.

		2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	Прим.	В тыс. руб.	В тыс. руб.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	1 163 012	1 163 012
Нераспределенная прибыль		3 411 712	785 622
Итого собственного капитала		<u>4 574 724</u>	<u>1 948 634</u>
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	13	19 306	26 547
Итого долгосрочных обязательств		<u>19 306</u>	<u>26 547</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	1 607 574	2 597 790
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	192 601	85 342
Итого краткосрочных обязательств		<u>1 800 175</u>	<u>2 683 132</u>
Итого обязательства		<u>1 819 481</u>	<u>2 709 679</u>
Итого собственного капитала и обязательств		<u>6 394 205</u>	<u>4 658 313</u>

Данные комбинированного бухгалтерского баланса должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 11-49, которые являются неотъемлемой частью данной комбинированной предварительной финансовой отчетности.

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за год	2 626 090	2 373 319
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств	219 027	212 976
Амортизация нематериальных активов	12 829	12 300
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	1 435	-
Убыток от обесценения по выданным займам	63 343	-
Убыток от выбытия основных средств	1 516	17 227
Прибыль от реализации финансовых вложений	(146)	(7)
Чистый (прибыль) /убыток по курсовым разницам	(91 830)	4 323
Проценты полученные	(93 406)	(90 222)
Расходы по уплате процентов	203 436	280 545
Стоимость банковских гарантий	-	41 529
Расходы по налогу на прибыль	882 135	771 608
Прочие доходы/(расходы) в неденежной форме	1 360	(871)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	3 825 789	3 622 727
(Увеличение) / уменьшение запасов	(3 824)	3 879
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(135 772)	382 621
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	108 469	(321 313)
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	3 794 662	3 687 914
Налог на прибыль уплаченный	(880 802)	(840 635)
Проценты уплаченные	(204 472)	(281 023)
Движение денежных средств от операционной деятельности	2 709 388	2 566 256

	2008 г.	2007 г.
	В тыс. руб.	(неаудированные данные) В тыс. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от реализации объектов основных средств	394	538
Поступления от реализации финансовых вложений	4 736	165
Проценты полученные	81 489	84 393
Приобретение основных средств	(16 010)	(110 772)
Приобретение нематериальных активов	-	(3 694)
Приобретение долевых инвестиций	(4 590)	-
Предоставление займы	(3 500)	(132 980)
Возврат займов	-	75 599
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	62 519	(86 751)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	-	165
Погашение заемных средств	(990 217)	(458 434)
Выплата дивидендов	-	(2 400 000)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(990 217)	(2 858 269)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 781 690	(378 764)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	291 490	673 760
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	91 655	(3 506)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 15)	2 164 835	291 490

Группа ПТП
Комбинированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

В тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2007 г. (неаудированные данные)	1 163 012	812 303	1 975 315
Итого признанных за год доходов и расходов (неаудированные данные)	-	2 373 319	2 373 319
Дивиденды участникам (неаудированные данные)	-	(2 400 000)	(2 400 000)
Остаток на 31 декабря 2007 г. (неаудированные данные)	1 163 012	785 622	1 948 634
Остаток на 1 января 2008 г. (неаудированные данные)	1 163 012	785 622	1 948 634
Итого признанных за год доходов и расходов	-	2 626 090	2 626 090
Остаток на 31 декабря 2008 г.	1 163 012	3 411 712	4 574 724

Данные комбинированного отчета о движении капитала должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 11-49, которые являются неотъемлемой частью данной комбинированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие деятельность в России. Вследствие этого, хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые нетипичны для других стран с рыночной экономикой. Помимо этого, снижения деловой активности на рынках капитала и заемных средств, имевшее место в последнее время, увеличило степень экономической неопределенности. Комбинированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Описание деятельности

Настоящая комбинированная финансовая отчетность была подготовлена руководством Общества с ограниченной ответственностью «Приморский Торговый Порт» для представление финансового состояния на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. и результатов финансовой деятельности и движения денежных средств за указанные периоды Общества с ограниченной ответственностью «Приморский Торговый Порт» и Закрытого акционерного общества «Транс-Флот» (далее - «Группа ПТП»), находившихся в течение двух лет под общим контролем.

Компании, входящие в состав Группы ПТП, находятся под контролем компаний, которые обладают правом управлять деятельностью Группы по своему усмотрению и в целях собственной выгоды («Контролирующие акционеры»). Контролирующие акционеры также участвуют в других коммерческих предприятиях за пределами Группы, которые не имеют отношения к управлению работой морского грузового терминала по выполнению погрузочно-разгрузочных работ по перевалке нефти и нефтепродуктов, расположенному в Приморске, но оказывают услуги в порту Приморска. Операции со связанными сторонами описаны в Примечании 23.

Комбинированная финансовая отчетность Группы ПТП отражает финансовое положение, результаты деятельности, движение капитала и денежных средств всех перечисленных выше обществ таким образом, как если бы они представляли собой единое юридическое лицо. Принципы составления отчетности раскрыты в Примечании 3(а).

Основной деятельностью Группы является выполнение погрузочно-разгрузочных работ по перевалке нефти и нефтепродуктов. Данные услуги оказываются в основном российским компаниям.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(a) Применяемые стандарты

Прилагаемая комбинированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Группа готовит настоящую комбинированную отчетность по МСФО и применяет МСФО 1 в первый раз.

Группа не подготавливала комбинированную финансовую отчетность в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. Соответственно, сверка между показателями комбинированной финансовой отчетности и комбинированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, не проводилась.

(b) Принцип оценки

Настоящая комбинированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением статей собственного капитала, существовавших на 31 декабря 2002 г., которые были рассчитаны с учетом гиперинфляции, с применением коэффициентов, полученных исходя из Индекса потребительских цен РФ, опубликованных Государственным комитетом по статистике Российской Федерации (*Госкомстат*). Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой для Группы и в ней представлена данная комбинированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в российских рублях, округлены до ближайшей тысячи рублей.

(d) Использование суждений, оценок и допущений

Руководство Группы подготовило ряд суждений, оценок и допущений, относящихся к активам и обязательствам, включенным в настоящую финансовую отчетность, а также раскрытию информации об условных событиях и обязательствах, в целях подготовки настоящей комбинированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения проверяются на постоянной основе. Пересмотр бухгалтерских оценок отражается в том отчетном периоде, в котором произошел пересмотр, и во всех будущих периодах, на которые он оказал влияние.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 11 - Основные средства;
- Примечание 12 – Финансовые вложения;
- Примечание 22 - Условные факты хозяйственной деятельности.

3 Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики, применяемые при подготовке комбинированной финансовой отчетности, описаны в Примечаниях 3(а) – 3(р). Указанные принципы учетной политики последовательно применялись ко всем периодам, представленным в настоящей комбинированной финансовой отчетности и при подготовке вступительного баланса в соответствии с МСФО на 1 января 2007 г. для целей перехода на МСФО.

Учетная политика последовательно применялась всеми компаниями Группы.

(а) Принципы подготовки комбинированной финансовой отчетности

Перечень компаний, входящих в состав Группы ПТП приведен в Примечании 1(б). Комбинированная финансовая отчетность Группы ПТП отражает финансовое положение, результаты деятельности, движение капитала и денежных средств всех компаний, указанных в Примечании 1(б), таким образом, как если бы они представляли собой единое юридическое лицо. Это достигается сложением капитала (включая уставный капитал), активов, обязательств, доходов и расходов компаний.

При подготовке данной комбинированной финансовой отчетности не учитывались сальдо и обороты по внутрифирменным расчетам и операциям, а также нереализованная прибыль и убытки, явившаяся результатом таких операций.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переведены в соответствующую функциональную валюту компаний Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают инвестиции в долевые ценные бумаги, выданные займы, торговую и прочую дебиторскую задолженность, наличные денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается - применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств в кассе и на расчетных счетах, депозиты до востребования, а также краткосрочные депозиты.

Учет финансовых доходов и расходов рассматривается в Примечании 3(n).

Ценные бумаги, удерживаемые до наступления срока их погашения

Если Группа имеет четкое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, они классифицируются как ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Такие ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения.

Прочие производные финансовые инструменты

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, не котирующиеся на бирже, оцениваются с использованием таких техник как анализ дисконтированных денежных потоков, опционная модель ценообразования и сравнение с другими аналогичными сделками и инструментами. Если установление справедливой стоимости с достаточной достоверностью иными способами невозможно, вложения в долевые ценные бумаги учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(d) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются как вычет из величины собственного капитала, за минусом налогового эффекта.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков и нефтепродуктов в трубопроводе, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Земельные участки и нефтепродукты в трубопроводе отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине в составе статьи «прочие доходы» или «прочие расходы» в отчете о прибылях и убытках.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно достоверно оценить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода, и амортизационные отчисления включаются в отчет о прибылях и убытках. Земельные участки и нефтепродукты в трубопроводе не амортизируются. Нефтепродукты в трубопроводе представляют собой сырую нефть, хранимую в трубопроводных сетях Компании для технологических целей. Нефтепродукты в трубопроводе трактуются как отдельный компонент трубопроводных сетей, и не амортизируются, так как их остаточная стоимость превышает их балансовую стоимость.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

• здания	от 5 до 30 лет
• оборудование нефтеналивных терминалов	от 7 до 30 лет
• машины и оборудование	от 3 до 10 лет
• транспортные средства	от 3 до 10 лет
• прочие	от 2 до 10 лет

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на каждую отчетную дату.

(f) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие определенный срок полезного использования, оцениваются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все остальные расходы относятся на финансовые результаты того периода, в котором они были произведены.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется линейным способом на протяжении срока полезного использования нематериального актива и отражается в отчете о прибылях и убытках, начиная с момента начала его использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензии 5 лет.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: по стоимости приобретения или чистой возможной цене реализации. Запасы учитываются по методу средневзвешенной себестоимости и включают затраты на приобретение товарно-материальных запасов, затраты на производство или переработку, а также затраты на их доставку и доведение до текущего состояния.

Чистая стоимость возможной реализации представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(i) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет его обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет их обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая оценка нефинансовых активов Группы, исключая товарно-материальных запасы и отложенные налоги, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их обесценения. В случае установления признаков обесценения оценивается возмещаемая стоимость актива. В отношении нематериальных активов и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается на каждую отчетную дату.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей прибыль, это наибольшее из двух значений: ценности от его использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. При определении ценности от использования актива, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются с применением дисконтной ставки до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей тестирования на предмет наличия признаков обесценения, активы объединяются в наименьшие группы активов, обеспечивающие поступления денежных средств от их использования, которые не зависят от поступления денежных средств от других активов или групп активов («единица, генерирующая денежные потоки»).

Убыток от обесценения актива признается в том случае, если балансовая стоимость данного актива или его части, генерирующей денежные потоки, превышает возмещаемую стоимость данного актива. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от обесценения, признаваемые в отношении единиц, генерирующих прибыль, первоначально распределяются на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, приходящегося на каждую единицу, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе данной единицы (группы единиц) пропорционально доли стоимости активов в общей сумме активов.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков уменьшения или признаков того, что такие убытки более не существуют. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется только в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения не признавался.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(l) Выручка

(i) Услуги

Выручка от оказания услуг по выполнению погрузочно-разгрузочных работ признается в отчете о прибылях и убытках в момент предоставления услуг, что подтверждается поставкой сырой нефти или нефтепродуктов конечному покупателю или посреднику между Группой и конечным покупателем в соответствии с договором.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Отчисления на социальную сферу

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо обществу в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(n) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают, главным образом, проценты к получению по инвестированным средствам и положительные курсовые разницы. Процентный доход

отражается по мере начисления в отчете о прибылях и убытках и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы включают, главным образом, расходы по уплате процентов по займам, курсовые разницы и убытки от обесценения финансовых активов и стоимость банковских гарантий. Расходы по уплате процентов по займам, напрямую связанные с приобретением или возведением конкретного актива, капитализируются в составе стоимости соответствующего актива, иные расходы по уплате процентов по займам признаются в отчете о прибылях и убытках по методу эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(о) Расходы по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за год включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в случае чего налог признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, или реализация налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Новые, еще не принятые Стандарты и Интерпретации

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретациям еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2008 г. и не применялись при составлении настоящей комбинированной финансовой отчетности. Группа планирует принять эти стандарты с момента их вступления в силу, за исключением МСФО 32 (IAS 32) «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» и МСФО 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» - «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации», которые были применены до даты их вступления в силу.

Из числа подобных положений на деятельность Группы будут потенциально оказывать влияние следующие:

- Пересмотренный стандарт МСФО 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» (2007) станет обязательным к применению в комбинированной финансовой отчетности Группы за 2009 год, и по всей видимости, окажет существенное влияние на способ представления комбинированной финансовой отчетности. Данный стандарт вводит концепцию общей совокупной прибыли, и требует, чтобы все изменения собственного капитала, вызванные операциями с собственниками, представлялись в отчете об изменениях собственного капитала отдельно от изменений собственного капитала, не связанных с операциями с собственниками.
- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на комбинированную финансовую отчетность.
- Пересмотренный МСФО 27 (IAS 27) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) требует учета изменений долей владения Группы в дочернем предприятии при сохранении контроля как операций с собственным капиталом. При потере контроля над дочерним предприятием любая оставшаяся доля владения в бывшем дочернем предприятии оценивается по справедливой стоимости, при этом эффект переоценки признается в отчете о прибылях и убытках. Поправки к МСФО 27 (IAS 27), которые станут обязательными к применению в комбинированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, не должны оказать существенного влияния на комбинированную финансовую отчетность.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступают в силу с 1 июля 2009 года (т.е. становятся обязательными к применению при подготовке комбинированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее корректировать величину гудвилла при

отражении изменений суммы, уплаченную при приобретении, величина которой может корректироваться в течении определенного периода времени после приобретения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

- Разъяснение КР МСФО 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» рассматривает учет распределения неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Данное разъяснение содержит указания в отношении момента и способа признания дивидендов в неденежной форме, а также отражения разницы между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью чистых распределенных активов. КР МСФО 17 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее.
- Разъяснение КР МСФО 18 «Активы, полученные от покупателей» касается вопросов отражения в учёте объектов основных средств, полученных предприятиями от своих покупателей. Данное разъяснение уточняет порядок признания и оценки объектов, полученных предприятием, в том числе вопросы отражения соответствующей кредитовой записи и учёта средств, полученных от покупателей впоследствии от покупателей. Разъяснение КР МСФО 18 применяется перспективно ко всем передачам активов, полученных предприятием от своих покупателей 1 июля 2009 года или позже.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на комбинированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2009 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

В ряде случаев положения учетной политики Группы и правила раскрытия финансовой информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и / или раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности рассчитывается как текущая стоимость ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

5 Выручка

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Выручка от оказания услуг по погрузочно-разгрузочным работам	4 627 387	4 577 979
Доходы от сдачи в аренду	78 560	73 635
Доходы от оказания прочих услуг	12 616	12 392
Прочая выручка	-	79
	4 718 563	4 664 085

Тарифы на услуги по оказанию погрузочно-разгрузочных работ в портах регулируются Российской Федерацией в лице Федеральной службы по тарифам, которая устанавливает тарифы обязательные к применению всеми компаниями, оказывающими услуги в морских портах и терминалах по перевалке нефти и нефтепродуктов.

6 Себестоимость реализации

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Амортизация основных средств	210 584	208 014
Обеспечение мер безопасности деятельности	177 969	205 606
Аренда	168 841	97 459
Обслуживание судов	79 831	79 627
Оплата труда персонала	69 200	51 956
Услуги по предотвращению разливов нефти	58 109	50 690
Обслуживание и ремонт основных средств	42 342	40 580
Сюрвейерские расходы	35 532	29 713
Погрузо-разгрузочные услуги в порту	17 855	17 296
Отчисления в социальные фонды	13 818	12 119
Амортизация нематериальных активов	12 829	12 300
Материалы	8 359	10 323
Страхование	7 021	292 988
Прочие расходы	24 329	33 780
	926 619	1 142 451

Обеспечение мер безопасности производства включают услуги по обеспечению экологической безопасности и контролю, а также обеспечению пожарной безопасности, оказываемые связанными сторонами и третьими лицами.

Аренда, в основном, включает расходы по аренде оборудования, причалов и трубопроводов у связанных сторон по договорам операционной аренды.

Расходы на страхование в 2008 году сократились по сравнению с 2007 годом на 285 967 тыс. руб. в силу следующих причин:

- Группа приступила к использованию морского терминала по завершении его строительства в апреле 2006 года. Страховые взносы за первый год работы терминала были существенно выше ввиду более высоких рисков выхода из строя оборудования в течение пуско-наладочного периода;
- В июне 2007 года Группа провела тендер по выбору страховой компании и заключила договор с новой страховой компанией, предлагающей услуги по более выгодной цене.

7 Административные расходы

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Оплата труда персонала	81 425	56 277
Аренда офисных помещений и оборудования	29 309	9 833
Прочие налоги	16 938	14 936
Отчисления в социальные фонды	9 663	7 484
Амортизация основных средств	8 443	4 962
Юридические услуги	6 221	4 188
Прочие административные расходы	40 891	29 198
	<u>192 890</u>	<u>126 878</u>

8 Расходы на персонал

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Оплата труда персонала	150 625	108 233
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	11 900	9 555
Единый социальный налог	11 581	10 048
	<u>174 106</u>	<u>127 836</u>

9 Финансовые доходы и расходы

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Финансовые доходы		
Проценты полученные	93 406	90 222
Нетто-доход по курсовым разницам	91 830	-
Прочие доходы	-	6 762
Финансовые доходы	185 236	96 984
Финансовые расходы		
Расходы по уплате процентов	203 436	280 545
Убыток от обесценения по выданным займам (см. Примечание 12)	63 343	-
Нетто-убыток от операций с иностранной валютой	1 504	2 519
Стоимость банковских гарантий	-	41 529
Нетто-убыток по курсовым разницам	-	4 323
Финансовые расходы	268 283	328 916
Чистые финансовые расходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	83 047	231 932

В 2008 и 2007 гг. все расходы по процентам были отнесены на финансовый результат Группы.

10 Расходы по налогу на прибыль

	2008 г.	2007 г.
	В тыс. руб.	(неаудированные данные) В тыс. руб.
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Текущий год	880 554	829 970
	880 554	829 970
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(16 484)	(58 362)
Изменение налоговой ставки	18 065	-
	1 581	(58 362)
	882 135	771 608

Ставка налога на прибыль Группы составляет 24% (2007 г. - 24%). С 01 января 2009 г. ставка корпоративного налога на прибыль для российских компаний снижена до 20%. Эта ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2008 года.

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2008 г.		2007 г.	
	В тыс. руб.	%	(неаудированные данные) В тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	3 508 225	100.0	3 144 927	100.0
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль	841 974	24.0	754 782	24.0
Изменение налоговой ставки	18 065	0.5	-	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	22 687	0.7	16 826	0.5
Прибыль, не облагаемая налогом	(591)	0.0	-	-
	882 135	25.2	771 608	24.5

11 Основные средства

В тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование	Машины и оборудование	Транспортные средства	Нефть в трубопроводе	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость								
Остаток на 1 января 2007 г. (неаудированные данные)	211 809	2 501 839	310 166	12 626	15 740	7 362	719 570	3 779 112
Поступления	13 867	23 010	13 469	23 301	-	17 508	19 617	110 772
Выбытия	(15)	-	-	(6 519)	-	(285)	(13 525)	(20 344)
Реклассификация	50 413	31 573	-	-	-	2	(81 988)	-
Остаток на 31 декабря 2007 г. (неаудированные данные)	276 074	2 556 422	323 635	29 408	15 740	24 587	643 674	3 869 540
Остаток на 1 января 2008 г. (неаудированные данные)	276 074	2 556 422	323 635	29 408	15 740	24 587	643 674	3 869 540
Поступления	487	2 184	-	3 735	-	2 505	7 099	16 010
Выбытия	-	(525)	-	-	-	(407)	(1 580)	(2 512)
Реклассификация	-	5 361	-	-	-	3	(5 364)	-
Остаток на 31 декабря 2008 г.	276 561	2 563 442	323 635	33 143	15 740	26 688	643 829	3 883 038

В тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование	Машины и оборудование	Транспортные средства	Нефть в трубопроводе	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация								
Остаток на 1 января 2007 г. (неаудированные данные)	(9 784)	(91 357)	(23 512)	(2 170)	-	(1 520)	-	(128 343)
Начисленная амортизация	(7 975)	(139 340)	(58 900)	(4 633)	-	(2 128)	-	(212 976)
Выбытия	15	-	-	2 563	-	-	1	2 579
Остаток на 31 декабря 2007 г. (неаудированные данные)	(17 744)	(230 697)	(82 412)	(4 240)	-	(3 647)	-	(338 740)
Остаток на 31 января 2008 г. (неаудированные данные)								
Начисленная амортизация	(17 744)	(230 697)	(82 412)	(4 240)	-	(3 647)	-	(338 740)
Выбытия	-	211	-	-	-	391	-	602
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(27 663)	(370 079)	(142 094)	(9 002)	-	(8 327)	-	(557 165)
Остаточная стоимость								
На 1 января 2007 г.	202 025	2 410 482	286 654	10 456	15 740	5 842	719 570	3 650 769
На 31 декабря 2007 г.	258 330	2 325 725	241 223	25 168	15 740	20 940	643 674	3 530 800
На 31 декабря 2008 г.	248 898	2 193 363	181 541	24 141	15 740	18 361	643 829	3 325 873

По состоянию на 31 декабря 2008 г. остатки сырой нефти в трубопроводе составляли 2 264 тонн (на 31 декабря 2007 г.: 2 264 тонн). Нефть в трубопроводе используется для заполнения трубопроводов, расположенных на территории морского терминала, и необходима для перевалки нефти через терминал.

Амортизационные отчисления в сумме 210 584 тыс. руб. (в 2007 году - 208 014 тыс. руб.) были отнесены на себестоимость реализации и в размере 8 443 тыс. руб. (в 2007 году - 4 962 тыс. руб.) на административные расходы.

(а) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает оборудование общей стоимостью 633 746 тыс. руб. (в 2007 году - 633 746 тыс. руб.), которое планируется использовать по завершении строительства связанной стороной Группы, нового железнодорожного терминала для перегрузки нефти и нефтепродуктов. Строительство терминала планируется завершить в 2012 г. Точная дата открытия терминала зависит от заключения договора на аренду земельного участка между связанной стороной Группы и местной администрацией, а также от заключения связанной стороной Группы договора на технологическое присоединение к инфраструктуре ОАО «Российские Железные Дороги».

(b) Залоговое обеспечение

Земельный участок балансовой стоимостью 2 500 тыс. руб. (в 2007 году - 2 500 тыс. руб.) и прочие основные средства балансовой стоимостью 238 147 тыс. руб. (в 2007 году - 311 501 тыс. руб.) заложены под обеспечение банковских кредитов (см. Примечание 17).

12 Финансовые вложения

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Ценные бумаги, удерживаемые для продажи	1 925	1 925
Займы выданные – в рублях	3 220	51 563
	5 145	53 488
<i>Краткосрочные</i>		
Займы выданные – в рублях	105 913	54 070
	105 913	54 070
Убыток от обесценения по выданным займам	(63 343)	-
	42 570	54 070

Ценные бумаги, удерживаемые для продажи, включают долевые инвестиции. Долевые инвестиции отражены по стоимости приобретения и представляют собой вложения в акции

ОАО «Морской торговый порт «Приморск», не котируемые на рынке. Рынка подобных инструментов не существует, и за последнее время не производилось операций, которые могли бы служить подтверждением их справедливой стоимости. Используя свое суждение, руководство полагает, что справедливая стоимость этих инвестиций на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. скорее всего не будет существенно отличаться от их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2008 г. Группа признала резерв по займам, выданным ООО «Дальтранс» в сумме 15 000 тыс. руб. и связанной стороне Группы в сумме 48 343 тыс. руб. В 2008 г. ООО «Дальтранс» находилось в процессе ликвидации, и погашение выданного займа представляется сомнительным. Величина кредитного, валютного риска и риска изменения процентной ставки Группы по прочим финансовым вложениям раскрыта в Примечании 19.

13 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

В тыс. руб.	Активы		Обязательства		нетто	
	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
Основные средства	17 267	20 694	(36 573)	(46 531)	(19 306)	(25 837)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	(710)	-	(710)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 662	2 206	-	-	8 662	2 206
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	100 967	116 245	-	-	100 967	116 245
Налоговые активы/(обязательства)	126 896	139 145	(36 573)	(47 241)	90 323	91 904
Зачет налогов	(17 267)	(20 694)	17 267	20 694	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	109 629	118 451	(19 306)	(26 547)	90 323	91 904

Возможность использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает в следующих периодах: 2015 г. – 17 785 тыс. руб., 2016 г. – 51 177 тыс. руб., 2017 г. – 27 909 тыс. руб., 2018 – 4 096 тыс. руб. Отложенные налоговые активы были признаны в отчетности, поскольку в будущем существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа может их реализовать.

(b) Движение временных разниц в течение года

В тыс. руб.	1 января	Отражено в		31 декабря	Отражено в	
	2007 г. (неаудированные данные)	составе прибыли (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г. (неаудированные данные)	2007 г. (неаудированные данные)	составе прибыли	31 декабря 2008 г.
Основные средства	(39 252)	13 415	(25 837)	6 531	(19 306)	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9 988)	9 278	(710)	710	-	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	2 178	2 206	6 456	8 662	
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	82 754	33 491	116 245	(15 278)	100 967	
	33 542	58 362	91 904	(1 581)	90 323	

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
<i>Долгосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность	37 131	20 729
	37 131	20 729
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность	449 438	401 532
НДС к возмещению	124 755	68 205
Авансы выданные	23 212	10 983
Проценты к получению	20 182	8 265
Прочая дебиторская задолженность	13 416	13 028
	631 003	502 013

Подверженность Группы влиянию кредитного и валютного риска в отношении дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 19.

15 Денежные средства и их эквиваленты

	2008 г.	2007 г.
	В тыс. руб.	(неаудированные данные) В тыс. руб.
<i>Денежные средства</i>		
Депозиты до востребования в рублях	-	200 000
Остатки на банковских счетах в рублях	81 396	88 886
Остатки на банковских счетах в иных валютах	1 757	2 532
Денежные средства в кассе в рублях	26	72
	83 179	291 490
<i>Эквиваленты денежных средств</i>		
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в рублях (9,25% - 11,50%)	710 000	-
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в долларах США (6,50%)	1 371 656	-
	2 081 656	-
	2 164 835	291 490

Депозиты до востребования включают депозиты, которые могут быть изъяты в любое время по требованию.

Краткосрочные банковские депозиты включают банковские депозиты со сроком погашения не более трех месяцев, не подлежащие изъятию по требованию.

Подверженность Группы влиянию риска изменения процентной ставки и анализ чувствительности к нему финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 19.

16 Собственный капитал

(a) Уставный капитал

В 2008 и 2007 г.г. уставный капитал Группы включал уставный капитал следующих компаний (см. Примечание 3(а) принципов подготовки отчетности):

	Общее количество акций (обыкновенных),	Номиналь ная стоимость в рублях	Общее количество выпущенных акций обыкновенных	Уставный капитал В тыс. руб.	Доля
ЗАО «Транс-Флот»	1 260 000 000	1	1 160 000 000	1 160 002	99.4% - Колмон Менеджмент Лимитед (Кипр) 0.6% - ООО «Строй Альянс» (Россия)
ООО «Приморский Торговый Порт»	x	x	x	3 010	100% - Омирико Лимитед (Кипр)

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

Участники обществ с ограниченной ответственностью имеют право голоса в соответствии с долей участия в уставном капитале.

Согласно изменениям в законе «Об обществах с ограниченной ответственностью», вступившим в действие с 01 июля 2009 г., единственный участник не имеет право выйти из состава общества с ограниченной ответственностью.

(b) Дивиденды

Выплата дивидендов участникам компаний признается в комбинированной финансовой отчетности Группы в том периоде, в котором дивиденды объявлены.

Согласно российскому законодательству распределяемые резервы Группы ограничены остатком нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности компаний, подготовленной в соответствии с российскими стандартами по бухгалтерскому учету. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма убытков ЗАО «Транс-Флот», включая убытки за текущий год, составила 269 802 тыс. руб. (в 2007 г.: 242 825 тыс. руб.), а прибыль ООО «Приморский Торговый Порт», включая прибыль за текущий год, составила 3 823 214 тыс. руб. (в 2007 г.: 1 097 123 тыс. руб.).

17 Кредиты и займы

В настоящем примечании содержится информация об условиях предоставления Группе кредитов и займов, учитываемые по амортизационной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентным и валютным рискам приведена в Примечании 19.

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	1 607 574	2 597 790
	<u>1 607 574</u>	<u>2 597 790</u>

Условия погашения долга и график платежей

Предусмотрены следующие сроки и условия погашения непогашенной задолженности по займам:

В тыс. руб.	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Год погашения	2008 г.		2007 г.	
				Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость	Номиналь- ная стоимость	Балансо- вая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	рубли	9,5%	2010	1 607 574	1 607 574	2 597 790	2 597 790
				<u>1 607 574</u>	<u>1 607 574</u>	<u>2 597 790</u>	<u>2 597 790</u>

В отношении банковских кредитов предоставлено следующее залоговое обеспечение:

- 51% акций ЗАО «Транс-Флот».
- земельный участок балансовой стоимостью 2 500 тыс. руб. (в 2007 году - 2 500 тыс. руб.) – см. Примечание 11 (b).
- иные основные средства балансовой стоимостью 238 147 тыс. руб. (в 2007 году - 311 501 тыс. руб.) – см. Примечание 11 (b).
- 4 буксира, принадлежащих ЗАО «Морской Портовый Сервис».
- гарантии, выданные ЗАО «Морской портовый сервис» и ЗАО «СовФрахт-Приморск».

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа классифицировала свои обеспеченные кредиты, полученные от Сбербанка, в сумме 1 607 574 тыс. руб. (в 2007 году - 2 597 790 тыс. руб.) в составе краткосрочных обязательств. Это произошло по причине несоблюдения Группой условий кредитных договоров, в результате чего кредиты стали рассматриваться как подлежащие погашению по требованию. В соответствии с первоначальными условиями договоров кредиты погашаются следующим образом:

За первое полугодие 2009 г. -	519 558 тыс. руб.;
За второе полугодие 2009 г. -	531 783 тыс. руб.;
За год, заканчивающийся 31 декабря 2010 г. -	556 233 тыс. руб.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	126 093	53 720
Прочие налоги к уплате	38 404	11 943
Задолженность по вознаграждениям работникам	15 268	9 265
Задолженность по уплате процентов	1 669	2 705
Прочая кредиторская задолженность	11 167	7 709
	192 601	85 342

Подверженность Группы влиянию валютного риска и риска ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 19.

19 Управление финансовыми рисками

(а) Краткий обзор

Группа подвержена следующим рискам в связи с использованием финансовых инструментов:

- кредитному риску
- риску ликвидности
- рыночному риску

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены в других разделах настоящей комбинированной финансовой отчетности.

Совет директоров, генеральные и финансовые директора компаний, входящих в состав Группы, несут полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Группы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и

соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа, используя свои стандарты и процедуры в части обучения и управления, стремится создать упорядоченную и конструктивную среду контроля, в рамках которой все работники понимают свои роли и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств по соответствующему договору, который возникает в основном в отношении дебиторской задолженности клиентов Группы и ее инвестиционных ценных бумаг.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Большинство клиентов Группы – это крупные российские нефтяные компании, являющиеся также клиентами ОАО «АК Транснефть», которой принадлежит трубопровод, используемый для поставки нефтепродуктов в морской терминал Группы. У Группы отсутствует формально установленная политика по управлению риском. Все клиенты, получившие доступ к нефтепроводу ОАО «АК Транснефть», автоматически акцептуются и одобряются Компанией.

Группа оказывает услуги в одном географическом регионе (Приморск, Ленинградская область) и только российским компаниям. Примерно 30% выручки Группы приходится на операции с одним покупателем. Степень подверженности Группы кредитному риску зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. На кредитный риск не влияют демографические характеристики клиентской базы Компании.

Большинство клиентов Компании работают с Компанией более трех лет, и за этот период отсутствовали факты списания дебиторской задолженности. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками. Компания работает только на условиях кредита и не требует гарантийного обеспечения торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и финансовых вложений. Оценочный резерв создается под конкретный убыток, относящийся к рискам, являющимся значительными по отдельности.

(ii) Финансовые вложения

Кредитный риск Компании ограничен вложениями исключительно в банковские депозиты банков с высоким кредитным рейтингом и предоставлением кредитов связанным сторонам. При стабильной экономической среде, Компания не ожидает возникновения дефолтов со стороны связанных сторон.

(iii) Гарантии

В 2008 и 2007 гг. Группа не предоставляла никаких финансовых гарантий.

Подверженность кредитному риску

Максимальная величина кредитного риска равна отраженной в бухгалтерском балансе балансовой стоимости финансовых активов. Максимальная величина кредитного риска на отчетную дату составляла:

В тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 925	1 925
Займы/кредиты и дебиторская задолженность	565 957	549 187
Денежные средства и их эквиваленты	2 164 835	291 490
	<u>2 732 717</u>	<u>842 602</u>

Из общей балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 г. на долю наиболее значительного клиента Группы, российской государственной нефтяной компании, приходится 150 063 тыс. руб. (в 2007 г.: 104 831 тыс. руб.).

Убыток от обесценения

На отчетную дату дебиторская задолженность по срокам давности распределялась следующим образом:

В тыс. руб.	Брутто	Обесценение	Брутто	Обесценение
	2008 г.	2008 г.	2007 г. (неаудирован- ные данные)	2007 г. (неаудирован- ные данные)
Непросроченная	439 073	-	401 794	-
Просрочена от 0 до 30 дней	1 635	-	1 545	-
Просрочена от 31 до 120 дней	4 100	-	4 100	-
Просрочена более 120 дней	41 761	-	14 822	-
	<u>486 569</u>	<u>-</u>	<u>422 261</u>	<u>-</u>

В течение года произошли следующие изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности:

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
На 1 января	-	-
Увеличение в течение периода	1 435	-
Уменьшение в виду списания финансового актива	(1 435)	-
Остаток на 31 декабря	-	-

Убыток от обесценения в 2008 г. в размере 1 435 тыс. руб. относится к покупателю, объявленному банкротом и прекратившему свою деятельность в течение года.

Исходя из прошлого опыта, Группа полагает, что не требуется создавать резерв под обесценение дебиторской задолженности, срок погашения которой не истек или задолженности просроченной до 30 дней, так как большая часть задолженности приходится на покупателей, имеющих хорошую историю работы с Группой.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности, просроченной более 30 дней, также не создавался по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г., так как руководство уверено в погашении задолженности – часть задолженности в сумме 34 397 тыс. руб. (в 2007 году - 7 458 тыс. руб.) подлежит погашению связанной стороной, а остаточная сумма в размере 11 464 тыс. руб. (в 2007 году - 11 464 тыс. руб.) была погашена покупателем в январе 2009 года.

В течение года произошли следующие изменения в резерве под обесценение займов:

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
На 1 января	-	-
Увеличение в течение года	63 343	-
Остаток на 31 декабря	63 343	-

Убыток от обесценения на 31 декабря 2008 г. в сумме 63 343 тыс. руб. относится к займам, выданным Группой ООО «Дальтранс» и связанной стороне Группы (см. Примечание 12).

Счета резерва по дебиторской задолженности и выданным займам используются для отражения убытка от обесценения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возмещение суммы невозможно. В таком случае суммы безнадежного долга списываются путем уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. На 31 декабря 2008 г. у Группы отсутствуют убытки по группе дебиторской задолженности или группе выданных займов (в 2007 году отсутствуют).

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы гарантировать, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Финансовый директор Группы несет ответственность за контроль над риском ликвидности. Контроль осуществляется путем составления ежегодных и ежемесячных бюджетов. Группа обеспечивает наличие достаточных денежных средств для погашения ожидаемых операционных расходов (включая обслуживание финансовых обязательств) на период как минимум 30 дней, что исключает возможное влияние чрезвычайных обстоятельств, таких как стихийные бедствия, оценить вероятность которых невозможно.

На 31 декабря 2008 года у Группы имеются достаточные денежные средства, вложенные в краткосрочные банковские депозиты, срок погашения которых не превышает 90 дней и которые можно использовать на операционные нужды.

На 31 декабря 2008 г. у Группы отсутствуют доступные банковские кредитные линии.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, исключая ожидаемые процентные платежи и исключая влияние компенсационных соглашений:

2008 г.

В тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Денежные потоки по договору			
			0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года
Финансовые обязательства:						
Обеспеченные банковские кредиты	1 607 574	1 607 574	1 607 574	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	192 601	192 601	192 601	-	-	-
			<u>1 800 175</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2007 г.

(неаудированные данные)

В тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Денежные потоки по договору			
			0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года
Финансовые обязательства:						
Обеспеченные банковские кредиты	2 597 790	2 597 790	2 597 790	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	85 342	85 342	85 342	-	-	-
			<u>2 683 132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента и курсы акций окажут негативное влияние на величину прибыли Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночными рисками заключается в управлении подверженностью Группы рыночному риску и контроле за тем, чтобы он находился в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли.

(i) Валютный риск

Группа не подвержена воздействию существенного валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам и заемным средствам, так как подавляющее большинство таких операций (более 99,8% в 2008 и 2007 г.г.) выражены в функциональной валюте компаний Группы (в российских рублях).

Прочие денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, представлены в основном краткосрочными банковскими депозитами в долларах США.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску на основании условных (номинальных) величин составила:

В тыс. руб.	Долл. США 2008 г.	Долл. США 2007 г. (неаудированные данные)
Денежные средства и их эквиваленты	1 373 282	2 532
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 354	1 280
Займы выданные	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(12)
Кредиты и займы	-	-
Общая балансовая стоимость, подверженная риску	1 386 636	3 800
Форвардные валютные контракты	-	-
Величина риска (нетто)	1 386 636	3 800

В течение года применялся следующий обменный курс:

В рублях	Средний курс		Курс «спот» на отчетную дату	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
1 доллар США	24,8553	25,5759	29,3804	24,5462

Анализ чувствительности

Усиление рубля по отношению к нижеуказанным валютам на 20% на 31 декабря привело бы к уменьшению собственного капитала и прибыли или убытка за период на указанные ниже величины. Данный анализ предполагает, что все прочие переменные величины, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Показатели 2007 г. анализировались на основе тех же принципов.

	Капитал	Убыток
2008 г.	В тыс. руб.	В тыс. руб.
В долларах США	-	277 327
2007 г. (неаудированные данные)		
В долларах США	-	760

Ослабление рубля по отношению к вышеуказанным валютам на 20% на 31 декабря имело бы такой же по сумме, но противоположный по знаку эффект, при условии, что прочие переменные показатели остались неизменными.

(ii) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки Группы ограничивается изменением процентных ставок по банковским депозитам, займам и кредитам. В 2008 и 2007 г.г. ставка по всем банковским депозитам, займам и кредитам была фиксированная.

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

В тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	2 127 446	305 633
Финансовые обязательства	(1 607 574)	(2 597 790)
	519 872	(2 292 157)

Анализ чувствительности справедливой стоимости по финансовым инструментам с фиксированной ставкой процента

Группа не отражает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по справедливой стоимости с отражением ее изменений в отчете о прибылях и убытках. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не повлечет за собой прибыль или убыток.

(е) Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в балансе, приблизительно равна их балансовой стоимости. Основания для определения справедливой стоимости раскрыты в Примечании 4.

Использовались следующие ставки процента, применяемые при дисконтировании денежных потоков, в случаях, где это применимо, основанные на кривой доходности, установленной правительством на отчетную дату, плюс соответствующий кредитный спрэд:

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
Депозиты до востребования в рублях	-	7.1%
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в рублях	11.75%	6.8 – 8.5%
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в долларах США	6.5%	4.9%
Займы выданные	6 – 17%	6 – 14%
Кредиты и займы	9.5%	9.5%

(f) Управление капиталом

Политикой Группы является поддержание устойчивой величины капитала для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и рынка, а также поддержания будущего развития Группы. Совет Директоров и руководство контролирует обеспечение прибыли на уставный капитал,

которую Группа рассчитывает как отношение чистой операционной прибыли за период к общей величине собственного капитала. Совет директоров также контролирует уровень дивидендов, приходящихся на собственников Группы.

В течение года не происходило изменений в подходе Группы к управлению капиталом.

Ни ООО «Приморский Торговый Порт», ни ЗАО «Транс-Флот» не являются предметом внешних требований к размеру капитала.

20 Операционная аренда

(а) Учет операционной аренды в качестве арендатора

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды производятся в следующем порядке:

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Менее одного года	826 351	140 044
От одного года до пяти лет	3 293 925	552 088
Свыше пяти лет	14 126 584	2 491 657
	18 246 860	3 183 789

В декабре 2008 г. Группа подписала поправки к существующим нерасторжимым договорам аренды в связи с чем существенно увеличились арендные платежи начиная с 1 декабря 2008 года и изменился график арендных платежей на 31 декабря 2008 г. по сравнению с 31 декабря 2007 г. Группа не заключала новых нерасторжимых договоров операционной аренды в 2008 г. по сравнению с 2007 г.

Помимо указанного выше графика платежей на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. у Группы имелось три договора операционной аренды, которые в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации являются расторгаемыми в течение трех месяцев с момента направления одной из сторон уведомления о расторжении по договору. Платежи по нерасторжимой части договоров аренды по указанным договорам составляют 9 857 тыс. руб. после 31 декабря 2008 г. (в 2007 году - 1 794 тыс. руб.).

В текущем году 198 150 тыс. руб. (в 2007 году - 107 292 тыс. руб.) расходов было отражено в отчете о прибылях по договорам операционной аренды, включая 167 341 тыс. руб. (в 2007 году - 97 343 тыс. руб.), относящихся к нерасторжимым договорам аренды.

Группа арендует причалы и оборудование для перевалки нефти у связанных сторон по нерасторжимым договорам аренды. В среднем срок аренды составляет от 10 до 25 лет. Группа классифицировала указанные договора как договора операционной аренды по следующим причинам:

- В соответствии с договорами аренды не передается право собственности на арендуемые активы, не предусмотрены условия выкупа, арендуемые активы не являются специализированными.
- Сроки полезного использования нефтяного терминала и соответствующего оборудования превышают срок аренды, соответственно, сроки аренды по указанным договорам не обязательно распространяются на большую часть срока полезного использования активов.
- Арендные платежи по основным договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, были существенно увеличены после начала аренды (в основном с 1 декабря 2008 г.). Ввиду того, что для аренды подобного рода активов не существует активного рынка, представляется невозможным определить рыночный уровень арендных платежей по договорам аренды. Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей не является убедительным доказательством того, что договора являются договорами финансовой аренды в данных обстоятельствах.

Как следствие, Группа отражает все платежи по операционной аренде в отчете о прибылях и убытках.

(b) Учет операционной аренды в качестве арендодателя

Группа сдает часть принадлежащего ей земельного участка по договору нерасторжимой операционной аренды, подписанному в 2006 г., на срок 25 лет. Арендные платежи подлежат поступлению в следующие периоды:

	2008 г.	2007 г. (неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Менее одного года	16 401	16 401
От одного года до пяти лет	65 605	65 605
Свыше пяти лет	291 122	307 523
	373 128	389 529

Помимо указанного выше графика выплат на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. у Группы имелся один договор операционной аренды, который в соответствии с российским законодательством является аннулируемым в течение 1 месяца с момента направления одной из сторон соответствующего уведомления. Платежи по нерасторжимой части договора аренды составляют 2 100 тыс. руб. после 31 декабря 2008 г. (в 2007 г.: 2 100 тыс. руб.).

В текущем году 78 560 тыс. руб. (в 2007 г.: 73 635 тыс. руб.) по договорам операционной аренды было отражено в отчете о прибылях и убытках в составе выручки, включая 13 899 тыс. руб. (в 2007 г.: 13 899 тыс. руб.), признанных по договорам нерасторжимой аренды.

21 Принятые на себя обязательства

У Группы отсутствуют существенные обязательства, принятые на себя на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

22 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

Отсутствуют существенные судебные разбирательства и иски с участием Группы на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

(b) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

23 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Материнские компании, непосредственно контролирующие компании Группы, не представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(b) Операции с участием руководящих сотрудников и членов их семей

(i) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. пояснение 8):

	2008 г.	2007 г.
		(неаудированные данные)
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Заработная плата и премии	30 418	19 858
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	1 449	784
	31 867	20 642

Выплаты в связи с расторжением трудового договора и прочие долгосрочные вознаграждения руководству Группы в текущем и предшествующем периодах не были предусмотрены.

Прочие операции

(c) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Выручка

В тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2008	2007 (неаудирован ные данные)	2008	2007 (неаудирован ные данные)
Оказанные услуги:				
Прочие связанные стороны	88 176	70 459	42 562	12 150
Процентный доход по займам:				
Прочие связанные стороны	193	34	227	34
	<u>88 369</u>	<u>70 493</u>	<u>42789</u>	<u>12 184</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты, за исключением дебиторской задолженности в сумме 37 131 тыс. руб. на 31 декабря 2008 г., которая будет погашена в 2010 году. Вся задолженность является необеспеченной.

(ii) Расходы

В тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2008	2007 (неаудирован ные данные)	2008	2007 (неаудирован ные данные)
Полученные услуги:				
Прочие связанные стороны	543 729	471 896	109 691	35 849
	<u>543 729</u>	<u>471 896</u>	<u>109 691</u>	<u>35 849</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(iii) Займы

В тыс. руб.	Сумма займа 2008	Сумма займа 2007 (неаудирован ные данные)	Остаток по расчетам 2008	Остаток по расчетам 2007 (неаудирован ные данные)
Займы выданные:				
Прочие связанные стороны	3 500	3 220	55 063	3 220
Убыток от обесценения по выданным займам	-	-	(48 343)	-
	<u>3 500</u>	<u>3 220</u>	<u>6 720</u>	<u>3 220</u>

(d) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами производятся на основании цен, установленных сторонами. Платежи по основным договорам аренды со связанными сторонами выросли в шесть раз, начиная с 1 декабря 2008 года (см. Приложение 20).

24 События после отчетной даты

В 2009 году Группа заключила договор на покупку буксира на сумму 7 515 тыс. евро и строительство буксира на сумму 418 млн. рублей.

После 31 декабря 2008 г. Группа объявила дивиденды за период с 1 сентября 2007 г. по 31 марта 2010 г. в общей сумме 1 487 503 тыс. рублей.

Также в мае 2010 г. Совет директоров Группы рекомендовал размер дивидендов к выплате в сумме 214 000 тыс. руб., по результатам работы во втором полугодии 2009. В настоящее время данная сумма дивидендов еще не утверждена акционерами.

В 2009 г. Группа начала строительство бункеровочного комплекса для хранения нефтепродуктов и бункеровки (снабжение) судов нефтепродуктами.