



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Новороссийский морской торговый порт»:

### Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Новороссийский морской торговый порт» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### Независимость

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



## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 27 000 тысяч долларов США (тыс. долл.), что составляет 5 % от средней консолидированной прибыли до налогообложения за 2016-2018 гг.

- Мы провели работу по аудиту на всех существенных предприятиях Группы, расположенных на территории Российской Федерации. Дополнительно аудиторская проверка была проведена в отношении существенного совместного предприятия Группы;
- Объем аудита покрывает 99 % выручки Группы и 97 % абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Соблюдение обязательных условий кредитных соглашений;
- Проверка гудвилла на предмет обесценения.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.



<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	27 000 тысяч долларов США
<b>Как мы ее определили</b>	5% от среднего значения консолидированной прибыли до налогообложения за 2016-2018 гг.
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности показатель консолидированной прибыли до налогообложения, так как мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы. Мы использовали средний показатель консолидированной прибыли до налогообложения за три года - 2018, 2017 и 2016 годы, чтобы снизить влияние волатильности курсов иностранных валют на консолидированную прибыль до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для ориентированных на получение прибыли предприятий в данном секторе.

#### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<i>Соблюдение обязательных условий кредитных соглашений</i>	
См. Примечание 22 к консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2018 г. величина долгосрочных заемных средств Группы составляла 803 624 тыс. долл. США.	Наши процедуры по оценке соблюдения Группой обязательных условий кредитных соглашений включали следующее:  - Мы проанализировали кредитные договоры на предмет содержания в них специальных условий, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств;



#### Ключевой вопрос аудита

Соответствующие соглашения о заимствованиях содержат обязательные финансовые и нефинансовые условия, которые Группа должна выполнять. Нарушение определенных обязательных условий заимствования приведет к возникновению у кредиторов Группы права требовать досрочного погашения займов. Если один кредитор воспользуется своим правом требовать досрочного погашения, это может привести к применению положений о кросс-дефолте в договоре с некоторыми другими кредиторами.

Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита, поскольку несоблюдение обязательных условий кредитных соглашений может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в результате реклассификации долгосрочных заемных средств в краткосрочные. Кроме того, требование досрочной выплаты долгосрочных заемных средств может привести к негативным последствиям, включая риск неспособности Группой вести непрерывную деятельность.

#### Проверка Гудвилла на предмет обесценения

См. Примечание 14 и 4 к консолидированной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2018 балансовая стоимость гудвилла, признанного в предыдущих периодах, составляет 511 682 тыс. долл. США. Проверка гудвилла на обесценение производится на ежегодной основе в соответствии с требованиями МСФО.

Руководство выявило существенную ошибку в обесценении гудвилла за 2017 год и ретроспективно отразило исправление ошибки.

Мы выделили данный вопрос как ключевой

#### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Мы проверили выполнение специальных условий финансового характера путем пересчета и сравнения полученных значений с пороговыми значениями, установленными кредитными договорами;

- Мы проверили выполнение специальных условий нефинансового характера путем сверки с фактами хозяйственной жизни.

По результатам выполненных процедур нами не были выявлены случаи нарушения Группой специальных условий кредитных договоров, невыполнение которых может привести к необходимости досрочного погашения заемных средств по состоянию на отчетную дату.

Мы также оценили полноту, точность и соответствие требованиям МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» информации, представленной в Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство провело проверку гудвилла на обесценение и предоставило нам результаты данной проверки. Вместе с нашими специалистами по оценке, мы выполнили проверку теста на обесценение, проведенного руководством, основанного на прогнозе будущих денежных потоков по каждой единице, генерирующей денежные средства (ЕГДС). В рамках проведенного нами аудита мы выполнили следующие процедуры:

- Мы проверили соответствие подхода руководства к определению ЕГДС, в рамках которых осуществляется проверка на обесценение, требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;



#### Ключевой вопрос аудита

вопрос аудита, вследствие существенности гудвилла и субъективного характера суждений и допущений, которые должно использовать руководство при определении величины возможной суммы обесценения. Произведенный расчет основан на ряде ключевых допущений, включая прогнозные значения выручки, капитальных затрат (затрат на восстановление основных средств) и операционных расходов, показатель устойчивого темпа роста после окончания пятилетнего периода и ставку дисконтирования.

#### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Мы проверили математическую точность распределения гудвилла на ЕГДС;
- В отношении каждой ЕГДС мы провели следующие процедуры в отношении допущений, использованных руководством в прогнозах:
  - Мы сравнили показатели ставки дисконтирования с пересчитанной нами на основе макроэкономических показателей средневзвешенной стоимостью капитала для Группы;
  - Мы подтвердили уместность финансовых бюджетов ЕГДС для прогнозируемых периодов путем обсуждений с руководством Группы, исследованием пояснений руководства, проверкой подтверждающей документации;
  - Мы оценили анализ чувствительности результатов проведенного руководством теста на обесценение и достаточность представленного раскрытия информации о чувствительности модели в отношении допущений с наиболее значимым потенциальным эффектом на результат теста, в том числе допущений в отношении прогнозов выручки, капитальных затрат (затрат на восстановление основных средств), операционных расходов, устойчивого темпа роста по окончании пятилетнего прогнозного периода и ставки дисконтирования;
  - Мы подтвердили, что методология, лежащая в основе прогноза будущих денежных потоков, соответствует требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение Активов», включая определение возмещаемой стоимости ЕГДС на основе концепции ценности использования и другие аспекты;
  - Мы сопоставили прогнозные темпы роста тарифов с данными независимого аналитического агентства;



#### Ключевой вопрос аудита

#### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Мы выполнили независимый пересчет устойчивого темпа роста по окончании пятилетнего прогнозного периода на основании данных независимого аналитического агентства;
- Мы провели исследование причины ошибки, допущенной при определении балансовой стоимости гудвилла на 31 декабря 2017 года и оценили уместность учета и отражения корректировки.

Мы также проверили информацию, представленную в Примечании 4 и 14 к консолидированной финансовой отчетности Группы, на предмет полноты, точности и соответствия требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

По результатам выполненных процедур мы пришли к выводу о том, что на отчетную дату показатель гудвилла не требует существенных корректировок для целей представления информации в консолидированной финансовой отчетности.

#### Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили, что ПАО «Новороссийский морской торговый порт», ООО «Приморский торговый порт», ООО «Новороссийский зерновой терминал», АО «Новорослесэкспорт», ООО «ИПП», АО «Новороссийский судоремонтный завод», ООО «Балтийская стивидорная компания», АО «Флот Новороссийского морского торгового порта» и АО «СоюзФлот Порт» являются финансово значимыми компонентами в силу размеров и связанных рисков и требуют проверки всей финансовой информации. Кроме того, нами был проведен ряд процедур в отношении отдельных компаний Группы, объем деятельности которых не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность.



### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит информацию, представленную в *Годовом отчете* и *Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2019 года*, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. *Годовой отчет* и *Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года*, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с *Годовым отчетом* и *Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года* мы придём к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

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



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

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

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





Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – В. В. Соловьев.

28 марта 2019 года

Москва, Российская Федерация

В. В. Соловьев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000269)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудиторское лицо: Публичное акционерное общество «Новороссийский морской торговый порт»  
Занесен в Единый государственный реестр юридических лиц 23.08.2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1022302380638

353901, Россия, Краснодарский край, г. Новороссийск, ул. Портовая 14

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.840

Занесен в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547