Группа ПТП

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	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	12

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

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 дочернего общества (далее совместно именуемых “Группа”), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 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 посчитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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 2011 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

23 марта 2012 г.

тыс. руб.	Пояснение	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Основные средства	13	5 965 442	5 995 786
Авансы, выданные под внеоборотные активы	13	283 390	302 718
Нематериальные активы	14	9 444 360	9 444 336
Прочие финансовые вложения	15	627 098	54 216
Отложенные налоговые активы	16	5 578	5 022
Итого внеоборотных активов		16 325 868	15 802 078
Запасы	17	52 046	42 271
Прочие финансовые вложения	15	268 094	82 270
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	31 339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1 135 839	879 673
Авансы выданные		30 891	46 687
Денежные средства и их эквиваленты	19	470 668	924 028
Итого оборотных активов		1 957 538	2 006 268
Итого активов		18 283 406	17 808 346

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 64, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	3 010	3 010
Нераспределенная прибыль		9 022 852	5 954 073
Итого собственного капитала		9 025 862	5 957 083
Обязательства			
Кредиты и займы	21	5 578 000	8 367 000
Отложенные налоговые обязательства	16	159 286	133 630
Итого долгосрочных обязательств		5 737 286	8 500 630
Кредиты и займы	21	2 789 000	2 789 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	731 258	561 633
Итого краткосрочных обязательств		3 520 258	3 350 633
Итого обязательств		9 257 544	11 851 263
Всего собственного капитала и обязательств		18 283 406	17 808 346

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 64, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	7	7 774 685	5 064 016
Себестоимость реализации	8	(2 681 810)	(1 761 266)
Валовая прибыль		5 092 875	3 302 750
Прочие доходы		65 557	1 496
Административные расходы	9	(523 825)	(402 428)
Прочие расходы		(36 304)	(33 448)
Результаты операционной деятельности		4 598 303	2 868 370
Финансовые доходы	11	59 422	85 819
Финансовые расходы	11	(803 364)	(218 063)
Прибыль до налогообложения		3 854 361	2 736 126
Расход по налогу на прибыль	12	(785 582)	(572 324)
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		3 068 779	2 163 802

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 23 марта 2012 года и подписана от имени руководства следующими должностными лицами:

Терещенко А.В.
Генеральный директор

Общество с ограниченной ответственностью "Приморский торговый порт" Ленинградская область, г. Приморск

Назарова С.В.
Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 64, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	**Уставный капитал**	**Нераспределенная прибыль**	**Всего собственного капитала**
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	-	(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
Остаток на 1 января 2011 года	3 010	5 954 073	5 957 083
Общая совокупная прибыль за год			
Прибыль за год	-	3 068 779	3 068 779
Общая совокупная прибыль за год	-	3 068 779	3 068 779
Остаток на 31 декабря 2011 года	3 010	9 022 852	9 025 862

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 64, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	**Примечание**	**2011**	**2010**
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год		3 068 779	2 163 802
Корректировки:			
Амортизация основных средств	13	234 027	242 760
Амортизация нематериальных активов		1 435	18 300
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	18	7 256	-
Убыток от выбытия основных средств		315	224
(Чистая прибыль)/чистый убыток по курсовым разницам	11	(2 853)	97 629
Проценты полученные		(56 569)	(85 819)
Расходы по уплате процентов	11	803 364	120 434
Расходы по налогу на прибыль	12	785 582	572 324
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		4 841 336	3 129 654
Изменение запасов		(9 775)	(5 206)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(202 942)	(13 621)
Изменение авансов выданных		15 796	6 172
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		61 588	249 131
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 706 003	3 366 130
Налог на прибыль уплаченный		(719 785)	(643 225)
Проценты уплаченные		(807 122)	(105 425)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		3 179 096	2 617 480

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 64, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	**Пояснение**	**2011**	**2010**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи объектов основных средств		5 985	3 761
Проценты полученные		23 485	107 802
Приобретение объектов основных средств		(86 139)	(1 601 511)
Приобретение объектов основных средств (Капитализированные проценты уплаченные)		(29 622)	-
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	(10 610 104)
Приобретение нематериальных активов		(1 458)	-
Размещение депозита		(151 966)	-
Поступления от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		6 056	-
Возврат финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения		-	251 652
Предоставление займов		(615 649)	(22 906)
Возврат займов		3 000	3 118
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(846 308)	(11 868 188)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		-	11 156 000
Выплаты акционерам/ участникам		-	(1 160 000)
Возврат заемных средств		(2 789 000)	(556 233)
Выплата дивидендов		-	(874 000)
Чистый поток денежных средств от (использованных в) финансовой деятельности		(2 789 000)	8 565 767
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(456 212)	(684 941)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		924 028	1 706 598

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 64, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2 852	(97 629)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	19	470 668	924 028

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 64, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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 дочернее предприятие («Группа») включают российское общество с ограниченной ответственностью и закрытое акционерное общество (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была создана в 2004 году. Компания зарегистрирована в Приморске (Ленинградская область).

Дочернее предприятие	Вид деятельности
Закрытое акционерное общество «Совфрахт-Приморск»	Буксировочные услуги

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

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, за исключением случаев, когда указано иное.

(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 консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 13 – Основные средства
- Пояснение 14 – Нематериальные активы
- Пояснение 15 – Прочие инвестиции
- Пояснение 24 – Операционная аренда

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

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.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

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.

Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

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

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

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов 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, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное 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 последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(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 взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной 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 за период.

(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 включена дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства 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 непроизводные 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 непроизводные 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 надежно оценить с

использованием других средств, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Непроизводные 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 75 лет
- сооружения — от 7 до 50 лет
- машины и оборудование — от 3 до 15 лет
- транспортные средства — от 3 до 10 лет
- морские суда — 20 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. В 2011 году были пересмотрены расчетные оценки в отношении определенных объектов зданий, сооружений и оборудования (см. пояснение13 (e)).

(e) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 6(a)(*iii*).

Последующая оценка

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) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной 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) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений 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 повлекшее убыток событие, 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, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестиции в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и 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. Займы, дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, классифицированные в категорию удерживаемых до срока погашения, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по

отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных 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 займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала 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, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся 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 имеющихся 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 гудвилла и 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. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, 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 или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, 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 ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить 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. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(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.

(j) 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 за период 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 (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) 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 за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(o) 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 подлежит.

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.

4 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 2011 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных стандартов и разъяснений ниже представлены те, которые будут иметь потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный

стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 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 2012 году. 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.

- МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* и ПКР-12 *«Консолидация – предприятия специального назначения»*. Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 *«Консолидация – предприятия специального назначения»*. В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО 27 (IAS) (2008). Если переход на МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, возможно, что только с отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (2011) и МСФО (IAS) 28 (2011). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на её финансовое положение и результаты деятельности. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли*». Данная поправка предполагает представление статей прочей совокупной прибыли путем выделения статей, которые могут быть в будущем реклассифицированы в прибыль или убыток за период, отдельно от статей, которые никогда не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток. Кроме того, поправка предполагает изменение названия отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях или убытках и прочей совокупной прибыли. Однако использование других названий для данного отчета также разрешено. Поправка должна применяться ретроспективно с 1 июля 2012 года, при этом предусмотрена возможность ее досрочного

применения. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на её финансовое положение и результаты деятельности.

- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 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 (IAS) 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 проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на её финансовое положение и результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 19 (2011) *«Вознаграждения работникам»*. Данная поправка к стандарту вводит ряд значительных изменений в МСФО (IAS) 19. Во-первых, так называемый «метод коридора» исключается, в связи с чем все изменения приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами и справедливой стоимости активов планов будут признаваться немедленно по мере их возникновения. Во-вторых, поправка к стандарту исключает имеющуюся в настоящее время у предприятий возможность признавать все изменения в обязательствах по планам с установленными выплатами и в активах планов в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая прибыль по активам плана, признанная в составе прибыли или убытка за период, будет исчисляться по ставке, используемой для дисконтирования обязательств по планам с установленными выплатами. Поправка к стандарту должна применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2013 года или позднее, при этом предусмотрена возможность ее досрочного применения. Поправка обычно применяется ретроспективно. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на её финансовое положение и результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «*Отдельная финансовая отчетность*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Поправка к стандарту распространяет существующие требования МСФО (IAS) 27 (2008) с определенными разъяснениями в отношении учета и раскрытий на отдельную финансовую отчетность. В МСФО (IAS) 27 (2011) включены требования МСФО (IAS) 28 (2008) и МСФО (IAS) 31 к отдельной финансовой отчетности. Поправка к стандарту вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (2011) разрешается при условии, что предприятие начнет досрочно применять также МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (2011). Группа еще не

проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на её финансовое положение и результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 28 (2011) «*Финансовые вложения в ассоциированные и совместные предприятия*» объединяет в себе требования, содержащиеся в МСФО (IAS) 28 (2008) и МСФО (IAS) 31, требования которых было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Поправка к стандарту вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее с требованием о ретроспективном применении. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (2011) разрешается при условии, что предприятие начнет досрочно применять и МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (2011). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на её финансовое положение и результаты деятельности.

- МСФО (IFRS) 12 *«Раскрытие информации об участии в других предприятиях»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в структурированных предприятиях, не подлежащих консолидации. Согласно общему определению долей участия, к таковым относится участие, как основанное, так и не основанное на договоре, которое подвергает предприятие риску изменчивости доходов, зависящих от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО 27 (2011) и МСФО 28 (2011).

- МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единое, унифицированное руководство по оценке справедливой стоимости, которое заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о показателях справедливой стоимости. Новый стандарт МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями, исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, однако предусмотрена возможность его ретроспективного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта *«Усовершенствования к МСФО»*, были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по

отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2011 года. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на её финансовое положение и результаты деятельности.

5 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.

(a) 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 обменен (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.

(c) 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 непроизводных 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.

6 Приобретение и выбытие дочернего предприятия и неконтролирующих долей участия

(a) Приобретение дочернего предприятия

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

Контроль над Закрытым акционерным обществом «Совфрахт-Приморск» позволил 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

(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	13	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	16	(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 «Совфрахт-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. 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.

7 Выручка

тыс. руб.	**2011**	**2010**
Выручка от оказания услуг по погрузочно-разгрузочным работам	6 259 246	4 583 390
Выручка от услуг по обслуживанию и сопровождению судов	1 430 057	360 067
Выручка от сдачи в аренду	28 134	57 731
Выручка от ликвидации разливов нефти	-	22 000
Выручка от оказания прочих услуг	57 248	40 828
Итого выручка	7 774 685	5 064 016

Тарифы на услуги по перевалке нефти 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. Тарифы на услуги по перевалке светлых нефтепродуктов регулируются внутренним приказом Генерального директора Компании.

8 Себестоимость реализации

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Аренда		1 706 709	764 847
Оплата труда персонала	10	284 951	153 055
Амортизация основных средств		205 847	223 281
Материалы	17	144 491	39 966
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	10	63 232	26 162
Техническое обслуживание и ремонт основных средств		49 674	82 627
Сюрвейерские расходы		48 290	27 666
Услуги по перевалке грузов, предоставляемые сторонними организациями		40 122	40 122
Услуги по производственной безопасности		38 217	218 201
Страхование		10 606	6 917
Отчисления в пенсионный план с установленными взносами	10	4 322	3 359
Услуги по предотвращению разливов нефти		3 119	59 450
Амортизация нематериальных активов		1 423	9 614
Обслуживание судов		-	59 873
Прочие расходы		80 807	46 126
Итого		2 681 810	1 761 266

9 Административные расходы

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Оплата труда персонала	10	286 201	230 124
Аренда офисных помещений и оборудования		42 738	19 195
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	10	33 983	24 191
Прочие налоги		31 863	25 281
Юридические, аудиторские и консультационные расходы		31 644	15 184
Амортизация основных средств		28 180	19 479
Материалы		13 558	10 214
Страхование		13 474	10 808
Отчисления в пенсионный план с установленными взносами	10	3 784	3 947
Амортизация нематериальных активов		12	8 686
Прочие административные расходы		38 388	35 319
Итого		523 825	402 428

10 Расходы на персонал

тыс. руб.	2011	2010
Оплата труда персонала	571 152	383 179
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	97 215	50 353
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	8 106	7 306
Итого	676 473	440 838

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.

11 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2011	2010
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по займам, предоставленным связанным сторонам	48 279	759
Процентный доход по банковским депозитам	7 859	39 128
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	2 853	-
Процентный доход по займам, предоставленным третьим сторонам	431	1 322
Процентный доход по договорам финансовой аренды	-	44 610
Финансовый доход	59 422	85 819
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	(97 629)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(803 364)	(120 434)
Финансовые расходы	(803 364)	(218 063)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(743 942)	(132 244)

Группа капитализировала процентные расходы в сумме 29 482 тыс. руб. в процессе строительства бункеровочного комплекса в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года.

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

12 Расходы по налогу на прибыль

Применимая ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (2010 г.: 20%).

тыс. руб.	2011	2010
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	766 011	627 737
Корректировка предыдущего года	(5 529)	13 453
	760 482	641 190
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	25 100	(68 866)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	785 582	572 324

Сверка эффективной ставки налога:

	2011		2010	
	тыс. руб.	**%**	**тыс. руб.**	**%**
Прибыль до налогообложения	3 854 361	100	2 736 126	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль	770 872	20	547 225	20
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	13 814	0,4	11 744	0,4
Недоначислено\(избыточно начислено) в предыдущий год	(5 529)	(0,1)	13 453	0,5
Изменение налоговой ставки для Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт»	6 425	0,2	-	-
Прибыль, не облагаемая налогом	-	-	(98)	-
Расходы по налогу на прибыль	785 582	20,5	572 324	20,9

В декабре 2011 года Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» подписало инвестиционное соглашение с правительством Ленинградской области. В результате, с 2012 года Компания вправе применять ставку налога на прибыль 15,5%. Закрытое акционерное общество «Совфрахт Приморск» в 2012 году продолжит применять ставку налога на прибыль в размере 20%.

13 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование	Машины и оборудование	Транспортные средства	Морские суда	Нефть в трубопроводе	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2010 года	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 года	276 773	2 565 411	331 651	66 614	1 617 264	15 740	40 381	2 098 282	7 012 116
Стоимость									
Остаток на 1 января 2011 года	276 773	2 565 411	331 651	66 614	1 617 264	15 740	40 381	2 098 282	7 012 116
Поступления	26 659	116 471	56 602	7 484	-	-	2 652	115	209 983
Выбытия	-	-	(585)	-	(3 000)	-	(235)	(3 512)	(7 332)
Перемещения	197 533	833 994	410 814	-	-	-	14 984	(1 457 324)	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	500 965	3 515 876	798 482	74 098	1 614 264	15 740	57 782	637 561	7 214 767

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование	Машины и оборудование	Транспортные средства	Морские суда	Нефть в трубопроводе	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения									
Остаток на 1 января 2010 года	(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 года	(48 322)	(649 142)	(260 406)	(20 567)	(21 382)	-	(16 511)	-	(1 016 330)
Остаток на 1 января 2011 года	(48 322)	(649 142)	(260 406)	(20 567)	(21 382)	-	(16 511)	-	(1 016 330)
Амортизация за отчетный год	(4 473)	(96 509)	(30 343)	(12 387)	(84 739)	-	(5 576)	-	(234 027)
Выбытия	-	-	32	-	796	-	204	-	1 032
Остаток на 31 декабря 2011 года	(52 795)	(745 651)	(290 717)	(32 954)	(105 325)	-	(21 883)	-	(1 249 325)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2010 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
На 31 декабря 2011 года	448 170	2 770 225	507 765	41 144	1 508 939	15 740	35 899	637 561	5 965 442

Амортизационные отчисления в сумме 205 847 тыс. руб. (2010 г.: 223 281 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости реализации, в сумме 28 180 тыс. руб. (2010 г.: 19 479 тыс. руб.) – в составе административных расходов.

(a) Нефть в трубопроводе

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки сырой нефти в трубопроводе составляли 2 264 тонны (31 декабря 2010 г.: 2 264 тонны). Нефть в трубопроводе используется для заполнения трубопроводов, расположенных на территории морского терминала, и необходима для перевалки нефти через терминал.

(b) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2011 года основные средства Группы не выступали залоговым обеспечением банковских кредитов.

(c) Основные средства в стадии строительства

Незавершенное строительство главным образом включает в себя оборудование общей стоимостью 633 746 тыс. руб. (2010 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 Открытым акционерным обществом «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 283 390 по состоянию на 31 декабря 2011 года (2010 г.: 302 718 тыс. руб.) включают в себя авансы, выданные под строительство буксира. В настоящее время Группа вовлечена в судебное разбирательство в отношении данных авансов, информация в отношении которого раскрыта в пояснении 26.

(e) Изменение в расчетных оценках

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа провела ревизию эксплуатационной эффективности причалов и производственных мощностей, в результате которой были пересмотрены ожидаемые сроки полезного использования определенных объектов основных средств (технологических нефтетрубопроводов, причалов, используемых для отгрузки нефти, площадок и дорог, электросетей, вспомогательных строений).

В результате, ожидаемые сроки полезного использования этих активов увеличились. Влияние, оказанное данными изменениями на величину амортизационных отчислений, признаваемых в составе себестоимости реализации в текущем и в будущих отчетных периодах, отражено в следующей таблице:

тыс. руб.	2011	2012	2013	2014	2015	Позднее
Уменьшение расходов на амортизацию	(61 208)	(42 868)	(44 687)	(42 748)	(43 073)	(38 667)

14 Нематериальные активы

(a) Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены гудвиллом, признанным в результате приобретения в 2010 году Закрытого акционерного общества «Совфрахт-Приморск», сумма которого составила 9 442 313 тыс. руб., лицензиями и торговой маркой на сумму 2 047 тыс. руб. (2010 г.: 2 023 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 12,81% представляет собой величину после уплаты налогов (доналоговая величина составила 14,16%). Ставка дисконтирования рассчитывалась на основе данных среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала, определяемой с учетом возможных пределов заемного финансирования на уровне 63% при рыночной ставке процента в 8,56%.

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

Для модели дисконтированных потоков денежных средств величина денежных потоков прогнозировалась на срок до пяти лет. Долгосрочный темп роста с момента окончания

прогнозного периода до бесконечности был определен в размере 3,5%, что не превышает среднеотраслевой показатель долгосрочного темпа роста.

(iii) Планируемый рост EBITDA

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

- Предполагается, что показатель EBITDA в 2012 году достигнет 59%, в 2013 – 63%, а с 2014 года до окончания прогнозного периода стабилизируется на уровне 66%.
- 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.
- Планируется, что в период с 2012 по 2016 годы выручка вырастет на 58%, что соответствует прогнозам, сделанным на основании договоров о намерениях, подтвержденных основными клиентами, и планируемого роста цен реализации в соответствии с ростом индекса потребительских цен в отрасли.
- Предполагается, что за период с 2012 до 2016 года издержки производства вырастут на 29%.

(d) Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

Несмотря на то, что убыток от обесценения гудвилла не был признан, расчет возмещаемой величины является чувствительным к применимой ставке дисконтирования.

Если применимая ставка дисконтирования увеличится на 0,5% в 2012 и последующие годы, справедливая стоимость будет равна балансовой стоимости бизнеса.

При определении справедливой стоимости в размере 11 242 365 тыс. руб. (по сравнению с балансовой стоимостью в размере 10 681 691 тыс. руб.), руководство исходит из допущения, что объем реализации существенно увеличится за прогнозные годы и к концу 2016 года станет на 31% больше объема, прогнозируемого на 2012 год. Если фактические объемы реализации будут на 4% меньше запланированных в 2012 и в последующих годах, то справедливая стоимость приобретенного бизнеса сравняется с его балансовой стоимостью.

15 Прочие финансовые вложения

тыс. руб.	**2011**	**2010**
Долгосрочные		
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи:		
Оцениваемые по фактической стоимости	198	204
Займы и дебиторская задолженность:		
Займы выданные в рублях	626 900	54 012
	627 098	54 216
Краткосрочные		
Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения:		
Депозиты в долларах США	151 966	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи:		
Долговые обязательства в рублях	-	6 056
Займы и дебиторская задолженность:		
Займы выданные в рублях	116 128	76 214
	268 094	82 270

Выданные займы представляют собой займы, выданные связанным сторонам, информация в отношении которых раскрыта в пояснении 27.

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения включают срочный депозит в сумме 4 720 тыс. долларов США (151 966 тыс. руб.), размещенный в Закрытом Акционерном Обществе «Райффайзенбанк» с окончанием срока действия договора в апреле 2012 года и процентной ставкой 3,25%.

Подверженность Группы влиянию кредитного и валютного рисков, а также риска изменения процентной ставки в отношении прочих инвестиций раскрыта в Пояснении 23.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
тыс. руб.	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**
Основные средства	21 203	49 759	(180 388)	(183 272)	(159 185)	(133 513)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 835	4 097		-	4 835	4 097
Торговая и прочая дебиторская задолженность	876	925	(133)	-	743	925
Прочие статьи	-	-	(101)	(117)	(101)	(117)
Налоговые активы/(обязательства)	26 914	54 781	(180 622)	(183 389)	(153 708)	(128 608)
Зачет налога	(21 336)	(49 759)	21 336	49 759	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	5 578	5 022	(159 286)	(133 630)	(153 708)	(128 608)

(b) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	**1 января 2011года**	**Признаны в составе прибыли или убытка**	**31 декабря 2011 года**
Основные средства	(133 513)	(25 672)	(159 185)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	925	(182)	743
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 097	738	4 835
Прочие статьи	(117)	16	(101)
	(128 608)	(25 100)	(153 708)

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)

17 Запасы

Запасы, принадлежащие Группе по состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года представляют собой запасные части, топливо, сырье и прочие материалы (предназначенные в основном для технического обслуживания морских судов), оцененные по методу средневзвешенной себестоимости.

В 2011 году запасы составили 52 046 тыс. руб. (2010 г.: 42 271 тыс. руб.).

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

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	27	254 616	21 221
Прочая торговая дебиторская задолженность		203 196	452 808
НДС к возмещению		572 660	316 792
Проценты к получению		34 498	-
Прочая дебиторская задолженность		78 125	88 852
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности		(7 256)	-
Торговые и прочие дебиторы, включенные в категорию займов и дебиторской задолженности		1 135 839	879 673
Краткосрочная		1 135 839	879 673
		1 135 839	879 673

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Пояснении 23.

19 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	2011	2010
Денежные средства в кассе	47	40
Остатки на банковских счетах	33 415	60 188
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в долларах США	32 196	-
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в рублях	405 010	863 800
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	470 668	924 028

Подверженность Группы влиянию риска изменения процентной ставки, а также анализ чувствительности к нему финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 23.

20 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 2011 года.

	Общее количество акций (обыкновенных)	Номинальная стоимость (в рублях)	Общее количество выпущенных акций (обыкновенных)	Выплаты акционерам (в тыс. руб.)	Уставный капитал (в тыс. руб.)	Доля
Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт»	-	-	-	-	3 010	100% -Открытое акционерное общество «Новороссийский морской торговый порт»

С 1 июля 2010 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 величина доступных для распределения резервов Группы ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности компаний Группы, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий год, составила 8 128 433 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 5 937 139 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма нераспределенной прибыли Закрытого акционерного общества «Совфрахт-Приморск», включая прибыль за текущий год, составила 1 574 802 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 778 711 тыс. руб.).

Группа не объявляла дивиденды в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года. Группа объявляла дивиденды в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, что отражено в приведенной ниже таблице:

тыс. руб.	Руб. на акцию	Дивиденды тыс. руб.
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года		
Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт»		
Дивиденды за июль – декабрь 2009 г.	-	214 000
Закрытое акционерное общество «Транс-Флот» *		
Дивиденды за 2009 г.	0,39	455 000
Дивиденды за январь – март 2010 г.	0,18	205 000
		874 000

* В 2010 году ЗАО «Транс-Флот» рассматривалось как часть комбинированной Группы.

21 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 23.

тыс. руб.	2011	2010
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	5 578 000	8 367 000
	5 578 000	8 367 000
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	2 789 000	2 789 000
	2 789 000	2 789 000

В ноябре 2010 года, Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» заключило два кредитных соглашения со Сберегательным Банком России в отношении новых кредитных линий на приобретение Закрытого акционерного общества «Совфрахт-Приморск» в сумме 10 756 000 тыс. руб. и на расходы по финансированию и рефинансированию, связанные со строительством бункеровочного комплекса в сумме 400 000 тыс. руб., каждая со ставкой 8,5% годовых. Основная сумма кредитов подлежит уплате равными платежами в конце каждого квартала, начиная с 31 марта 2011 года, со сроком

погашения в ноябре 2014 года. Проценты за пользование кредитом рассчитываются и уплачиваются на ежемесячной основе. Банковские кредиты являются необеспеченными.

(a) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам были следующими:

				31 декабря 2011г.		31 декабря 2010 г.	
тыс. руб.	**Валюта**	**Номинальная ставка процента**	**Год наступления срока платежа**	**Номинальная стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Номинальная стоимость**	**Балансовая стоимость**
Необеспеченный банковский кредит	руб.	8,5%	2014	8 067 000	8 067 000	10 756 000	10 756 000
Необеспеченный банковский кредит	руб.	8,5%	2014	300 000	300 000	400 000	400 000
				8 367 000	8 367 000	11 156 000	11 156 000

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	**Пояснение**	**2011**	**2010**
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	27	68 565	30 615
Прочая торговая кредиторская задолженность		21 499	18 693
Задолженность по вознаграждениям работникам		96 132	68 618
Задолженность по уплате процентов	27	11 691	15 588
Задолженность по уплате прочих налогов		36 413	32 496
Авансы полученные	27	375 267	394 450
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	27	121 691	1 173
		731 258	561 633

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года авансы полученные преимущественно представлены предоплатой, произведенной Закрытым акционерным обществом «Транснефть-Сервис» (связанной стороной) по предварительному договору оказания услуг.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в строке «Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы» в основном представлена кредиторская задолженность перед

Закрытым акционерным обществом «Транс-Флот» (связанной стороной) за строительство нового бункеровочного комплекса по перевалке нефти.

Подверженность Группы влиянию валютного риска и риска ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Пояснении 23.

23 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу 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.

Основные принципы управления рисками

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 связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестиционными ценными бумагами.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальный размер кредитного риска. По состоянию на отчетную дату максимальный размер кредитного риска представлен следующим образом:

	Балансовая стоимость	
тыс. руб.	**2011**	**2010**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	198	204
Вложения, удерживаемые до срока погашения	151 966	-
Займы и дебиторская задолженность	1 235 338	604 255
Денежные средства и их эквиваленты	470 668	924 028
	1 858 170	1 528 487

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Большинство клиентов Группы – это крупные российские нефтяные компании, являющиеся также клиентами Открытого акционерного общества «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 Открытого акционерного общества «Транснефть», автоматически одобряются и принимаются Группой.

Группа оказывает услуги в одном географическом регионе (Приморск, Ленинградская область) и только российским компаниям. Около 26% выручки Группы приходится на операции с одним покупателем (связанной стороной). 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 четырех лет, и за этот период не было существенных убытков от списания торговой дебиторской задолженности. При осуществлении мониторинга клиентского 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.

Убытки от обесценения

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

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость 2011	Обесценение 2011	Общая балансовая стоимость 2010	Обесценение 2010
Непросроченная	450 863	-	460 839	-
Просроченная на 0- 30 дней	3 933	-	5 438	-
Просроченная на 31-120 дней	1 359	-	5 604	-
Просроченная более чем на 120 дней	1 657	(3)	2 148	-
	457 812	(3)	474 029	-

На основании исторической статистики неплатежей, Группа считает, что не существует необходимости в создании существенного резерва под обесценение в отношении непросроченной или просроченной не более чем на 30 дней торговой дебиторской задолженности, так как большая часть такой задолженности относится к клиентам, у которых есть положительный опыт работы с Группой.

По состоянию на 31 декабря 2011 года резерв под обесценение просроченной торговой дебиторской задолженности не создавался, так как у руководства имеется уверенность в отношении вероятности ее взыскания. Общий остаток просроченной задолженности составляет 6 949 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 13 190 тыс. руб.), и руководство не предполагает, что контрагенты могут не выполнить свои обязательства.

Движение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

тыс. руб.	2011	2010
Остаток на начало года	-	-
Увеличение в течение года	(7 256)	-
Остаток на конец года	(7 256)	-

(iii) Инвестиции

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

(iv) ***Денежные средства и их эквиваленты***

(v) Денежные средства и эквиваленты денежных средств Группы составляют 470 668 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 г.: 924 028 тыс. руб.), что представляет максимальную величину кредитного риска по данным активам. Денежные средства и их эквиваленты находятся в банках, рейтинг которых составляет BBB-/Baa3 или выше, по оценкам Moody's, Standard & Poor's или иных рейтинговых агентств международного уровня.

(c) 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 2011 года Группа обладает достаточной суммой денежных средств, которые она размещает как краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения не более, чем 121 день, и которые можно легко использовать на операционные нужды.

По состоянию на 31 декабря 2011 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.

2011

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-2 мес.	2-12 мес.	1-2 года	2-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Необеспеченные банковские кредиты	8 367 000	(9 515 954)	(120 806)	(3 372 732)	(6 022 416)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	355 991	(355 991)	(355 991)	-	-	-
Выданные поручительства	62 782 395	(62 782 395)	-	-	-	(62 782 395)
			(476 797)	(3 372 732)	(6 022 416)	(62 782 395)

2010

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-2 мес.	2-12 мес.	1-2 года	2-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Необеспеченные банковские кредиты	11 156 000	(13 164 069)	(161 074)	(3 607 848)	(6 506 450)	(2 888 697)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	167 183	(167 183)	(167 183)	-	-	-
			(328 257)	(3 607 848)	(6 506 450)	(2 888 697)

Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа заключила договор поручительства со Сберегательным Банком России в отношении кредита, предоставленного Открытому акционерному обществу «Новороссийский морской торговый порт». Сумма кредита составляет 1 950 000 тыс. долларов США (62 782 395 тыс. руб.), кредит подлежит погашению в 2018 году.

В соответствии с договором поручительства Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» вместе со связанной стороной несет солидарную

ответственность за выполнение обязательств на общую сумму 1 950 000 тыс. долларов США на период 7 лет.

(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 2011 году) 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 долл. США**	**Выражены в евро**	**Выражены в евро**
	2011	**2011**	**2010**
Денежные средства и их эквиваленты	32 196	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока их погашения	151 966	-	-
Торговая дебиторская задолженность	503	521	-
Торговая кредиторская задолженность	-	(1 208)	(1 693)
Общая величина подверженности риску	184 665	(687)	(1 693)
Нетто-величина подверженности риску	184 665	(687)	(1 693)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	**Средний обменный курс**		**Обменный курс «спот» на отчетную дату**	
	2011	**2010**	**2011**	**2010**
1 доллар США	29,3874	30,3692	32,1961	30,4769
1 евро	40,8848	40,2980	41,6714	40,3314

Анализ чувствительности

Укрепление рубля на 20%, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2011 года привело бы к снижению (31 декабря 2010 г.: к увеличению) 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 2010 год проводился исходя из того же допущения.

тыс. руб.

	Собственный капитал	**Прибыль или убыток**
31 декабря 2011		
евро (изменение на 20%)	-	137
доллары США (изменение на 20%)		(36 933)
31 декабря 2010		
доллары США (изменение на 20%)	-	-
евро (изменение на 20%)	-	339

Ослабление рубля по отношению к указанным выше валютам на 20% по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние, на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Данный анализ основан на колебаниях курса обмена валют, которые Группа посчитала разумно возможными по состоянию на конец отчетного периода.

(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:

	Балансовая стоимость	
тыс. руб.	**2011**	**2010**
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	1 332 200	994 026
Финансовые обязательства	(8 367 000)	(11 156 000)
	(7 034 800)	(10 161 974)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не отражает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на прибыль или убыток или собственный капитал.

(e) Классификация для целей бухгалтерского учета и справедливая стоимость

(i) 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 5.

Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости

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 соответствующий кредитный спрэд, и в отчетном году были следующими:

	2011	**2010**
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в рублях	1,95% - 7,8%	1,1% - 3,48%
Краткосрочные депозиты на банковских счетах в долларах США	3,25%	-
Кредиты и займы	8,5%	8,5%

(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 контролируют 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.	**2011**	**2010**
Общая величина обязательств	9 257 544	11 851 263
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(470 668)	(924 028)
Чистая величина долговых обязательств	8 786 876	10 927 235
Общая величина собственного капитала	9 025 862	5 957 083
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	0,97	1,83

24 Операционная аренда

(a) Учет операционной аренды в качестве арендатора

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

тыс. руб.	**2011**	**2010**
Менее одного года	1 613 262	830 700
От одного года до пяти лет	5 944 982	2 951 604
Свыше пяти лет	24 262 456	10 733 478
	31 820 700	14 515 782

Помимо указанного выше графика платежей, на 31 декабря 2011 года у Группы имелось несколько договоров операционной аренды в основном со связанными сторонами, которые в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации являются расторжимыми 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: 4 100 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 г.: 20 174 тыс. руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, расходы в сумме 1 749 447 руб. были отражены в составе прибыли или убытка за период по договорам операционной аренды (2010 г.: 784 042 тыс. руб.), включая 1 652 481 тыс. руб. (2010 г.: 753 711 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 35 лет. В 2011 году Группа заключила дополнительный договор со связанной стороной на аренду причалов для перевалки светлых нефтепродуктов на аналогичных условиях. Группа классифицирует указанные договоры как договоры 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, могут меняться, и были существенно увеличены после начала аренды в отношении некоторых объектов (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 отражает все платежи по аренде причалов и оборудования для перевалки нефти и светлых нефтепродуктов 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 годах со связанными сторонами, на срок 25 лет.

Арендные платежи по этим договорам подлежат поступлению в следующем порядке:

тыс. руб.	**2011**	**2010**
Менее года	24 166	16 666
От одного до пяти лет	66 664	66 664
Более пяти лет	415 542	269 102
	506 372	352 432

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, сумма в размере 34 511 тыс. руб. была признана в составе прибыли или убытка в отношении операционной аренды (2010 г.: 103 378 тыс. руб.).

25 Обязательства по капитальным затратам

В 2010 году Группа заключила контракт на строительство бункеровочного комплекса для перевалки нефтепродуктов в порту Приморска, что привело к возникновению обязательств по капитальным затратам по состоянию на 31 декабря 2010 года в сумме 1 511 264 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2011 года существенные обязательства по капитальным затратам отсутствуют.

26 Условные активы и обязательства

(a) 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

Группа расторгла договор с Открытым акционерным обществом «ЛСЗ «Пелла» на строительство буксира, так как построенное судно не удовлетворяло требованиям Группы. В 2011 году Открытое акционерное общество «ЛСЗ «Пелла» (судостроительный завод) направило жалобу в Арбитражный Суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области против Общества с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» в отношении признания недействительным одностороннего прекращения Обществом с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» договора на строительство буксира в связи с нарушением договорных обязательств со стороны Открытого акционерного общества «ЛСЗ «Пелла». Спорная сумма, исключая пени, составила 334 400 тыс. руб., включая предоплату Открытому акционерному обществу «ЛСЗ «Пелла» в сумме 334 400 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 334 400 тыс. руб.). В июне 2011 года Арбитражный Суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области отклонил иск; в ноябре 2011 года Тринадцатый арбитражный апелляционный суд подтвердил отказ в иске. В феврале 2012 года Арбитражный федеральный суд северо-западного региона отменил решение вышеуказанных судов. Общество с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» подало ходатайство о пересмотре дела.

Существует высокая степень вероятности, что Группа вернет сумму предоплаты и не понесет никакой ответственности по данным судебным разбирательствам. Группа не списывала и не создавала резервов на какие-либо суммы в отношении обязательств по данным судебным разбирательствам.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года отсутствуют прочие существенные судебные разбирательства и иски с участием Группы.

(c) Условные налоговые обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами 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

27 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Непосредственным материнским предприятием Компании является Открытое акционерное общество «Новороссийский морской торговый порт», которое представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Открытое акционерное общество «Новороссийский морской торговый порт» контролируется компанией «Новопорт Холдинг лимитед», которая в конечном итоге совместно контролируется Открытым акционерным обществом «Транснефть» и З. Магомедовым. Владельцем 100% обыкновенных акций Открытого акционерного общества «Транснефть» является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Привилегированные акции Открытого акционерного общества «Транснефть» принадлежат нескольким юридическим и физическим лицам и обращаются на вторичном рынке ценных бумаг.

Сделки между Обществом с ограниченной ответственностью «Приморский торговый порт» и его дочерним обществом были исключены при консолидации и не раскрываются в данном пояснении. Дебиторская и кредиторская задолженности связанных сторон от операционной деятельности погашаются в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. Детали сделок между связанными сторонами раскрыты ниже.

(b) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на персонал (см. пояснение 10):

тыс. руб.	**2011**	**2010**
Заработная плата и премии	61 681	65 871
Отчисления в государственный пенсионный фонд и иные социальные фонды	1 417	1 287
Отчисления в пенсионный план с установленными взносами	1 677	1 818
	64 775	68 976

(c) Сделки с государственными компаниями

В связи с тем, что Федеральному агентству Российской Федерации принадлежит 20% Открытого акционерного общества «Новороссийский морской торговый порт», существенные остатки и сделки с государственными компаниями, рассматриваются в 2011 году как сделки между связанными сторонами. Сделки с такими организациями не раскрывались как сделки между связанными сторонами в 2010 году, так как приобретение Группы Открытым акционерным обществом «Новороссийский морской торговый порт» произошло в январе 2011 года.

(i) Выручка

тыс. руб.	**Сумма сделки**	**Остаток по расчетам**
	2011	**2011**
Выручка	2 663 360	242 935
	2 663 360	242 935

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 сделки**	**Остаток по расчетам**
	2011	**2011**
Прочие расходы	5 801	271
	5 801	271

(iii) Операции с банками, находящимися под контролем государства

Операции Группы с банками, находящимися под контролем государств, раскрываются ниже.

тыс. руб.	**Сумма сделки 2011**	**Остаток по расчетам 2011**
Депозиты	-	214 206
Кредиты	-	(8 367 000)
Процентный доход	16 682	253
Процентный расход	(803 364)	(11 272)
Капитализированные проценты	(29 482)	(419)
Итого	(816 164)	8 164 232

Кредиты и процентный расход относятся к кредитным соглашениям со Сберегательным Банком России, см. пояснение 21.

(d) Операции с материнской компанией

Операции Группы с материнской компанией раскрыты ниже.

(i) Прочие доходы

тыс. руб.	**Сумма сделки 2011**	**Сумма сделки 2010**	**Остаток по расчетам 2011**	**Остаток по расчетам 2010**
Процентный доход	29 975	-	29 975	-
	29 975	-	29 975	-

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

Помимо этого, Группа предоставила поручительство в адрес Сберегательного Банка России в отношении займа, предоставленного материнской компании, см. пояснение 23.

(ii) Расходы

тыс. руб.	**Сумма сделки 2011**	**Сумма сделки 2010**	**Остаток по расчетам 2011**	**Остаток по расчетам 2010**
Прочие расходы	41	-	48	-
	41	-	48	-

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

(iii) Займы

тыс. руб.	**Сумма займа 2011**	**Сумма займа 2010**	**Остаток по расчетам 2011**	**Остаток по расчетам 2010**
Займы выданные:	600 000	-	600 000	-
	600 000	-	600 000	-

Заем выдан Открытому акционерному обществу «Новороссийский морской торговый порт» в сумме 200 000 тыс. руб. в марте 2011 года и 400 000 тыс. руб. в апреле 2011 года с процентной ставкой 7% и сроком погашения в марте 2013 года.

(e) Сделки с прочими связанными сторонами

Сделки Группы с прочими связанными сторонами раскрыты ниже.

(i) Выручка

тыс. руб.	**Сумма сделки 2011**	**Сумма сделки 2010**	**Остаток по расчетам 2011**	**Остаток по расчетам 2010**
Выручка:				
Прочие связанные стороны	108 717	112 317	11 681	21 221
Прочий доход:				
Прочие связанные стороны	18 303	45 286	-	1 381
	127 020	157 603	11 681	22 602

Все расчеты 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 сделки 2011**	**Сумма сделки 2010**	**Остаток по расчетам 2011**	**Остаток по расчетам 2010**
Полученные услуги:				
Прочие связанные стороны	1 767 004	1 093 302	443 513	404 544
Приобретение основных средств:				
Прочие связанные стороны	171 596	-	120 802	-
	1 938 600	1 093 302	564 315	404 544

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

(iii) Займы

тыс. руб.	**Сумма займа 2011**	**Сумма займа 2010**	**Остаток по расчетам 2011**	**Остаток по расчетам 2010**
Выданные займы:				
Прочие связанные стороны	15 649	40 128	143 028	121 026
	15 649	40 128	143 028	121 026

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа выдала следующие займы связанным сторонам:

- беспроцентные займы на общую сумму 116 622 тыс. руб., подлежащие погашению в 2012, 2013 и 2014 годах. В 2012 году займы в сумме 70 714 тыс. руб. стали процентными. Процентная ставка составила 7% годовых.
- Процентные займы в сумме 26 406 тыс. руб., подлежащие погашению в 2012 и 2013 годах. Процентная ставка составила 6%, 7% и 8% годовых.