

Группа ПТП

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся 31 декабря
2010 года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



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

Телефон +7 (812) 313 7300
Факс +7 (812) 313 7301
Интернет www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров

Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, 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 Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с

целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО КПМГ

22 апреля 2011 г.

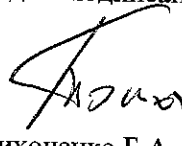
тыс. руб.	Пояснение	2010	2009	2008
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	5 995 786	3 166 882	3 320 731
Авансы, выданные под внеоборотные активы	12	302 718	149 690	-
Нематериальные активы	13	9 444 336	18 762	31 787
Чистые вложения в финансовую аренду		-	350 458	-
Прочие финансовые вложения	14	54 216	5 154	-
Отложенные налоговые активы	15	5 022	72 095	109 629
Итого внеоборотных активов		15 802 078	3 763 041	3 462 147
Оборотные активы				
Запасы	16	42 271	15 264	11 910
Прочие финансовые вложения	14	82 270	335 011	42 570
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		31 339	29 305	34 322
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	879 673	850 990	607 564
Авансы выданные		46 687	53 834	23 212
Денежные средства и их эквиваленты	18	924 028	1 706 598	2 035 025
Итого оборотных активов		2 006 268	2 991 002	2 754 603
Всего активов		17 808 346	6 754 043	6 216 750

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009	2008
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Уставный капитал	19	3 010	3 010	3 010
Нераспределенная прибыль		5 954 073	5 824 271	4 369 151
Итого собственного капитала		5 957 083	5 827 281	4 372 161
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	8 367 000	-	-
Отложенные налоговые обязательства	15	133 630	86 297	19 306
Итого долгосрочных обязательств		8 500 630	86 297	19 306
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	2 789 000	556 233	1 607 574
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	561 633	284 232	217 709
Итого краткосрочных обязательств		3 350 633	840 465	1 825 283
Итого обязательств		11 851 263	926 762	1 844 589
Всего собственного капитала и обязательств		17 808 346	6 754 043	6 216 750

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

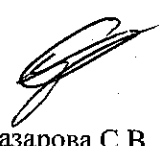
тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
Выручка	6	5 064 016	4 829 413
Себестоимость реализации	7	(1 761 266)	(1 805 375)
Валовая прибыль		3 302 750	3 024 038
Прочие доходы		1 496	3 752
Административные расходы	8	(402 428)	(228 353)
Прочие расходы		(33 448)	(15 819)
Результаты операционной деятельности		2 868 370	2 783 618
Финансовые доходы	10	85 819	202 002
Финансовые расходы	10	(218 063)	(136 775)
Прибыль до налогообложения		2 736 126	2 848 845
Расход по налогу на прибыль	11	(572 324)	(566 222)
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		2 163 802	2 282 623

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 апреля 2011 года и подписана от имени руководства следующими должностными лицами:


 Тихоненко Б.А.

Генеральный директор




 Назарова С.В.

Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2009 года	3 010	4 369 151	4 372 161
Общая совокупная прибыль за год			
Прибыль за год	-	2 282 623	2 282 623
Общая совокупная прибыль за год	-	2 282 623	2 282 623
Вклады собственников и выплаты собственникам			
Дивиденды акционерам/ участникам	-	(827 503)	(827 503)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	(827 503)	(827 503)
Остаток на 31 декабря 2009 года	3 010	5 824 271	5 827 281
Остаток на 1 января 2010 года	3 010	5 824 271	5 827 281
Общая совокупная прибыль за год			
Прибыль за год	-	2 163 802	2 163 802
Общая совокупная прибыль за год	-	2 163 802	2 163 802
Вклады собственников и выплаты собственникам			
Дивиденды акционерам/ участникам	-	(874 000)	(874 000)
Выплаты собственникам	-	(1 160 000)	(1 160 000)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	(2 034 000)	(2 034 000)
Остаток на 31 декабря 2010 года	3 010	5 954 073	5 957 083

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год		2 163 802	2 282 623
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств	12	242 760	223 874
Амортизация нематериальных активов		18 300	13 025
Восстановление убытков от обесценения выданных займов	10	-	(48 343)
Убыток от выбытия основных средств		224	134
Чистый убыток по курсовым разницам	10	97 629	30 552
Проценты полученные		(85 819)	(153 659)
Расходы по уплате процентов	10	120 434	106 223
Расходы по налогу на прибыль	11	572 324	566 222
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		3 129 654	3 020 651
Изменение запасов		(5 206)	(3 354)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(13 621)	(239 823)
Изменение предоплат (авансов выданных)		6 172	(30 622)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		249 131	68 623
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3 366 130	2 815 475
Налог на прибыль уплаченный		(643 225)	(456 680)
Проценты уплаченные		(105 425)	(107 313)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		2 617 480	2 251 482

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи объектов основных средств		3 761	4 029
Проценты полученные		107 802	150 056
Приобретение объектов основных средств		(1 601 511)	(575 344)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		(10 610 104)	-
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги		-	(200)
Приобретение финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения		-	(251 652)
Возврат финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения		251 652	-
Предоставление займов		(22 906)	(36 472)
Возврат займов		3 118	39 070
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(11 868 188)	(670 513)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		11 156 000	-
Выплаты акционерам/ участникам		(1 160 000)	-
Возврат заемных средств		(556 233)	(1 051 341)
Выплата дивидендов		(874 000)	(827 503)
Чистый поток денежных средств от (использованный в) финансовой деятельности		8 565 767	(1 878 844)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(684 941)	(297 875)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1 706 598	2 035 025
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(97 629)	(30 552)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	18	924 028	1 706 598

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

(b) Организационная структура и деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» («Компания») и его дочерние предприятия включают закрытые акционерные общества и общество с ограниченной ответственностью. Компания была создана в 2004 году.

Компания зарегистрирована в Приморске (Ленинградская область).

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

Деятельность Закрытого акционерного общества «Транс-Флот», чья деятельность и активы были переданы Обществу с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» путем продажи активов в процессе реорганизации в течение 2010 года предприятий, находившихся под совместным контролем, представлена таким образом, как если бы она являлась неотъемлемой частью деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» с самой ранней даты, представленной в настоящей финансовой отчетности. Закрытое акционерное общество «Совфрахт-Приморск» было приобретено Обществом с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» 22 сентября 2010 года.

Группа находится под совместным контролем акционеров, которые обладают правом управлять деятельностью Группы по собственному усмотрению и в целях собственной выгоды («Контролирующие акционеры»). Контролирующие акционеры также участвуют в ряде других коммерческих предприятий за пределами Группы, которые не имеют отношения к управлению работой морского грузового терминала, расположенного в Приморске, по выполнению погрузочно-разгрузочных работ по перевалке нефти и нефтепродуктов, но оказывают услуги в порту Приморска. Операции со связанными сторонами описаны в Пояснении 26.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности ("МСФО").

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением статей собственного капитала, существовавших на 31 декабря 2002 г., которые были рассчитаны с поправкой на гиперинфляцию, 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 (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 12 – Основные средства
- Пояснение 23 – Операционная аренда
- Пояснение 14 – Инвестиции

Допущения и расчетные оценки, связанные существенной неопределенностью, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, отсутствуют.

(e) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении:

- отражения в учете сделок по объединению бизнеса;
- отражения в учете договоров аренды земли.

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

С 1 января 2010 года Группа применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по объединению бизнеса. Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

В отношении сделок по приобретению предприятий, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
сумма, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс, если объединение бизнеса происходит поэтапно, справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении приобретенных идентифицируемых активов и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) **Учет договоров аренды земли**

Поправка к МСФО 17 «Аренда» в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка упразднила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды земли подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации. По состоянию на 1 января 2010 года Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли, и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений.

(f) **Отличия от ранее составившейся комбинированной финансовой отчетности**

Раньше Группа составляла комбинированную финансовую отчетность для Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» и Закрытого акционерного общества «Транс-Флот», поскольку деятельность этих предприятий находилась под совместным контролем и управлением. В 2010 году, как описано в пояснении 1(b), Компания приобрела активы и деятельность Закрытого акционерного общества «Транс-Флот», тем самым официально оформив существующую операционную структуру.

Определенные активы и обязательства Закрытого акционерного общества «Транс-Флот» не подверглись реструктуризации и на 31 декабря 2010 года не были переданы Компании. В результате при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности остатки на конец отчетного периода предыдущей комбинированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» и Закрытого акционерного общества «Транс-Флот» по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов были изменены на следующие суммы:

тыс. руб.	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты	(30 210)	(129 810)
Прочие финансовые вложения (краткосрочные)	(3 220)	(3 220)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(58 413)	(37 358)
Прочие финансовые вложения (долгосрочные)	(1 927)	(1 925)
Основные средства	(6 413)	(5 142)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(102 380)	(25 108)
Нераспределенная прибыль	202 563	202 563

Кроме того, в результате реструктуризации Группа ретроспективно реклассифицировала сумму 1 160 000 тысяч рублей из акционерного капитала в нераспределенную прибыль. Эта сумма представляет собой акционерный капитал Закрытого акционерного общества «Транс-Флот», который в комбинированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов был включен в уставный капитал Группы.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в пояснении 2(е), касающемся изменений в учетной политике.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа изменила свою учетную политику в отношении сделок по объединению бизнеса. Более подробная информация представлена в пояснении 2(е)(i).

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

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

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(b) Иностранная валюта**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих 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, признаются в составе прибыли или убытка.

(c) Финансовые инструменты**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

К непроизводным финансовым инструментам относятся финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно. Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности включены дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные финансовые вложения, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и отражаются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надёжно оценить с использованием других средств, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Производные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется Группой на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости и увеличиваются на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние, пригодное для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов, восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. 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.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(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 надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки и нефтепродукты в трубопроводе не амортизируются. Нефтепродукты в трубопроводе представляют собой сырую нефть, хранимую в трубопроводных сетях Группы 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 следующие:

• здания	от 5 до 30 лет
• сооружения	от 7 до 30 лет
• машины и оборудование	от 3 до 10 лет
• транспортные средства	от 3 до 10 лет
• морские суда	25 лет
• прочие	от 2 до 10 лет

Методы начисления амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются на предмет необходимости их пересмотра на каждую отчетную дату.

(e) Нематериальные активы**(i) Гудвилл**

Гудвилл (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 2(е)(i).

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензии 5 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(f) Арендные 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 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 отчете о финансовом положении Группы.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости и в неё включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу.

(h) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Если выяснится, что такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, и инвестиционные ценные бумаги, классифицированные в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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 этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и отражался в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая величина актива или единица, генерирующая денежные потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения активов, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величина этого убытка уменьшилась или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(i) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

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, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(i) 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 потребуется 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. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(k) Гарантийные обязательства

Группа считает, что договоры финансовых гарантий, заключенные предприятиями Группы, призванные гарантировать погашение задолженности других предприятий, контролируемых акционерами предприятий Группы, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока вероятность того, что Группа должна будет произвести выплаты по соответствующей гарантии, не станет высокой.

(l) Выручка

(i) Услуги

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

Выручка от оказания услуг по обслуживанию и сопровождению судов признается в составе прибыли или убытка в момент предоставления услуг, что подтверждается актом приемки-передачи выполненных работ, подписанным Группой и заказчиком в соответствии с договором.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, убытки от обесценения финансовых активов и расходы по банковским гарантиям. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют

непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

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

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных 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 считается 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:

- временных 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 или налоговый убыток;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. 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 стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Пересмотренный МСФО 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* (2010) 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 2010 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок. Группа планирует принять эти изменения, когда они вступят в силу.
- Поправка к стандарту МСФО 32 *«Финансовые инструменты: представление»* – *Классификация выпущенных прав*, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных долевых инструментов предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты, даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих производных долевых инструментов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее. Ожидается, что применение данной поправки не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 *«Раскрытие информации»* – *Передачи финансовых активов*, вводит дополнительные требования к раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме или когда переданные активы списаны полностью, но определенное участие в них сохранено. Новые требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении

годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее. Ожидается, что новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- 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 поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправка к стандарту МСФО 12 «*Налог на прибыль*» – *Отложенный налог: возмещение стоимости базовых активов*. Данная поправка вводит исключение из действующих в настоящее время принципов оценки в отношении отложенных налоговых активов и обязательств, которые возникают в связи с объектами инвестиционного имущества, оцениваемыми по справедливой стоимости согласно МСФО 40 «*Инвестиционное имущество*». Указанное исключение также применяется к инвестиционному имуществу, приобретенному в рамках сделки по объединению бизнеса, которая отражается в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «*Объединение бизнеса*», при условии, что покупатель впоследствии оценивает приобретенные таким образом активы по справедливой стоимости. При указанных обстоятельствах оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна отражать опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость базового актива будет возмещена исключительно в результате его продажи, кроме случаев, когда актив амортизируется или когда бизнес модель предприятия предполагает практически полное потребление соответствующего актива. Данная поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Группа еще не определила результат потенциального влияния нового стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности.
- КР МСФО 19 «*Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами*» содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевыми инструментами с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевыми инструментами предприятия представляют собой «уплаченное возмещение» в соответствии с параграфом 41 МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевыми инструментами, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевыми инструментами. КР МСФО 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой

даты. Ожидается, что новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 **Определение справедливой стоимости**

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. 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.

(а) **Основные средства**

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(b) **Запасы**

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу, и обоснованной нормы прибыли, необходимой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(d) 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, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

5 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия**(a) Приобретение дочернего предприятия**

22 сентября 2010 года Группа приобрела контроль над Закрытым акционерным обществом «Совфрахт-Приморск» путем покупки у связанной стороны 99,9905% акций данной компании, дающих право голосования.

Контроль над Закрытым акционерным обществом «Совфрахт-Приморск» позволит Группе увеличить выручку от реализации за счет расширения видов операционной деятельности.

За промежуток времени с даты приобретения до 31 декабря 2010 года прирост выручки и прибыли за счет Закрытого акционерного общества «Совфрахт-Приморск» составил 365 506 тысяч рублей и 165 846 тысяч рублей соответственно. Если бы сделка по приобретению была осуществлена 1 января 2010 года, то по оценкам руководства консолидированная выручка составила бы 6 107 004 тысячи рублей, а консолидированная прибыль за год была бы 2 626 729 тысяч рублей. При определении этих показателей руководство исходило из допущения, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2010 года.

В следующей таблице обобщается информация об основных видах вознаграждения, уплаченного за приобретение, и о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств по состоянию на дату приобретения.

(i) Вознаграждение, уплаченное за приобретение

тыс. руб.

Вознаграждение, уплаченное за приобретение (денежные средства)	10 758 000
	10 758 000

Вознаграждение, уплаченное за приобретение, рассчитывалось на основе стоимости, определенной по результатам независимой оценки.

(ii) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

тыс. руб.	Пояснение	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Внеоборотные активы		
Основные средства	12	1 634 691
Долгосрочные финансовые вложения		10 457
Оборотные активы		
Финансовые вложения		11 666
Запасы		21 801
Дебиторская задолженность по НДС		3 335
Торговая и прочая дебиторская задолженность		47 022
Денежные средства и их эквиваленты		147 896
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	15	(183 272)
Долгосрочные обязательства по договорам аренды		(344 948)
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(32 961)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства		1 315 687

Справедливая стоимость активов и обязательств Закрытого акционерного общества «Совфракт-Приморск» была определена по результатам независимой оценки.

(iii) Гудвилл

Гудвилл, признанный в результате приобретения предприятия, был рассчитан следующим образом:

тыс. руб.

Вознаграждение, уплаченное за приобретение	10 758 000
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	(1 315 687)
Гудвилл	9 442 313

Гудвилл в основном отражает положение приобретенного предприятия на рынке (Закрытое акционерное общество «Совфрахт-Приморск» является единственным оператором, предоставляющим услуги по буксировке, проводке и швартовке судов в порту Приморска, в котором находится крупнейший в России терминал нефтеналивного порта), а также ожидаемый синергетический эффект от интеграции этого предприятия в бизнес Группы. Существовавшие ранее взаимоотношения между приобретенным предприятием и приобретающим предприятием отдельно от гудвилла на дату приобретения не признавались, поскольку с точки зрения Группы они не соответствовали определению активов. Как ожидается, признанный гудвилл не будет принят к вычету для целей налога на прибыль.

(b) Затраты по осуществлению сделки приобретения

Затраты в размере 3 300 тысяч рублей, понесенные Группой в связи с осуществлением сделки приобретения, относятся к оплате расходов, связанных с оценкой бизнеса Закрытого акционерного общества «Совфрахт-Приморск». В консолидированном отчете Группы о совокупной прибыли эти затраты на оплату расходов, связанных с оценкой бизнеса, были отражены в составе административных расходов.

6 Выручка

тыс. руб.	2010	2009
Выручка от оказания услуг по погрузочно-разгрузочным работам	4 583 390	4 732 628
Выручка от услуг по обслуживанию и сопровождению судов	360 067	-
Выручка от сдачи в аренду	57 731	80 140
Доходы от ликвидации разливов нефти	22 000	-
Доходы от оказания прочих услуг	40 828	16 645
Итого выручка	5 064 016	4 829 413

Тарифы на услуги по проведению 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.

7 Себестоимость реализации

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
Аренда		764 847	699 846
Амортизация основных средств	12	223 281	212 613
Обеспечение мер безопасности деятельности		218 201	366 151
Оплата труда персонала	9	153 055	82 111
Обслуживание и ремонт основных средств		82 627	166 092
Обслуживание судов		59 873	79 831
Услуги по предотвращению разливов нефти		59 450	60 060
Погрузочно-разгрузочные услуги, предоставляемые сторонними организациями		40 122	35 963
Материалы		39 966	6 577
Сюрвейерские расходы		27 666	24 671
Отчисления в государственный пенсионный фонд и другие социальные фонды	9	26 162	14 559
Амортизация нематериальных активов		9 614	13 025
Страхование		6 917	5 390
Отчисления в пенсионный план с установленными взносами	9	3 359	2 406
Прочие расходы		46 126	36 080
Итого		1 761 266	1 805 375

8 Административные расходы

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
Оплата труда персонала	9	230 124	121 814
Прочие налоги		25 281	16 916
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	9	24 191	13 436
Амортизация основных средств	12	19 479	11 261
Амортизация нематериальных активов		8 686	-
Аренда офисных помещений и оборудования		19 195	16 834
Аудит, консалтинговые и юридические услуги		15 184	7 245
Страхование		10 808	6 848
Материалы		10 214	7 249
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	9	3 947	1 905
Прочие административные расходы		35 319	24 845
Итого		402 428	228 353

9 Расходы на персонал

тыс. руб.	2010	2009
Оплата труда персонала	383 179	203 925
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	50 353	27 995
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	7 306	4 311
Итого	440 838	236 231

В соответствии с «Положением о негосударственном пенсионном обеспечении сотрудников», принятым Группой в феврале 2009 года, Группа финансирует пенсионные взносы на лицевые счета сотрудников-участников пенсионной программы, обслуживаемой негосударственным пенсионным фондом («Газфонд»), являющимся независимым юридическим лицом. Пенсионная программа является планом с установленными взносами.

10 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2010	2009
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	39 128	143 314
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	759	245
Процентный доход по займам, выданным третьим лицам	1 322	-
Процентный доход по договорам финансовой аренды	44 610	10 100
Восстановление убытка от обесценения выданных займов	-	48 343
Финансовые доходы	85 819	202 002
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(120 434)	(106 223)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	(97 629)	(30 552)
Финансовые расходы	(218 063)	(136 775)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(132 244)	65 227

Все расходы по процентам были отнесены на расходы Группы и признаны в составе прибыли и убытка за год, закончившийся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

11 Расходы по налогу на прибыль

Применимая ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (2009: 20%).

тыс. руб.	2010	2009
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	627 737	461 697
Корректировки предыдущего года	13 453	-
	641 190	461 697
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(68 866)	104 525
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	572 324	566 222

Сверка эффективной ставки налога:

	2010		2009	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	2 736 126	100	2 848 845	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль	547 225	20	569 769	20
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	11 744	0,4	8 555	0,3
Недоначислено в предыдущий год	13 453	0,5	-	-
Прибыль, не облагаемая налогом	(98)	(0)	(12 102)	(0,4)
Расходы по налогу на прибыль	572 324	20,9	566 222	19,9

12 Основные средства

тыс. руб.	Пояснения	Земля и здания	Оборудование	Машин и оборудование	Транспортные средства	Морские суда	Нефть в трубопроводе	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость										
	Остаток на 1 января 2009 г.	276 561	2 563 442	323 635	33 143	-	15 740	26 688	638 687	3 877 896
	Поступления	212	-	-	17 268	-	-	4 741	51 967	74 188
	Выбытия	-	(16)	-	(6 601)	-	-	(971)	(1 946)	(9 534)
	Остаток на 31 декабря 2009 г.	276 773	2 563 426	323 635	43 810	-	15 740	30 458	688 708	3 942 550
Стоимость										
	Остаток на 1 января 2010 г.	276 773	2 563 426	323 635	43 810	-	15 740	30 458	688 708	3 942 550
	Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	-	-	4 909	11 729	1 617 264	-	789	-	1 634 691
	Поступления	-	1 985	3 107	15 388	-	-	10 904	1 415 477	1 446 861
	Выбытия	-	-	-	(4 313)	-	-	(1 770)	-	(6 083)
	Перемещения	-	-	-	-	-	-	-	(5 903)	(5 903)
	Остаток на 31 декабря 2010 г.	276 773	2 565 411	331 651	66 614	1 617 264	15 740	40 381	2 098 282	7 012 116

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование	Машин и оборудование	Транспортные средства	Морские суда	Нефть в трубопроводе	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения									
Остаток на 1 января 2009 года	(27 663)	(370 079)	(142 094)	(9 002)	-	-	(8 327)	-	(557 165)
Амортизация за отчетный год	(11 012)	(140 190)	(59 416)	(8 682)	-	-	(4 574)	-	(223 874)
Выбытия	-	13	-	4 713	-	-	645	-	5 371
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(38 675)	(510 256)	(201 510)	(12 971)	-	-	(12 256)	-	(775 668)
Остаток на 1 января 2010 г.	(38 675)	(510 256)	(201 510)	(12 971)	-	-	(12 256)	-	(775 668)
Амортизация за отчетный год	(9 647)	(138 886)	(58 896)	(9 349)	(21 382)	-	(4 600)	-	(242 760)
Выбытия	-	-	-	1 753	-	-	345	-	2 098
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(48 322)	(649 142)	(260 406)	(20 567)	(21 382)	-	(16 511)	-	(1 016 330)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2009 года	248 898	2 193 363	181 541	24 141	-	15 740	18 361	638 687	3 320 731
На 31 декабря 2009 года	238 098	2 053 170	122 125	30 839	-	15 740	18 202	688 708	3 166 882
На 31 декабря 2010 года	228 451	1 916 269	71 245	46 047	1 595 882	15 740	23 870	2 098 282	5 995 786

(a) Нефть в трубопроводе

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки сырой нефти в трубопроводе составляли 2 264 тонны (31 декабря 2009 г.: 2 264 тонны; 31 декабря 2008 г.: 2 264 тонны). Нефть в трубопроводе используется для заполнения трубопроводов, расположенных на территории морского терминала, и необходима для перевалки нефти через терминал.

Амортизационные отчисления в сумме 223 281 тыс. руб. (2009 г.: 212 613 тыс. руб.; 2008 г.: 210 584 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж и в размере 19 479 тыс. руб. (2009 г.: 11 261 тыс. руб.; 2008 г.: 8 443 тыс. руб.) в составе административных расходов.

(b) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные средства Группы не выступали залоговым обеспечением банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2009 г. земельный участок балансовой стоимостью 2 500 тыс. руб. (2008 г.: 2 500 тыс. руб.) и прочие основные средства балансовой стоимостью 164 528 тыс. руб. (2008 г.: 238 147 тыс. руб.) служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Пояснение 20).

(c) Основные средства в стадии строительства

Незавершенное строительство главным образом включает в себя следующее:

- строительство нового бункеровочного комплекса для перевалки нефтепродуктов общей стоимостью 1 456 435 тыс. руб., который планируется ввести в эксплуатацию в 2011 году (2009 г.: 54 114 тыс. руб.; 2008 г.: ноль).
- оборудование общей стоимостью 633 746 тыс. руб. (2009 г.: 633 746 тыс. руб.; 2008 г.: 633 746 тыс. руб.), которое планируется использовать по завершении связанной стороной Группы строительства нового нефтяного терминала для перегрузки нефти и нефтепродуктов с сопутствующей железнодорожной инфраструктурой (что планируется завершить в 2012 году). Точная дата начала операционной деятельности терминала зависит от заключения договора на аренду земельного участка между связанной стороной Группы и местной администрацией, а также от заключения связанной стороной Группы договора с ОАО «Российские Железные Дороги» на технологическое присоединение терминала к инфраструктуре железной дороги.

(d) Авансы, выданные под внеоборотные активы

Авансы, выданные под внеоборотные активы в общей сумме 302 718 тыс. руб., не включая НДС (2009 г.: 149 690 тыс. руб.); 2008 г.: ноль), включают в себя следующее:

- авансы, выданные под строительство буксира в общей сумме 283 390 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 141 695 тыс. руб.; 2008 г.: ноль);
- авансы, выданные под строительство нового бункеровочного комплекса для перевалки нефтепродуктов, в размере 7 464 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 7 995 тыс. руб.; 2008 г.: ноль);
- авансы, выданные под разработку проектной документации в общей сумме 11 864 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. (2009 г.: ноль; 2008 г.: ноль).

13 Нематериальные активы

(a) Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены гудвиллом, признанным в результате приобретения в 2010 году Закрытого акционерного общества «Совфрахт-Приморск» (см. Пояснение 5), сумма которого составила 9 442 313 тыс. руб., лицензиями и торговой маркой на сумму 2 023 тыс. руб. (2009 г.: 18 762 тыс. руб.; 2008 г.: 31 787 тыс. руб.).

(b) **Проверка на предмет обесценения единицы, генерирующей потоки денежных средств, которая содержит гудвилл**

Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл не распределялся на отдельные виды деятельности приобретенного бизнеса и рассматривался в отношении всех видов хозяйственной деятельности: швартовка (буксировка), дополнительные услуги, услуги по сопровождению и доставке лоцманов, что представляет собой самый нижний уровень внутри Группы, на котором гудвилл контролируется для внутренних управленческих целей.

Возмещаемая величина была рассчитана на основе справедливой стоимости. Было определено, что возмещаемая величина превышает балансовую стоимость, поэтому убыток от обесценения не отражался.

Методика определения справедливой стоимости была основана на дисконтировании будущих потоков денежных средств.

(c) **Основные допущения, использованные при прогнозировании дисконтированных потоков денежных средств**

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставок дисконтирования, темпов роста для расчета завершающего денежного потока («терминальной стоимости») и показателей EBITDA.

(i) **Ставка дисконтирования**

Примененная ставка дисконтирования в размере 12,7% представляет собой величину после уплаты налогов (доналоговая величина составила 13%). Ставка дисконтирования рассчитывалась на основе данных среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала, определяемой с учетом возможных пределов заемного финансирования на уровне 18,5% при рыночной ставке процента в 9,1%.

(ii) **Темп роста для расчета завершающего денежного потока («терминальной стоимости»)**

Для модели дисконтированных потоков денежных средств величина денежных потоков прогнозировалась на срок до десяти лет. Долгосрочный темп роста с момента окончания прогнозного периода до бесконечности был определен в размере 2,6%, что не превышает среднеотраслевой показатель долгосрочного темпа роста.

(iii) **Планируемый рост EBITDA**

Планируемый рост EBITDA выражен в совокупных среднегодовых темпах роста за первые десять лет бизнес-плана, использованных для проведения проверки на предмет обесценения, и рассчитывался на основе опыта прошлых лет с учетом следующих особенностей:

- Показатель EBITDA в 2011 году достигнет 67%, а с 2012 года до окончания прогнозного периода стабилизируется на уровне 63%.
- В первый год бизнес-плана показатель EBITDA основывался на среднем уровне предыдущих двух лет. Ожидаемый уровень годового показателя EBITDA за период с 2012 года до бесконечности снизился за счет дополнительных расходов на аренду дополнительных буксиров.
- Делалось допущение, что в период с 2011 по 2020 годы выручка вырастет на 89%, что соответствует прогнозам, сделанным на основании договоров о намерениях, подтвержденных основными клиентами, и планируемого роста цен реализации в соответствии с ростом индекса цен приобретения в отрасли.
- Предполагалось, что за период с 2011 до 2020 года издержки производства вырастут на 138%.

(d) Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

Несмотря на то, что убыток от обесценения гудвилла не был признан, расчет возмещаемой величины является чувствительным к изменению планируемых темпов роста объема продаж Группы.

При определении справедливой стоимости в размере 11 051 366 тыс. руб. (по сравнению с балансовой стоимостью в размере 10 928 038 тыс. руб.), руководство исходило из допущения, что объем продаж существенно увеличится за прогнозные годы и к концу 2020 года станет на 89% больше объема, прогнозируемого на 2011 год. Если фактические объемы продаж будут на 1% меньше запланированных в 2011 и в последующих годах, то справедливая стоимость приобретенного бизнеса сравняется с его балансовой стоимостью.

14 Прочие финансовые вложения

тыс. руб.	2010	2009	2008
<i>Долгосрочные</i>			
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи:			
Оцениваемые по фактической стоимости	204	198	-
Займы и дебиторская задолженность:			
Займы выданные – в рублях	54 012	4 956	-
Итого прочих долгосрочных финансовых вложений	54 216	5 154	-
<i>Краткосрочные</i>			
Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения:			
Депозиты	-	251 652	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи:			
Долговые обязательства – в рублях	6 056	-	-
Займы и дебиторская задолженность:			
Займы выданные – в рублях	76 214	83 359	105 913
Убыток от обесценения по выданным займам	-	-	(63 343)
Итого краткосрочных прочих финансовых вложений	82 270	335 011	42 570

Краткосрочные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, составляют 6 056 тыс. руб. на 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: ноль; 31 декабря 2008 г.: ноль) и включают в себя беспроцентные долговые обязательства, отраженные по фактической стоимости, со сроком погашения менее 1 года.

Подверженность Группы влиянию кредитного и валютного риска, а также риску изменения процентной ставки в отношении прочих инвестиций раскрыта в Пояснении 22.

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Основные средства	49 759	86 285	(183 272)	(34 411)	(133 513)	51 874
Чистые вложения в финансовую аренду	-	-	-	(69 294)	-	(69 294)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 097	3 218	-	-	4 097	3 218
Торговая и прочая дебиторская задолженность	925	-	-	-	925	-
Прочее	-	-	(117)	-	(117)	-
Налоговые активы/(обязательства)	54 781	89 503	(183 389)	(103 705)	(128 608)	(14 202)
Зачет налогов	(49 759)	(17 408)	49 759	17 408	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	5 022	72 095	(133 630)	(86 297)	(128 608)	(14 202)

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Основные средства	86 285	17 267	(34 411)	(36 573)	51 874	(19 306)
Чистые вложения в финансовую аренду	-	-	(69 294)	-	(69 294)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 218	8 662	-	-	3 218	8 662
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	100 967	-	-	-	100 967
Налоговые активы/(обязательства)	89 503	126 896	(103 705)	(36 573)	(14 202)	90 323
Зачет налога	(17 408)	(17 267)	17 408	17 267	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	72 095	109 629	(86 297)	(19 306)	(14 202)	90 323

(b) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2010 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Приобретено	31 декабря 2010 года
Основные средства	51 874	(2 115)	(183 272)	(133 513)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	925	-	925
Чистые вложения в финансовую аренду	(69 294)	69 294	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 218	879	-	4 097
Прочие статьи	-	(117)	-	(117)
	(14 202)	68 866	(183 272)	(128 608)

тыс. руб.	1 января 2009 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2009 года
Основные средства		(19 306)	51 874
Чистые вложения в финансовую аренду		-	(69 294)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		8 662	3 218
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды		100 967	-
		90 323	(14 202)

16 Запасы

Запасы, принадлежащие Группе по состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представляют собой запасные части, топливо, сырье и прочие материалы (предназначенные в основном для технического обслуживания морских судов), оцененные по методу средневзвешенной себестоимости.

В 2010 году запасы составили 42 271 тыс. руб. (2009 г.: 15 264 тыс. руб., 2008 г.: 11 910 тыс. руб.).

В течение года не было списаний или восстановлений ранее списанных запасов.

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009	2008
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	26	21 221	3 216	5 431
Прочая торговая дебиторская задолженность		452 808	413 779	444 008
НДС к возмещению		316 792	391 112	124 755
Проценты к получению		-	23 364	19 954
Краткосрочная часть чистых вложений в финансовую аренду		-	1 013	-
Прочая дебиторская задолженность		88 852	18 506	13 416
Торговые и прочие дебиторы, включенные в категорию займов и дебиторской задолженности		879 673	850 990	607 564
Краткосрочная		879 673	850 990	607 564
		879 673	850 990	607 564

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Пояснении 22.

18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс. руб.	2010	2009	2008
Денежные средства в кассе	40	-	26
Остатки на банковских счетах	60 188	2 004	34 503
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в долларах США		620 399	1 290 496
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в рублях	863 800	579 497	710 000
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в евро	-	504 698	-
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	924 028	1 706 598	2 035 025
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	924 028	1 706 598	2 035 025

Подверженность Группы влиянию риска изменения процентной ставки, а также анализ чувствительности к нему финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 22.

19 Капитал и резервы

(a) Уставный капитал и эмиссионный доход

В приведенной ниже таблице приводится обобщенная информация об акционерном капитале Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г.

	Общее количество акций (обыкновенных)	Номинальная стоимость (в рублях)	Общее количество выпущенных акций (обыкновенных)	Выплаты акционерам (в тыс.руб.)	Уставный капитал (в тыс. руб.)	Доля
ООО «Приморский торговый порт»	-	-	-	-	3 010	100% - Omirico Limited (Кипр)

С 1 июля 2009 года в закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» были внесены изменения, в соответствии с которыми единственный участник теперь не может выйти из общества с ограниченной ответственностью.

Участники обществ с ограниченной ответственностью обладают правом голоса соответственно своей доле в уставном капитале Компании.

(b) Дивиденды

Выплата дивидендов акционерам Группы признается в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, в котором дивиденды объявлены.

Согласно российскому законодательству резервы Группы, подлежащие распределению, ограничены остатком нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности компаний Группы, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий год, составила 5 937 139 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 4 452 404 тыс. руб.; 31 декабря 2008 г.: 3 823 214 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма нераспределенной прибыли Закрытого акционерного общества «Совфрахт-Приморск», включая прибыль за текущий год, составила 778 711 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 191 959 тыс. руб.; 31 декабря 2008 г.: 0 тыс. руб.).

Группа объявляла дивиденды в годах, закончившихся 31 декабря 2010 г., 31 декабря 2009 г., что отражено в приведенной ниже таблице:

тыс. руб.	Руб. на акцию	Дивиденды в тыс. руб.
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года		
ООО «Приморский торговый порт»		
Дивиденды за июль – декабрь 2009 г.	-	214 000
ЗАО «Транс-Флот»		
Дивиденды за 2009 г.	0,39	455 000
Дивиденды за январь – март 2010 г.	0,18	205 000
		874 000

тыс. руб.	Руб. на акцию	Дивиденды в тыс. руб.
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года		
ООО «Приморский торговый порт»		
Дивиденды за октябрь 2007-июнь 2009 года	-	827 503
		827 503

В рамках юридической реструктуризации, описанной в пояснении 1 (b), Группа произвела выплаты своим собственникам на общую сумму 1 160 000 тыс. руб.

20 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Пояснении 22.

тыс. руб.	2010	2009	2008
Долгосрочные обязательства			
Необеспеченные банковские кредиты	8 367 000	-	-
	8 367 000	-	-
Краткосрочные обязательства			
Необеспеченные банковские кредиты	2 789 000	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	-	556 233	1 607 574
	2 789 000	556 233	1 607 574

В течение 2010 года Группа заключила два необеспеченных кредитных соглашения на сумму 11 156 000 тыс. руб. со сроками погашения до 2014 года. Данные банковские кредиты выданы без залогового обеспечения.

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год наступле- ния срока платежа	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость	Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость
Необеспеченный банковский кредит	руб.	8,5%	2014	10 756 000	10 756 000	-	-
Необеспеченный банковский кредит	руб.	8,5%	2014	400 000	400 000	-	-
Обеспеченный банковский кредит	руб.	9,5%	2010	-	-	556 233	556 233
				11 156 000	11 156 000	556 233	556 233

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год наступ- ления срока платежа	31 декабря 2008 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный банковский кредит	RUB	9,5%	2010	1 607 574	1 607 574
				1 607 574	1 607 574

По состоянию на 31 декабря 2010 г. банковские кредиты не имели залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. банковские кредиты были обеспечены следующими активами:

- 51% акций ЗАО «Транс-Флот».
- земельный участок балансовой стоимостью 2 500 тыс. руб. (2008 г.: 2 500 тыс. руб.).
- иные основные средства балансовой стоимостью 164 528 тыс. руб. (2008 г.: 238 147 тыс. руб.).
- 4 буксира, находящихся в собственности ЗАО «Морской портовый сервис».
- гарантии, выданные ЗАО «Морской портовый сервис» и ЗАО «Совфрахт-Приморск».

(b) Нарушение условий («ковенанты») заемного соглашения

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа классифицировала кредиты, выданные Сбербанком России на сумму 556 233 тыс. руб. (2008 г.: 1 607 574 тыс. руб.), как краткосрочные обязательства. Группа допустила нарушение определенных условий (ковенантов) кредитного соглашения, вследствие чего кредиты должны были быть классифицированы как подлежащие погашению по требованию. Данный кредит был полностью погашен в феврале 2010 года.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009	2008
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	26	30 615	37 297	98 844
Прочая торговая кредиторская задолженность		18 693	49 061	27 249
Задолженность по вознаграждениям работникам		68 618	16 547	15 268
Задолженность по уплате процентов		15 588	579	1 669
Задолженность по уплате прочих налогов		32 496	64 399	38 404
Авансы полученные		394 450	-	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		1 173	116 349	36 275
		561 633	284 232	217 709

По состоянию на 31 декабря 2010 г. авансы полученные преимущественно представлены предоплатой, произведенной ЗАО «Транснефть-Сервис» по предварительному договору оказания услуг.

Подверженность Группы влиянию валютного риска и риска ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Пояснении 22.

22 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор основных подходов

Из-за использования финансовых инструментов Группа подвержена следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Советы 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», которому принадлежит трубопровод, используемый для поставки нефтепродуктов в морской терминал Группы. У Группы отсутствует формально установленная политика по управлению кредитным риском. Все

клиенты, получившие доступ к нефтепроводу ОАО «АК Транснефть», автоматически одобряются и принимаются Группой.

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

Большинство клиентов работают с Группой более трех лет, и за этот период не было убытков от списания дебиторской задолженности. При осуществлении мониторинга кредитного риска, клиенты группируются по их кредитным характеристикам, в том числе по структуре задолженности по срокам, по договорным срокам погашения задолженности и по наличию или отсутствию в прошлом финансовых затруднений.

Группа работает только на условиях кредита и не требует гарантийного обеспечения торговой и прочей дебиторской задолженности.

(ii) **Инвестиции**

Кредитный риск Группы ограничен вложениями исключительно в банковские депозиты банков с высоким кредитным рейтингом и выдачей займов связанным сторонам Группы или заключением с ними договоров финансовой аренды. При стабильной экономической ситуации Группа не ожидает возникновения дефолтов со стороны связанных сторон.

(iii) **Гарантии**

В 2010 и 2009 годах Группа не выдавала никаких финансовых гарантий.

(iv) **Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску, за исключением финансовой аренды, которая обеспечена арендованным имуществом. Максимальная величина кредитного риска на отчетную дату составляла:

тыс. руб.	Балансовая стоимость		
	2010	2009	2008
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	204	198	-
Займы и дебиторская задолженность	604 255	505 310	492 009
Чистые вложения в финансовую аренду	-	351 471	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	251 652	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	924 028	1 706 598	2 035 025
	1 528 487	2 918 732	2 600 982

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс. руб.	Общая		Общая		Общая	
	балансовая стоимость	Обесцене- ние	балансовая стоимость	Обесцене- ние	балансовая стоимость	Обесцене- ние
	2010	2010	2009	2009	2008	2008
Непросроченная	460 839	-	411 255	-	439 073	-
Просроченная на 0-30 дней	5 438	-	1 640	-	1 635	-
Просроченная на 31-120 дней	5 604	-	4 100	-	4 100	-
Просроченная более чем на 120 дней	2 148	-	-	-	4 631	-
	<u>474 029</u>	<u>-</u>	<u>416 995</u>	<u>-</u>	<u>449 439</u>	<u>-</u>

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

тыс. руб.	2010	2009	2008
Остаток на начало года	-	-	-
Прирост за отчетный год	-	-	1 435
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	-	-	(1 435)
Остаток на конец года	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что не требуется создавать резерв под обесценение непросроченной или просроченной не более чем на 30 дней торговой дебиторской задолженности, поскольку по большей части эта задолженность относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности, просроченной более чем на 30 дней, не создавался на 31 декабря 2010 года, поскольку руководство твердо уверено в погашении данной задолженности. Общее сальдо дебиторской задолженности, просроченной более чем на 30 дней, составляет 13 190 тыс. руб. (2009 г.: 52 438 тыс. руб.), и руководство не ожидает возникновения дефолта со стороны данных контрагентов.

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

тыс. руб.	2010	2009	2008
Остаток на начало отчетного года	-	63 343	-
Прирост за год	-	-	63 343
Восстановление убытка от обесценения выданных займов	-	(48 343)	-
Суммы, списанные в уменьшение финансовых вложений	-	(15 000)	-
Остаток на конец отчетного года	-	-	63 343

Восстановление убытка от обесценения в размере 48 343 тыс. руб. в течение 2009 года относится к займам, выданным связанной стороне Группы (см. Пояснение 26).

Сумма, списанная в 2009 году в уменьшение финансовых вложений, в размере 15 000 тыс. руб. относится к займам, выданным ООО «Дальтранс», которое было объявлено банкротом и прекратило деятельность в этом году.

Резервы под обесценение займов и дебиторской задолженности, а также инвестиций, удерживаемых до погашения, используются для отражения убытка от обесценения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возмещение причитающейся ей суммы невозможно. В таком случае сумма признается безнадежным долгом и списывается путем уменьшения стоимости непосредственно соответствующего финансового актива. На 31 декабря 2009 года у Группы отсутствуют какие-либо убытки по группе торговой дебиторской задолженности или выданных займов (2008 г.: ноль).

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности в выполнении финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Финансовый директор Группы несет ответственность за контроль над риском ликвидности. Контроль осуществляется путем составления ежегодных и ежемесячных бюджетов. Обычно 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 возникновения которых невозможно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа обладает достаточной суммой денежных средств, которые она размещает как краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения не более, чем 181 день, и которые можно легко использовать на операционные нужды.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы отсутствуют доступные кредитные линии.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая планируемые процентные платежи и исключая влияние соглашений о взаимозачёте. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

2010

тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Потоки денежных средств по договору			
			0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года
Непроизводные финансовые обязательства						
Необеспеченные банковские кредиты	11 156 000	11 807 766	1 548 105	1 526 022	5 898 525	2 835 114
Торговая и прочая кредиторская задолженность	167 183	167 183	167 183	-	-	-
			<u>1 715 288</u>	<u>1 526 022</u>	<u>5 898 525</u>	<u>2 835 114</u>

2009

тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Потоки денежных средств по договору			
			0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года
Непроизводные финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	556 223	565 820	565 820	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	284 232	284 232	284 232	-	-	-
			<u>850 052</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, ставок процента и цен на акции, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночными рисками заключается в управлении подверженностью Группы рыночному риску и контроле над тем, чтобы он находился в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли.

(i) **Валютный риск**

Группа не подвержена воздействию существенного валютного риска, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, так как подавляющее большинство таких операций (более 90% в 2010 г.) выражены в функциональной валюте компаний Группы, российских рублях. Прочие монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, представлены в основном краткосрочными банковскими депозитами в долларах США и в евро.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску исходя из условных (номинальных) величин была следующей:

тыс. руб.	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	2010	2009	2009
Денежные средства и их эквиваленты	-	620 399	506 647
Торговая дебиторская задолженность	-	13 434	6 753
Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения	-	-	251 652
Торговая кредиторская задолженность	(1 693)	-	(1 699)
Общая величина подверженности риску	(1 693)	633 833	763 353

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2010	2009	2010	2009
1 доллар США	30,3692	31,7231	30,4769	30,2442
1 евро	40,2980	44,132	40,331	43,3883

Анализ чувствительности

Укрепление рубля по отношению к следующим валютам на 20% по состоянию на 31 декабря 2010 года привело бы к увеличению (31 декабря 2009 г.: к уменьшению) прибыли или убытка за период на указанные ниже величины. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные величины, в частности ставки процента, остаются неизменными. Анализ за 2009 год проводился исходя из того же допущения.

тыс. руб.	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2010 г.		
евро (изменение на 20%)	-	339
31 декабря 2009 г.		
доллары США (изменение на 20%)	-	126 767
евро (изменение на 20%)	-	152 281

Ослабление рубля по отношению к указанным выше валютам на 20% по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 2009 г. оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние, на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) **Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки Группы ограничивается изменением процентных ставок по банковским депозитам, займам и кредитам.

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на размещенные депозиты, 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 Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента, и использует только финансовые инструменты с фиксированной ставкой. При размещении новых депозитов и при привлечении новых кредитов или займов руководство решает, будет ли предлагаемая фиксированная ставка процента выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, исходя из собственных профессиональных суждений.

Структура

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2010	2009
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	994 026	2 396 032
Финансовые обязательства	(11 156 000)	(556 233)
	<u>(10 161 974)</u>	<u>1 839 799</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не отражает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на прибыль или убыток.

(e) 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 Пояснении 4.

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных потоков денежных средств в применимых случаях, базируются на кривой доходности по государственным долговым инструментам на отчетную дату с корректировкой на адекватный кредитный спрэд.

Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости:

	2010	2009
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в рублях	1,1%-3,48%	6,75%-10,5%
Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения	-	6,72%
Кредиты и займы	8,5%	9,5%

(f) Управление капиталом

Политикой Группы является поддержание устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие Группы. Совет Директоров и руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал, который Группа определяет как отношение чистой операционной прибыли за период к общей величине собственного капитала. Совет директоров также отслеживает размер дивидендов, причитающихся акционерам.

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

Группа не должна следовать внешним регулятивным требованиям в отношении капитала.

Соотношение заемного и собственного капитала Группы по состоянию на конец отчетного периода было следующим:

тыс. руб.	2010	2009
Общая величина обязательств	11 851 263	926 762
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(924 028)	(1 706 598)
Чистая величина долговых обязательств	10 927 235	(779 836)
Общая величина собственного капитала	5 957 083	5 827 281
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	1,83	(0,13)

23 Операционная аренда

(a) Учет операционной аренды в качестве арендатора

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат оплате в следующем порядке:

тыс. руб.	2010	2009	2008
Менее одного года	830 700	698 178	700 297
От одного года до пяти лет	2 951 604	2 791 045	2 791 462
Свыше пяти лет	10 733 478	11 240 824	11 971 681
	14 515 782	14 730 047	15 463 440

Помимо указанного выше графика платежей, на 31 декабря 2010 г. у Группы имелось несколько договоров операционной аренды в основном со связанными сторонами, которые в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации являются расторгаемыми в течение одного или трех месяцев с момента направления одной из сторон договора уведомления о расторжении. Платежи по нерасторжимой части договоров аренды по указанным договорам составляли: 20 174 тыс. руб. на 31 декабря 2010 г. (2009 г.: 1 834 тыс. руб.; 2008 г.: 9 857 тыс. руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., 784 042 руб. расходов было отражено в составе прибыли или убытка по договорам операционной аренды (2009 г.: 716 680 тыс. руб.), включая 753 711 тыс. руб. (2009 г.: 697 761 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 3 до 25 лет. Группа классифицирует 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, и арендуемые активы не являются специализированными.

- Сроки полезного использования нефтяного терминала и соответствующего оборудования значительно 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, не представляется возможным определить рыночный уровень арендных платежей по договорам аренды, также невозможно определить справедливую стоимость данных активов. По мнению руководства, дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей не является убедительным доказательством того, что договора являются договорами финансовой аренды в данных обстоятельствах.

Как следствие, Группа продолжает отражать все платежи по аренде причалов и оборудования для перевалки нефти в составе операционной аренды.

(b) Учет операционной аренды в качестве арендодателя

Группа сдает часть своих земельных участков по нерасторжимым договорам операционной аренды, подписанным в 2006 и 2007 гг. со связанными сторонами на срок 25 лет.

Арендные платежи по этим договорам подлежат поступлению в следующем порядке:

тыс. руб.	2010	2009	2008
Менее года	16 666	16 666	13 899
От одного до пяти лет	66 664	66 664	55 597
Более пяти лет	269 102	280 999	246 714
	352 432	364 329	316 210

Помимо указанного выше графика выплат, на 31 декабря 2009 г. у Группы имелся договор операционной аренды, который в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации является расторгаемым в течение одного месяца с момента направления одной из сторон договора уведомления о расторжении (2010 г.: нет). Платежи по нерасторжимой части данного договора аренды составляют 2 100 тыс. руб. после 31 декабря 2009 г. (2010: нет).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., сумма в размере 103 378 тыс. руб. по договорам операционной аренды была признана в составе прибыли или убытка, включая 44 610 тыс. руб., признанных по договору аренды, упомянутому в предыдущем абзаце (2009 г.: 90 643 тыс. руб.; включая 16 666 тыс. руб. по договору аренды, упомянутому в предыдущем абзаце).

24 Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2010 г. Группа заключила контракт на строительство бункеровочного комплекса для перевалки нефтепродуктов в порту Приморска на общую сумму 1 511 264 тыс. руб., не включая НДС, а также на строительство нового буксира на общую сумму 283 390 тыс. руб., не включая НДС (2009 г.: 141 695 тыс. руб.). Предоплаты по данным контрактам по состоянию на 31 декабря 2010 г. составили 302 718 тыс. руб., не включая НДС (2009 г.: 149 690 тыс. руб.). Подробнее см. Пояснение 12 (с).

25 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении части своих производственных сооружений и убытков, вызванных остановками производства. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2010 г., 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. отсутствуют существенные судебные разбирательства и иски с участием Группы.

(с) Условные налоговые обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации сравнительно новая и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами 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 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.

26 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Непосредственным материнским предприятием Компании является Omirico Limited. Непосредственное материнское предприятие Компании не представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Omirico Limited совместно контролируется ОАО «АК Транснефть» и З. Магомедовым. Информация об изменении непосредственного материнского предприятия после отчетной даты раскрывается в Пояснении 27.

(b) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на персонал (см. пояснение 9):

тыс. руб.	2010	2009	2008
Заработная плата и премии	65 871	40 913	30 418
Отчисления в Государственный пенсионный фонд и прочие социальные фонды	1 287	1 817	1 449
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	1 818	772	-
	<u>68 976</u>	<u>43 502</u>	<u>31 867</u>

(c) Операции с участием прочих связанных сторон

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

(i) Выручка

тыс. руб.	Сумма	Сумма	Сумма	Остаток	Остаток	Остаток
	сделки	сделки	сделки	по	по	по
	2010	2009	2008	расчетам	расчетам	расчетам
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Оказанные услуги:						
Прочие связанные стороны	112 317	88 844	88 176	21 221	3 216	5 431
Оказанные услуги по аренде:						
Прочие связанные стороны	-	-	-	-	350 458	-
Процентный доход						
Прочие связанные стороны	45 286	10 345	193	1 381	52	-
	<u>157 603</u>	<u>99 189</u>	<u>88 369</u>	<u>22 602</u>	<u>353 726</u>	<u>5 431</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами будут произведены денежными средствами в течение полугода после отчетной даты. Вся задолженность от связанных сторон является необеспеченной.

(ii) Расходы

тыс. руб.	Сумма	Сумма	Сумма	Остаток	Остаток	Остаток
	сделки	сделки	сделки	по	по	по
	2010	2009	2008	расчетам	расчетам	расчетам
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Услуги полученные:						
Прочие связанные стороны	1 093 302	1 194 763	543 727	30 615	37 297	98 844
	<u>1 093 302</u>	<u>1 194 763</u>	<u>543 727</u>	<u>30 615</u>	<u>37 297</u>	<u>98 844</u>

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

(iii) Займы

тыс. руб.	Сумма займа	Сумма займа	Сумма займа	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Займы выданные:						
Прочие связанные стороны	40 128	36 472	3 500	121 026	88 315	51 843
Обесценение выданных займов	-	-	-	-	-	(48 343)
	40 128	36 472	3 500	121 026	88 315	3 500

На 31 декабря 2010 г. Группа выдала следующие займы связанным сторонам:

- беспроцентные займы на общую сумму 106 770 тыс. руб., подлежащие погашению в 2011, 2012 гг.;
- процентные займы на общую сумму 14 256 тыс. руб., подлежащие погашению в 2011, 2012 гг. Процентная ставка равна 6% и 7% годовых.

(iv) Приобретение дочерних предприятий

В 2010 г. Группа получила контроль над Закрытым акционерным обществом «Совфрахт-Приморск» путем приобретения у связанной стороны 99,9905% акций, дающих право голосования. Вознаграждение за приобретение было уплачено в размере 10 758 000 тыс. руб., подробнее см. Пояснение 5.

27 События после отчетной даты

21 января 2011 г. между Открытым акционерным обществом «Новороссийский морской торговый порт» (ОАО «НМТП»), выступающим в качестве покупателя, и Обществом с ограниченной ответственностью «Omirico Limited», единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт», выступающим в качестве продавца, был подписан Договор купли-продажи 100% акций в уставном капитале Компании. ОАО «НМТП» стало непосредственным материнским предприятием Компании, владеющим 100% акций.

В целях обеспечения частичного финансирования сделки ОАО «НМТП» привлекло долгосрочный кредит Сбербанка России со сроком погашения в течение 7 лет на сумму 1,95 миллиардов долларов США. Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» выступило поручителем ОАО «НМТП», гарантирующим Сбербанку России исполнение кредитных обязательств.

21 января 2011 г. Omirico Limited приобрело 100% акций, выпущенных Novoport Holding Ltd., который является держателем 50,1% акций ОАО «НМТП».