

**ОАО «Судоходная компания «Волжское
пароходство»**

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

	стр.
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



Акционерное общество «КПМГ»
Приволжский региональный центр
Бизнес-центр «Столица Нижний»
ул. Горького, 117, 8-й этаж
Нижний Новгород, Россия 603006

Телефон +7 (831) 296 9202
Факс +7 (831) 296 9206
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров
ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство».

Зарегистрировано Нижегородской регистрационной палатой Комитета по управлению городским имуществом Администрации города Нижнего Новгорода 24.03.1994 г. номер государственной регистрации: 472 свидетельство о государственной регистрации № 4317 серия НРП-НН.

Зарегистрировано в Едином государственном реестре 21.08.2002 года Инспекцией МНС России по Нижегородскому району города Нижнего Новгорода. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1025203016717. Внесена запись о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, 21 августа 2002 года за государственным регистрационным номером (ГРН) 1025203016717. Лист записи единого государственного реестра юридических лиц.

603001, Нижний Новгород, площадь Маркина, 15 А.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Гричук А. П.

Директор Нижегородского филиала АО «КПМГ» -

Приволжский региональный центр (доверенность от 20 марта 2015 года)

АО «КПМГ»

28 апреля 2016 года

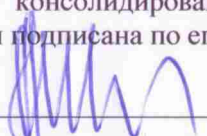
Нижний Новгород, Российская Федерация

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

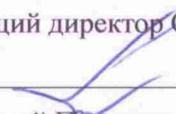
и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Поясн.	2015	2014
Выручка от фрахта	8	4,726,378	4,457,438
Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности	9	373,500	2,310,372
Рейсовые и чартерные расходы	10	(896,001)	(1,056,831)
Эксплуатационные расходы по флоту	11	(1,267,683)	(1,377,735)
Амортизация	16	(464,833)	(558,265)
Расходы на строительство и ремонт судов		(303,563)	(2,129,985)
Прочая себестоимость		(66,743)	(60,728)
Обесценение активов	15	(97,481)	248,507
Общехозяйственные и административные расходы	12	(564,376)	(669,601)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		72,923	53,809
Прочие доходы		45,059	83,531
Прочие расходы		(33,178)	(59,068)
Прибыль от операционной деятельности		1,524,002	1,241,444
Финансовые доходы	13	203,859	81,589
Финансовые расходы	14	(353,871)	(451,996)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	17(a)	26,387	368,556
Убыток по курсовым разницам		(396,907)	(1,022,206)
Прибыль до налогообложения		1,003,470	217,387
Расход по налогу на прибыль	18	(114,537)	(97,876)
Прибыль за отчетный год		888,933	119,511
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей дочерних обществ из другой функциональной валюты		-	(3,190)
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	17(a)	464,116	583,375
Прочий совокупный доход ассоциированных компаний	17(a)	64,846	33,570
Изменение справедливой стоимости инвестиции	7	(35,031)	306,995
Отложенный налог, начисленный на изменение справедливой стоимости инвестиции	18	7,006	(168,301)
Прочий совокупный доход		-	26,005
Прочий совокупный доход за отчетный год		500,937	778,454
Общий совокупный доход за отчетный год		1,389,870	897,965
Прибыль, причитающаяся			
Собственникам Компании		886,819	388,362
Владельцам неконтролирующей доли участия		2,114	(268,851)
Прибыль за отчетный год		888,933	119,511
Общий совокупный доход, причитающийся			
Собственникам Компании		1,387,756	1,166,816
Владельцам неконтролирующей доли участия		2,114	(268,851)
Общий совокупный доход за отчетный год		1,389,870	897,965
Прибыль на акцию, рублей	22(b)	442.72	193.88

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 28 апреля 2016 года и подписана по его поручению следующими лицами:


Шишкин Александр Алексеевич,

Управляющий директор ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство»


Юдин Алексей Петрович,

Директор по финансам и экономике ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство»

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

тыс. руб.	Поясн.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Основные средства	16	6,640,878	6,239,762
Нематериальные активы		3,937	3,907
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	17(a)	3,258,366	2,794,861
Прочие инвестиции	17(b)	830,533	931,611
Итого внеоборотных активов		10,733,714	9,970,141
Запасы	19	380,323	503,751
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	408,660	351,481
Налог на прибыль к возмещению		70,728	114,803
Инвестиции	17(b)	2,743,755	1,275,581
Денежные средства и их эквиваленты	21	151,783	88,531
Итого оборотных активов		3,755,249	2,334,147
Всего активов		14,488,963	12,304,288
Капитал			
Уставный капитал	22(c)	1,302,712	1,302,712
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		1,021,801	557,685
Нераспределенная прибыль		5,901,701	5,292,131
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		8,666,407	7,592,721
Неконтролирующая доля участия		48,498	48,438
Итого капитала		8,714,905	7,641,159
Кредиты и займы	23	962,383	1,091,443
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	24	1,721,852	1,598,433
Отложенные налоговые обязательства	18	520,510	559,124
Итого долгосрочных обязательств		3,204,745	3,249,000
Кредиты и займы	23	1,768,984	672,230
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	24	516,501	417,381
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	282,874	323,237
Обязательства по налогу на прибыль		954	1,281
Итого краткосрочных обязательств		2,569,313	1,414,129
Всего обязательств		5,774,058	4,663,129
Всего капитала и обязательств		14,488,963	12,304,288

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Поясн.	2015	2014
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		888,933	119,511
Корректировки:			
Амортизация	16	464,833	558,265
Убыток/ (восстановление убытка) от обесценения основных средств и прочих активов	15	97,481	(248,507)
Прибыль от выбытия основных средств		(69,148)	(13,234)
Убыток по курсовым разницам		396,907	1,022,206
Доля в (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	17(a)	(26,387)	(368,556)
Финансовые доходы	13	(203,859)	(81,589)
Финансовые расходы	14	353,871	451,996
Списание сумм не востребовавшихся дивидендов		(28,611)	(11,544)
Списание капитализированных ремонтов в связи с выбытием дочерних предприятий		-	43,248
Расход по налогу на прибыль	18	114,537	97,876
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		1,988,557	1,569,672
Уменьшение запасов		110,527	44,504
(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(59,180)	(36,391)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(5,089)	52,475
Изменение в оборотном капитале дочернего предприятия, предназначенного для продажи		-	(390,626)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		2,034,815	1,239,634
Налог на прибыль уплаченный		(103,968)	(163,072)
Денежные средства от операционной деятельности		1,930,847	1,076,562

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. руб.	Поясн.	2015	2014
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(195,442)	(212,479)
Приобретения объектов основных средств и нематериальных активов		(21,865)	(66,799)
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи		71,048	28,133
Поступления от выбытия ассоциированных предприятий		-	1,500
Займы выданные	17(b)	(1,465,114)	(809)
Погашение займов выданных		173,351	506,640
Проценты и дивиденды полученные		69,224	30,195
Выбытие дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	(20,172)
Выбытие дочернего предприятия, представленного в качестве выбывающей группы, за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	(50,340)
Приобретение дополнительных акций дочернего предприятия		-	(6,412)
Приобретение долей меньшинства без изменения контроля		(167)	-
Приобретение долей в инвестициях, учитываемых методом долевого участия		(47)	-
Денежные средства, (использованные в)/от инвестиционной деятельности		(1,369,012)	209,457
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты уплаченные		(234,795)	(355,080)
Дивиденды выплаченные		(202,313)	(36,151)
Получение кредитов и займов		3,475,646	4,351,648
Возврат заемных средств		(2,857,313)	(4,776,515)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды за вычетом субсидии		(716,381)	(531,704)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(535,156)	(1,347,802)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		26,679	(61,783)
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		36,573	39,318
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		88,531	110,996
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21	151,783	88,531

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют	Итого		
На 1 января 2014 года	1,302,712	440,193	4,868,083	13,626	6,624,614	(51,538)	6,573,076
Прибыль за год	-	-	388,362	-	388,362	(268,851)	119,511
Прочий совокупный доход за год	-	-	198,269	580,185	778,454	-	778,454
Общий совокупный доход за год	-	-	586,631	580,185	1,166,816	(268,851)	897,965
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Приобретения ассоциированных предприятий в рамках сделок между предприятиями под общим контролем	-	-	(932,310)	-	(932,310)	-	(932,310)
Выбытия дочерних предприятий (выбывающей группы) в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем	-	-	771,913	-	771,913	381,529	1,153,442
Выбытия ассоциированных предприятий в рамках сделок между предприятиями под общим контролем	-	-	3,016	-	3,016	-	3,016
Реклассификация курсовых разниц в связи с утратой существенного влияния	-	-	36,126	(36,126)	-	-	-
Дивиденды собственникам	-	-	(41,687)	-	(41,687)	-	(41,687)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(5,931)	(5,931)
Изменения долей владения							
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	359	-	359	(6,771)	(6,412)
На 31 декабря 2014 года	1,302,712	440,193	5,292,131	557,685	7,592,721	48,438	7,641,159

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют	Итого		
На 1 января 2015 года	1,302,712	440,193	5,292,131	557,685	7,592,721	48,438	7,641,159
Прибыль за год	-	-	886,819	-	886,819	2,114	888,933
Прочий совокупный доход за год	-	-	36,821	464,116	500,937	-	500,937
Общий совокупный доход за год	-	-	923,640	464,116	1,387,756	2,114	1,389,870
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды собственникам	-	-	(200,310)	-	(200,310)	-	(200,310)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(2,054)	(2,054)
Изменения долей владения							
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	(167)	-	(167)	-	(167)
Изменение долей ассоциированных предприятий в рамках сделок между предприятиями под общим контролем	-	-	(113,593)	-	(113,593)	-	(113,593)
На 31 декабря 2015 года	1,302,712	440,193	5,901,701	1,021,801	8,666,407	48,498	8,714,905

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1 Характер деятельности

(а) Отчитывающаяся организация

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее – Компания) является открытым акционерным обществом. Юридический адрес Компании: 603001, г. Нижний Новгород, пл. Маркина, д. 15А.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Волжское пароходство» и его дочерних предприятий (далее совместно – Группа). Основным направлением деятельности Группы является предпринимательская деятельность на внутреннем и внешнем рынке, связанная с судоходством, организацией и перевозкой грузов, и оказанием других коммерческих услуг.

Группа компаний ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» входит в состав группы Volgo-Balt Transport Holding Limited (далее – VBTH), входящей в группу Universal Cargo Logistics Holding B.V. (далее – UCL Holding B.V.), которая в свою очередь является частью группы Fletcher Group Holdings Limited (FGHL). Материнскими компаниями группы FGHL являются Megamatic Management Limited (89,5%) и ООО ЛКБ-Инвест (10,5%). Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой отчетности (IAS) 1.138(с), 24.13, конечным контролирующим лицом Группы является В. С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Пояснении 28.

Структура Группы

Наименование компаний	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31.12.2015	31.12.2014
ООО «В.Ф. Грузовые перевозки»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки	100%	100%
ООО «Волга-флот-тур»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки	100%	100%
Sunstrom Ltd	Кипр	Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью	Инвестиционная деятельность	0%	100%
ОАО «Борремфлот»	Россия	Открытое акционерное общество	Ремонт и модернизация судов	76.49%	76.49%
ОАО «СРЗ «Память Парижской Коммуны»	Россия	Открытое акционерное общество	Судоремонт	74.50%	74.50%
ОАО Вознесенская РЭБ флота	Россия	Открытое акционерное общество	Техническое обслуживание и ремонт судов	100%	100%
ООО «Валеран Пропертиз»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Сдача имущества в аренду	100%	99.94%
Ассоциированные компании					
ОАО «Северо-Западное пароходство»	Россия	Открытое акционерное общество	Судоперевозки	29.65%	29.65%
ООО «ВодоходЪ»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Пассажирские перевозки	41.87%	46.11%

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

ООО «В.Ф.Танкер»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки, оказание услуг по перевозке нефтепродуктов	5.78%	5.78%
ОАО «Окская судостроительная компания»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство и ремонт судов	9.4%	9.4%

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная 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.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа учета по первоначальной (исторической) стоимости за исключением инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи. Балансовая стоимость капитала, образованного до 31 декабря 2002 включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ, органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль. Функциональной валютой дочерних предприятий Компании является российский рубль. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на выбор и применение принципов учетной политики и на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценок, и важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, содержится в следующих пояснениях:

- Пояснение 15 – расчет обесценения активов и ключевые предпосылки, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Пояснение 7, 20 – торговая и прочая дебиторская задолженность в отношении определения резерва по сомнительным долгам;
- Пояснение 18 – отложенные налоговые активы;
- Пояснение 7 – справедливая стоимость и управление финансовыми рисками (гарантии).

3 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в пояснениях 3(а) – 3(р). Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всего отчетного периода.

(а) Принципы консолидации

(i) Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующие доли участия в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражаются отдельно от долей капитала Группы в этих предприятиях. Первоначально неконтролирующая доля участия оценивается пропорционально доле участия в признанной величине идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия.

После приобретения неконтролирующая доля участия включает сумму, отраженную при первоначальном признании, и долю в изменениях капитала, произошедших с даты объединения бизнеса.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность

использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. 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 неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iii) Сделки по приобретению долей между предприятиями под общим контролем

Объединение бизнеса по результатам передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитывается на дату установления контроля Группы над предприятиями. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности материнской компании (если таковая подготавливалась). Статьи капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий отражается в составе добавочного капитала или накопленного убытка.

(iv) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других составляющих его капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа сохраняет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В дальнейшем эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода учета по долевого участию) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(v) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(vi) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации

убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Для учета эффекта перекрестного владения Группа использует метод эффективной доли владения. Группа определяет эффективную долю владения в объекте инвестиций как отношение количества акций объекта инвестиций, находящихся в собственности Группы, к общему количеству акций объекта инвестиций, уменьшенному на долю собственных акций, которой объект инвестиций косвенно владеет через инвестиции в компании Группы. Для расчета доли в совокупном доходе объекта инвестиций, доля эффективного владения применяется к совокупному доходу объекта инвестиций, включающему в себя посчитанную по номинальной доле владения долю в совокупном доходе компаний Группы до отражения дохода от долевого участия в объекте инвестиций.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных, налоговых и прочих предоплат), денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, кредиты и займы, задолженность по финансовому лизингу, а также торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением авансов полученных, задолженности по налогам и отложенного дохода).

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания производные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и размещения соответственно. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая у Группы или оставшаяся за ней, признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в Пояснении 3(m).

Торговая и прочая дебиторская задолженность и производные финансовые инструменты

оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств и депозиты до востребования.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. 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 прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

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

(d) Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие обязательному выкупу привилегированные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены собранием акционеров до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Все объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Фактическая стоимость основных средств на дату перехода Группы на МСФО, т. е. 1 января 2011 года, была определена исходя из их балансовой стоимости в консолидированной МСФО отчетности головной компании (Volgo-Balt Transport Holding Limited) на указанную дату, за исключением морского и речного флота, который был оценен по условно-первоначальной стоимости, определенной как справедливая стоимость на 1 января 2011 года.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непереносимым условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в свернутом виде по строке «Прибыль от выбытия активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(ii) Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Переоценка ликвидационной стоимости проводится на ежегодной основе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий период:

• Здания	25 - 50 лет
• Сооружения	7 - 20 лет
• Машины и оборудование	5 - 15 лет
• Флот	20 - 40 лет
• Транспорт	5 - 10 лет
• Докование	3 - 5 лет
• Прочие активы	5 - 30 лет

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

(iv) Докование и обследования

Докование и обследования проводятся на периодической основе в соответствии с требованиями Международной Ассоциации Классификационных Обществ. Существенные затраты на докование и обследование капитализируются и амортизируются в течение срока до предполагаемой даты следующего докования.

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(g) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с применимыми принципами учетной политики.

Прочие виды аренды представлены операционной арендой; активы, используемые в рамках договоров операционной аренды, в консолидированном отчете о финансовом положении Группы не отражены.

(h) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Оценка финансового актива, не относящегося к оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных доказательств того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на расчетную величину будущих потоков денежных средств от использования такого актива, которую можно оценить с достаточной степенью точности.

Группа проводит оценку наличия объективных признаков обесценения для займов и дебиторской задолженности, как на индивидуальной основе, так и в совокупности по группам. Все займы и дебиторская задолженность, существенные по отдельности, по которым не было выявлено обесценения, затем проходят проверку в совокупности на предмет обесценения начисленного, но еще не выявленного. Остальные займы и дебиторская задолженность оцениваются в совокупности по группам, обладающим сходными характеристиками кредитного риска.

При оценке обесценения в совокупности Группа применяет исторические данные вероятности дефолта, времени восстановления и объем понесенных убытков, скорректированные с учетом мнения руководства относительно того, что текущие экономические и кредитные условия таковы, что фактические потери могут быть больше или меньше, чем потери, рассчитанные на основе исторических данных.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Все убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой величины. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая величина активов. Для гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая величина определяется ежегодно на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств (далее – единица, генерирующая потоки денежных средств, или ЕГДП), определяется по наибольшей из двух величин – ценности использования этого актива (этой единицы) или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую приток денежных средств в результате их дальнейшего использования, который не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов. Единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые распределяется гудвилл, объединяются, с тем, чтобы гудвилл относился к единицам, находящимся на самом нижнем уровне в организационной структуре предприятия из тех, на которых осуществляется контроль за ним для внутренних управленческих целей. Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса, относится на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, на которых предположительно скажется синергетический эффект от объединения бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную возмещаемую величину. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(i) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Непосредственно перед первоначальной классификацией актива или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств как предназначенных для продажи, балансовая стоимость этого актива или всех активов и обязательств выбывающей группы должна быть

оценена в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы сначала относится на уменьшение гудвилла, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

(j) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(k) Выручка от реализации

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения от оказания услуг или продажи товаров за минусом всех возмещаемых налогов.

Выручка от реализации услуг признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в пропорции к стадии завершения операции / рейсов в прогрессе на отчетную дату. Для рейсового дохода стадия завершенности оценивается по соотношению числа завершенных дней к общему оценочному числу дней в каждом определенном рейсе. Для других услуг стадия завершенности определяется по данным оценки стадии выполнения работ. Оценочная величина рейсовых убытков отражается в полном объеме в момент, когда такие убытки становятся неопровержимыми.

(l) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды начисляются равномерно и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Условные арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и становится известен размер корректировки арендной платы.

(ii) Расходы на социальные программы

В той степени, в которой Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и прибыль по курсовым разницам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, процентные расходы по финансовой аренде и признанные убытки от обесценения финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности. Все затраты по займам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу эффективной ставки процента.

(n) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала. В таком случае он отражается в составе капитала или прочей совокупном доходе.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, относящиеся к активам и обязательствам по сделке, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние и совместно контролируемые предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что данные временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания в составе Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль в счет налогооблагаемой прибыли и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду

деятельности Группы в отдельности, в связи с чем налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что в будущем будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(о) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций.

(р) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом директоров Группы, являющимся Высшим исполнительным органом Группы для целей данной отчетности, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Правлению Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2015 года, разрешается досрочное применение; при

подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 <i>«Финансовые инструменты»</i>	МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 <i>«Финансовые инструменты: признание и оценка»</i>. МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 <i>«Выручка по договорам с покупателями»</i>	МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 <i>«Договоры на строительство»</i>, МСФО (IAS) 18 <i>«Выручка»</i> и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 <i>«Программы лояльности клиентов»</i>. Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность
Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)	Данные поправки устанавливают требование, в силу которого плодовые растения, определяемые как живые растения, должны учитываться как основные средства и входить в сферу действия МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а не МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.	Отсутствует. У Группы отсутствуют плодовые растения.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».
- «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».
- «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).
- «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.

- «Инвестиционные организации: применение освобождения от необходимости консолидации» (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28).
- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).

5 Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3.

Для оценки справедливой стоимости, в том числе, привлекаются независимые оценщики (см. Пояснения 15). Группа специалистов анализирует полученную от независимых оценщиков информацию на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости и возмещаемой стоимости, содержится в следующих пояснениях:

- Пояснение 7 – справедливая стоимость и управление финансовыми рисками;
- Пояснение 15 – обесценение активов.

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется исключительно для целей раскрытия информации или при объединении бизнеса.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая 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. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

6 Операционные сегменты

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Аренда судов	Ремонт и судостроение	Прочие	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	4,763,377	2,686	330,693	-	5,096,756
Выручка от продаж между сегментами	2,941	26,960	186,236	28,273	244,410
Расходы сегмента	(3,005,672)	(31,274)	(489,919)	(6,058)	(3,532,923)
Результаты сегмента	1,760,646	(1,628)	27,010	22,215	1,808,243

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Аренда судов	Ремонт и судостроение	Прочие	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	4,154,221	305,367	1,950,497	84,820	6,494,905
Выручка от продаж между сегментами	1,261	40,082	168,470	53,406	263,219
Расходы сегмента	(3,006,848)	(214,957)	(1,980,186)	(41,493)	(5,243,484)
Результаты сегмента	1,148,634	130,492	138,781	96,733	1,514,640

Управленческая отчетность, использованная высшим исполнительным органом для анализа сегментов, подготовлена на основе данных учета, ведущегося в соответствии с требованиями Российских Стандартов Бухгалтерского Учета (РСБУ). Разницы между управленческой и консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, возникают вследствие капитализации расходов на ремонт судов, а также различий в подходах к учету операций финансовой аренды, расчету инвестиций, учитываемых долевым методом, расчету других резервов и начислений. Сверка финансовых результатов учетных сегментов и консолидированной прибыли до налогообложения представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Результаты сегмента	1,808,243	1,514,640
Нераспределенный доход	429,075	647,498
Нераспределенные расходы	(1,063,229)	(2,061,642)
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО, в т. ч.:	(170,619)	116,891
Обесценение активов	(97,481)	248,507
Амортизация	(35,891)	(68,495)
Процентные расходы по операциям финансовой аренды (без учета субсидий)	(210,329)	(228,938)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	26,387	368,556
Капитализированные средние и доковые ремонты за период	195,442	212,479
Элиминация дивидендов от дочерних обществ	(71,082)	(15,289)
Прочие корректировки	22,335	(399,929)
Консолидированная прибыль до налогообложения	1,003,470	217,387

Нераспределенные расходы состоят из расходов по амортизации, финансовых расходов, убытка по курсовым разницам, прочих расходов, не анализирующихся Высшим исполнительным органом по сегментам. Высший исполнительный орган Группы анализирует активы и обязательства по Группе в целом, поэтому в данной отчетности активы и обязательства не разбиваются по сегментам.

Сверка выручки от продаж внешним покупателям с выручкой Группы представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Выручка от продаж внешним покупателям	5,096,756	6,494,905
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО	3,122	272,905
Выручка Группы в соответствии с МСФО	5,099,878	6,767,810

Корректировка выручки в соответствии с МСФО связана с разницами в признании выручки для судоремонтных и судостроительных предприятий Группы.

Выручка Группы по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Выручка		
Россия	3,139,601	3,797,092
Иностранные контрагенты	1,960,277	2,970,718
Итого	5,099,878	6,767,810

Выручка от наиболее значимых покупателей в 2015 году составила:

Покупатель	Сегмент	2015 <i>тыс. руб.</i>	%
AustroFIN Mineralol-und Derivate Handelsges.m.b.H	Фрахт	1,428,180	28.0
ООО "ПРОМЭКСПЕДИЦИЯ"	Фрахт	1,233,834	24.2
Итого		2,662,014	52.2

Выручка от наиболее значимых покупателей в 2014 году составила:

Покупатель	Сегмент	2014 <i>тыс. руб.</i>	%
AustroFIN Mineralol-und Derivate Handelsges.m.b.H	Фрахт	1,212,073	17.9
ОАО Рособоронэкспорт	Ремонт и судостроение	767,989	11.3
Итого		1,980,062	29.2

7 Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости.

тыс. руб.	Поясн.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			
						Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2015 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17(b)	-	830,533	-	830,533	-	-	830,533	830,533
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты	21	151,783	-	-	151,783	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	408,660	-	-	408,660	-	-	-	-
Займы выданные	17(b)	2,743,755	-	-	2,743,755	-	-	-	-
		3,304,198	830,533	-	4,134,731	-	-	830,533	830,533
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	23			2,731,367	2,731,367	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	24	-		2,238,353	2,238,353	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	25	-		282,874	282,874	-	-	-	-
		-		5,252,594	5,252,594	-	-	-	-

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

					Справедливая стоимость				
тыс. руб.	Поясн.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2014 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17(b)	-	865,564	-	865,564	-	-	865,564	865,564
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты	21	88,531	-	-	88,531	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	351,481	-	-	351,481	-	-	-	-
Займы выданные	17(b)	1,341,628	-	-	1,341,628	-	-	-	-
		1,781,640	865,564	-	2,647,204	-	-	865,564	865,564
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	23	1,763,673	-	-	1,763,673	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	24	-	-	2,015,814	2,015,814	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	25	-	-	323,237	323,237	-	-	-	-
		1,763,673	-	2,339,051	4,102,724	-	-	-	-

(а) Оценка справедливой стоимости

(i) Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

Справедливая стоимость доли инвестиции в ООО «В.Ф. Танкер» оценивается методом дисконтированных денежных потоков. Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости денежных потоков с применением ставки дисконтирования, рассчитанной исходя из средневзвешенной стоимости капитала объекта инвестиций. Денежный поток определяется на основании прогнозного показателя EBITDA. Прогнозный период модели составляет 28 лет.

Существенные исходные данные модели для определения справедливой стоимости инвестиции в ООО «В.Ф. Танкер» по состоянию на 31.12.2015:

- прогнозируемый годовой темп роста рейсового результата в течение прогнозного периода – от 1% до 2.8% в год;
- ожидаемый рост рейсового результата нового танкерного флота (суда проекта RST 27 и 19614) на 30% с 2021 года в связи с возвращением уровней воды в реках Волга и Дон к историческим значениям;
- сохранение в прогножном периоде постоянной структуры выручки от навигации по внутренним рекам России и морским маршрутам;
- ставка дисконтирования: 13%.

Существенные исходные данные модели для определения справедливой стоимости инвестиции в ООО «В.Ф. Танкер» по состоянию на 31.12.2014:

- прогнозируемый годовой темп роста выручки в течение прогнозного периода – от 1.5% до 2.5%;
- прогноз рентабельности по EBITDA (2015: от 44% до 56.7%);
- ставка дисконтирования: 11.27%.

Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости

Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:

- годовой темп роста рейсового результата будет выше (ниже);
- ставка дисконтирования будет ниже (выше).

(ii) Справедливая стоимость Уровня 3

Сверка справедливой стоимости Уровня 3

В приведенной ниже таблице представлена сверка сальдо на начало периода и сальдо на конец периода в отношении справедливой стоимости Уровня 3.

тыс. руб.	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
Сальдо на 1 января 2015	865,564
Прибыль, отраженная в составе прочего совокупного дохода	
– Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	(35,031)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	830,533

Анализ чувствительности

Обоснованно возможные изменения одного из существенных ненаблюдаемых исходных параметров на отчетную дату при неизменности прочих исходных данных, будут иметь следующее

влияние на справедливую стоимость инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

тыс. руб.	Увеличение	Уменьшение
31 декабря 2015 года		
Годовой темп роста рейсового результата (рост на 0.5 п.п. в каждом прогнозном периоде)	105,738	(100,070)
Ставка дисконтирования (рост на 0.5 п.п.)	(77,631)	82,581

(b) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Система управления рисками

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Функции анализа и контроля за уровнем рисков распределены между различными дочерними предприятиями, каждое из которых самостоятельно управляет функциональными рисками. Политики и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(c) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с торговой дебиторской задолженностью и инвестиционными ценными бумагами Группы.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографический состав покупателей и заказчиков Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска.

Группа применяет кредитную политику, в соответствии с которой, каждый новый покупатель проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем с ним заключается договор, а также является объектом постоянного контроля на протяжении всего срока действия договора. В Группе разработан комплекс мер контроля за уровнем кредитного риска. Группа начисляет резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, которая

признается невозможной к взысканию и не может быть возмещена иными способами. Указанные списываемые суммы составляют компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности.

(ii) Инвестиции, включая дебиторскую задолженность по займам и векселям

Все существенные инвестиции Группы, включая планируемые к выдаче займы и векселя, подлежат утверждению Советом директоров Группы.

В соответствии с политикой Группы все избыточные денежные средства размещаются на депозитах известных российских и иностранных банков. Целью такой политики является получение процентов по размещенным депозитам при сохранении необходимого уровня ликвидности. Группа ограничивает уровень кредитного риска, размещая депозиты только в тех банках (финансовых организациях), платежеспособность которых была проанализирована с применением собственной методики Группы.

Группа осуществляет регулярный контроль за соблюдением политики управления кредитным риском, проводит проверку кредитоспособности контрагентов, а также ежеквартально пересматривает установленные кредитные лимиты.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты хранятся в банках, имеющих высокий кредитный рейтинг.

(iv) Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, 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 не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа предоставила гарантии под обязательства связанных сторон в размере 7,998,724 тыс. руб., в 2014 году: 6,784,437 тыс. руб. (Пояснение 27).

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов.

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>тыс.руб.</i>	Непро сроченная задол- женность	Задолжен- ность просрочен- ная до 3 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная от 3 до 6 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная от 7 до 12 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная свыше одного года	Итого
Инвестиции	2,743,755	-	-	-	-	2,743,755
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50,195	47,409	101,394	12,405	40,977	252,380
Минус: убытки от обесценения	-	(2,066)	(1,505)	(111)	(36,089)	(39,771)
Денежные средства и их эквиваленты	151,783	-	-	-	-	151,783
Итого	2,945,733	45,343	99,889	12,294	4,888	3,108,147

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>тыс.руб.</i>	Непросроченная задолженность	Задолженность просроченная до 3 мес.	Задолженность просроченная от 3 до 6 мес.	Задолженность просроченная от 7 до 12 мес.	Задолженность просроченная свыше одного года	Итого
Инвестиции	2,207,192	-	-	-	-	2,207,192
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39,340	20,701	3,789	29,795	44,300	137,925
Минус: убытки от обесценения	-	(561)	-	(518)	(31,550)	(32,629)
Денежные средства и их эквиваленты	88,531	-	-	-	-	88,531
Итого	2,335,063	20,140	3,789	29,277	12,750	2,401,019

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>тыс.руб.</i>	2015	2014
Резерв на 1 января	32,629	24,606
Начисление/(восстановление) неиспользованного резерва за период	10,149	14,873
Изменение резерва в связи с выбытием дочерних обществ	-	(5,188)
Списание дебиторской задолженности за счет начисленного ранее резерва	(3,007)	(1,662)
Резерв на 31 декабря	39,771	32,629

Основываясь на истории платежей и результатах анализа кредитного риска покупателей, руководство полагает, что необесцененные суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, оплата которых просрочена, могут быть получены полностью.

(d) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском недостатка ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств Группы с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов:

тыс.руб.

	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
2015 год						
Кредиты и займы	2,731,367	2,995,413	1,943,805	1,051,608	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	132,671	132,671	132,671	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2,238,353	2,900,973	728,403	1,456,216	190,532	525,822
Итого	5,102,391	6,029,057	2,804,879	2,507,824	190,532	525,822
Выданные поручительства	-	7,998,724	7,998,724	-	-	-

тыс.руб.

	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет
2014 год					
Кредиты и займы	1,763,673	2,052,610	815,213	794,845	442,552
Торговая и прочая кредиторская задолженность	198,033	198,033	198,033	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2,015,814	2,516,123	621,419	1,258,051	636,653
Итого	3,977,520	4,766,766	1,634,665	2,052,896	1,079,205
Выданные поручительства	-	6,784,437	6,784,437	-	-

Согласно кредитным соглашениям, Группа имеет ряд финансовых ковенант, включая ограничения на соотношение долга к капиталу. В случае нарушения ковенант в отчетном периоде Группа получала от кредитора отказ от требования погашения кредита в связи с нарушением данного ковенанта.

(е) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Группа не применяет инструментов хеджирования с целью снижения неустойчивости показателей прибыли и убытка.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по закупкам, размещению депозитов и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы, осуществляющих операции в российских рублях и долларах США.

На уровне Группы руководство продолжает работу по формированию диверсифицированного портфеля в целях снижения уровня валютного риска. Руководство регулярно осуществляет мониторинг валютного рынка с целью использовать краткосрочные падения рынка для покрытия коротких позиций по наиболее выгодным ставкам.

Уровень валютного риска

Величина валютного риска, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

<i>тыс. руб.</i>	2015	
	Долл. США	Итого
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	103,114	103,114
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	7
Итого финансовые активы	103,121	103,121
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14,126	14,126
Кредиты и займы	1,374,834	1,374,834
Обязательства по финансовой аренде	638,744	638,744
Итого финансовые обязательства	2,027,704	2,027,704
Чистая финансовая позиция	(1,924,583)	(1,924,583)

<i>тыс. руб.</i>	2014	
	Долл. США	Итого
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	31,259	31,259
Торговая и прочая дебиторская задолженность	48	48
Итого финансовые активы	31,307	31,307
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8,577	8,577
Кредиты и займы	1,379,609	1,379,609
Итого финансовые обязательства	1,388,186	1,388,186
Чистая финансовая позиция	(1,356,879)	(1,356,879)

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Курс на начало года
	2015	2015	2014	2014	2014
руб./долл. США	60.9579	72.8827	38.4217	56.2584	32.7292

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса доллара США к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 192,458 тыс. руб. (2014 год: 135,688 тыс. руб.).

При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает заемные средства по фиксированным и плавающим процентным ставкам. Анализ изменения процентных ставок представлен ниже:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Кредиты и займы (основная часть) с фиксированной ставкой процента		
Обязательства по финансовой аренде со следующими процентными ставками:		
9%-13% (рубли)	2,238,353	2,015,814
Кредиты и займы:		
9% – 12% (рубли)	-	60,000
12% – 14% (рубли)	700,000	272,908
14% – 16% (рубли)	650,233	-
17% – 18% (рубли)	-	50,000
Кредиты и займы (основная часть) с плавающей ставкой процента:		
Кредиты и займы:		
Libor + 7% (доллары США)	1,374,834	1,379,609
Итого	4,963,420	3,778,331

Изменение ставки Libor на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения за период на 13,748 тыс. руб. (2014: 13,796 тыс. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

У Группы не имеется финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, учитываемых по справедливой стоимости, поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на прибыли или убытки и капитал по финансовым инструментам с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

(f) Справедливая и балансовая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением долгосрочных займов полученных (Пояснение 23).

(g) Управление капиталом

Группа проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство Группы анализирует два основных показателя деятельности:

- рентабельность;
- ликвидность.

В соответствии со сложившейся практикой других участников рынка, Группа проводит мониторинг капитала на основе анализа доли заемного капитала (отношения чистого долга к совокупному капиталу).

8 Выручка от фрахта

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Фрахт	4,430,863	3,898,910
Фрахт от связанных сторон	278,220	519,379
Демередж	17,295	39,149
Итого	4,726,378	4,457,438

9 Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Выручка от строительства и ремонта судов	247,977	2,109,906
Выручка от прочих видов деятельности от связанных сторон	92,570	51,749
Прочая выручка	31,406	139,777
Аренда	1,547	8,940
Итого	373,500	2,310,372

10 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Расходы на бункеровку и топливо	763,104	851,636
Портовые и прочие сборы	82,121	124,031
Рейсовые расходы от связанных сторон	34,045	48,761
Агентские услуги	16,731	22,574
Прочие расходы	-	9,829
Итого	896,001	1,056,831

11 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Расходы на персонал: заработная плата	706,717	759,020
Расходы по социальному страхованию	193,319	216,988
Ремонт и техническое обслуживание	175,082	190,892
Прочие расходы на персонал	75,407	88,805
Сырье и материалы	65,392	88,607
Страхование имущества (флот)	41,955	31,214
Эксплуатационные расходы от связанных сторон	9,811	2,209
Итого	1,267,683	1,377,735

12 Общехозяйственные и административные расходы

тыс. руб.	2015	2014
Расходы на персонал	276,691	285,775
Расходы по социальному страхованию	75,286	76,734
Расходы на услуги по управлению от связанных сторон	37,489	36,923
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	39,631	56,423
Услуги консультантов и аудит	29,602	26,653
Командировочные и транспортные расходы	18,953	20,061
Аренда офиса и сопутствующие расходы	14,315	21,329
Услуги банков	11,095	8,602
Невозмещаемый НДС	10,951	12,275
Изменение резерва сомнительных долгов	10,149	14,873
Канцелярские и почтовые расходы	6,639	6,781
Телекоммуникационные услуги	4,326	6,732
Медицинское страхование	2,981	1,428
Общехозяйственные и административные расходы от связанных сторон	2,580	4,139
Представительские расходы	1,557	1,546
Страхование имущества	1,091	2,830
Списание безнадежных долгов по дебиторской и кредиторской задолженностям за период	985	7,772
Прочие общехозяйственные и административные расходы	20,055	78,725
Итого	564,376	669,601

13 Финансовые доходы

тыс. руб.	2015	2014
Процентный доход от связанных сторон	188,697	62,989
Процентные доходы по депозитам	12,572	16,875
Процентные доходы по займам выданным	157	366
Прочий финансовый доход	2,433	1,359
Итого	203,859	81,589

14 Финансовые расходы

тыс. руб.	2015	2014
Процентные расходы по банковским кредитам	238,090	258,264
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	115,140	142,522
Процентные расходы по займам от связанных сторон	641	51,210
Итого	353,871	451,996

15 Обесценение активов

тыс. руб.	2015	2014
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства	199,661	52,173
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	(102,180)	(300,680)
Итого	97,481	(248,507)

В связи с ухудшением экономической ситуации в России, сокращением уровня воды в реках Волга и Дон (основная область использования флота Группы) и общей волатильностью рынка речных перевозок в отчетном году Группа привлекла ООО «Центр профессиональной оценки» для независимой оценки возмещаемой стоимости речных и морских судов, принадлежащих Группе. Вследствие отсутствия полной и достоверной информации о рыночной стоимости старого

грузового, старого танкерного и пассажирского флота, возмещаемая стоимость по данным видам флота была определена на основании ценности использования по результатам оценки, проведенной независимыми оценщиками в соответствии с Международными стандартами оценки. Возмещаемая стоимость судов проекта RSD-44 была определена как наибольшее из справедливой стоимости и ценности использования по результатам оценки, проведенной независимыми оценщиками в соответствии с Международными стандартами оценки.

В связи с отсутствием данных о стоимости аналогов, справедливая стоимость судов проекта RSD-44 была определена с помощью затратного подхода на основании данных о стоимости строительства (воспроизводства) объектов оценки с учетом накопленного износа. Основными факторами, влияющими на величину справедливой стоимости, являлись тип, класс судна, возраст и грузоподъемность.

Ценность использования предполагает оценку будущих денежных потоков. Каждая единица, генерирующая денежные потоки, определенная на основании типа флота, к которому относится судно, независима от денежных потоков других групп активов. В 2015 году выделялись следующие единицы, генерирующие денежные потоки: пассажирский флот, старый грузовой флот, старый танкерный флот, а также суда проекта RSD-44.

При определении ценности использования для каждой единицы, генерирующей денежные потоки были использованы следующие допущения:

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности и прогноза на период до конца срока полезного использования каждого из судов (не позднее 2052 года);
- Ценность использования в 2015 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 16.13% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Пояснение 18), 27.17% для прочих судов (номинальная ставка в рублях до налогообложения). Ценность использования в 2014 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 18.07% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Пояснение 18), 23.59% для прочих судов (номинальная ставка в рублях до налогообложения).

В соответствии с оценкой 2015 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов речного флота превышает возмещаемую стоимость на 188,264 тыс. руб. (в том числе: по пассажирскому флоту – 34,899 тыс. руб., по старому грузовому флоту – 153,365 тыс. руб.). В составе операционных расходов был признан убыток от обесценения. По речным судам, по которым возмещаемая стоимость превышает балансовую, был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения в размере 102,180 тыс.руб. (в том числе: по старому грузовому флоту – 85,769 тыс. руб., по старому танкерному флоту – 16,411 тыс. руб.).

В соответствии с оценкой 2014 года было установлено, что возмещаемая стоимость Группы судов речного флота, по которым ранее было признано обесценение, превышает балансовую стоимость на 300,559 тыс. руб. (в том числе: по пассажирскому флоту – 2,663, по старому грузовому флоту – 218,874 тыс. руб., по старому танкерному флоту – 2,622 тыс. руб., по судам проекта RSD-44 – 76,400 тыс. руб.). В составе операционных расходов был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения. По речным судам, по которым балансовая стоимость превышает возмещаемую, было признано обесценение в размере 52,173 тыс. руб. (в том числе: по пассажирскому флоту – 2,289 тыс. руб., по старому грузовому флоту – 47,461 тыс. руб., по старому танкерному флоту – 2,423 тыс. руб.).

В соответствии с оценкой 2015 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов морского флота превышает возмещаемую стоимость на 11,397 тыс. руб. (в том числе по старому грузовому флоту – 11,397 тыс. руб.). В составе операционных расходов был признан убыток от обесценения.

В соответствии с оценкой 2014 года было установлено, что возмещаемая стоимость Группы судов морского флота, по которым ранее было признано обесценение, превышает балансовую стоимость

на 121 тыс. руб. (в том числе по старому грузовому флоту – 121 тыс. руб.). В составе операционных расходов был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения.

Обесценение за 2015 год в сумме 97,060 тыс. руб. относится к сегменту фрахта (за 2014 год обесценение в сумме 21,291 тыс. руб.), обесценение в сумме 85,099 тыс. руб. относится к сегменту аренды флота (за 2014 год обесценение в сумме 7,568 тыс. руб.), обесценение в сумме 17,502 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения (за 2014 год 23,314 тыс. руб.).

Восстановление обесценения за 2015 год в сумме 63,981 тыс. руб. относится к сегменту фрахта (за 2014 год восстановление обесценения в сумме 196,375 тыс. руб.), восстановление обесценения в сумме 23,277 тыс. руб. относится к сегменту аренды флота (за 2014 год восстановление обесценения в сумме 79,291 тыс. руб.), восстановление обесценения в сумме 14,922 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения (за 2014 год восстановление обесценения в сумме 25,014 тыс. руб.).

16 Основные средства

тыс. руб.	Морской флот	Речной флот	Докование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость									
На 1 января 2015 года	25,448	6,130,714	1,331,510	440,162	105,363	57,525	87,678	34,798	8,213,198
Поступления	–	–	195,442	–	–	–	–	779,552	974,994
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	739,777	–	3,647	28,016	289	1,824	(773,553)	–
Перемещение между группами основных средств	–	16,854	–	–	(14,837)	–	(2,017)	–	–
Перевод в состав других групп активов	–	–	–	–	(131)	–	–	(2,569)	(2,700)
Выбытия	–	(40,070)	(97,149)	(1,629)	(1,100)	(18,396)	(2,114)	(111)	(160,569)
На 31 декабря 2015 года	25,448	6,847,275	1,429,803	442,180	117,311	39,418	85,371	38,117	9,024,923
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2015 года	(4,106)	(990,464)	(727,843)	(82,382)	(71,419)	(36,185)	(58,093)	(2,944)	(1,973,436)
Начисление амортизации за период	(988)	(193,686)	(234,561)	(18,311)	(9,935)	(4,969)	(2,383)	–	(464,833)
Обесценение за период	(11,397)	(188,264)	–	–	–	–	–	–	(199,661)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	–	102,180	–	–	–	–	–	–	102,180
Перемещение между группами основных средств	–	(564)	–	–	(979)	–	1,543	–	–
Выбытия	–	37,450	96,779	984	862	14,345	1,285	–	151,705
На 31 декабря 2015 года	(16,491)	(1,233,348)	(865,625)	(99,709)	(81,471)	(26,809)	(57,648)	(2,944)	(2,384,045)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2014 года	21,342	5,140,250	603,667	357,780	33,944	21,340	29,585	31,854	6,239,762
На 31 декабря 2015 года	8,957	5,613,927	564,178	342,471	35,840	12,609	27,723	35,173	6,640,878

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Докование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>									
На 1 января 2014 года	25,448	8,960,714	1,291,671	438,150	110,453	55,440	94,183	23,864	10,999,923
Поступления	–	–	212,479	–	–	–	–	55,015	267,494
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	–	–	18,424	18,029	4,273	2,739	(43,465)	–
Перемещение между группами основных средств	–	8,256	–	–	(7,546)	–	(710)	–	–
Выбытие в результате выбытия предприятий	–	(2,807,908)	(1,774)	(15,321)	(14,075)	(559)	(6,931)	(558)	(2,847,126)
Выбытия	–	(30,348)	(170,866)	(1,091)	(1,498)	(1,629)	(1,603)	(58)	(207,093)
На 31 декабря 2014 года	25,448	6,130,714	1,331,510	440,162	105,363	57,525	87,678	34,798	8,213,198
<i>Амортизация и обесценение</i>									
На 1 января 2014 года	(3,149)	(1,578,059)	(616,437)	(65,948)	(67,617)	(30,515)	(58,411)	(2,944)	(2,423,080)
Начисление амортизации за период	(1,078)	(274,424)	(240,798)	(17,180)	(11,952)	(7,957)	(4,876)	–	(558,265)
Обесценение за период	–	(52,173)	–	–	–	–	–	–	(52,173)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	121	300,559	–	–	–	–	–	–	300,680
Выбытие в результате выбытия предприятий	–	593,812	1,774	467	6,724	143	3,088	–	606,008
Выбытия	–	19,821	127,618	279	1,426	2,144	2,106	–	153,394
На 31 декабря 2014 года	(4,106)	(990,464)	(727,843)	(82,382)	(71,419)	(36,185)	(58,093)	(2,944)	(1,973,436)
<i>Балансовая стоимость</i>									
На 31 декабря 2013 года	22,299	7,382,655	675,234	372,202	42,836	24,925	35,772	20,920	8,576,843
На 31 декабря 2014 года	21,342	5,140,250	603,667	357,780	33,944	21,340	29,585	31,854	6,239,762

Определение ликвидационной стоимости

Рыночная стоимость тонны металлолома, используемая для определения ликвидационной стоимости судов, на 31 декабря 2015 года составляет 6.228 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 5.478 тыс. руб.)

Основные средства, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2015 года суда балансовой стоимостью 1,201,312 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 1,498,644 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения банковского кредита.

Аренда судов

Группа арендует суда на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров право собственности на арендованные активы переходит к Группе. Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа арендовала 11 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 4,168,196 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа арендовала 10 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 3,524,954 тыс. руб.

17 Инвестиции

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Балансовая стоимость на начало периода	2,794,861	1,711,893
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	26,387	368,556
Приобретения доли в ассоциированном предприятии	(276,213)	963,278
Эффект перекрестного владения от приобретения доли ассоциированных предприятий	184,369	-
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных компаний	464,116	583,375
Выбытие ассоциированных предприятий	-	(10,182)
Эффект перекрестного владения от выбытия ассоциированных предприятий	-	2,046
Эффект перекрестного владения от выбытия дочернего предприятия предназначенного для продажи	-	(308,758)
Перевод в состав прочих инвестиций при утрате существенного влияния	-	(548,917)
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных предприятий	64,846	33,570
Балансовая стоимость на конец периода	3,258,366	2,794,861

В декабре 2014 года Группа приняла решение о внесении дополнительного вклада в размере 21,749 тыс. руб. в уставный капитал ООО «ВодоходЪ», ассоциированного предприятия, находящегося под общим контролем Материнской компании, путем зачета денежных требований Группы (дебиторской задолженности) в сумме 21,702 тыс. руб., а также денежными средствами в сумме 47 тыс. руб.

В апреле 2015 года ОАО «Северо-Западное пароходство» внесло вклад в уставный капитал ООО «Пассажирские перевозки», являющегося дочерним обществом для ассоциированного предприятия Группы ООО «ВодоходЪ», в размере 342,373 тыс. руб.

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

В апреле 2015 года внеочередным общим собранием участников ООО «ВодоходЪ» принято решение об увеличении уставного капитала ООО «ВодоходЪ» на основании заявления участника Общества ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» о внесении дополнительного вклада на условиях, описанных выше, и заявления ассоциированного предприятия Группы, находящегося под общим контролем Материнской компании, ОАО «Северо-Западное пароходство» о принятии его в Общество и внесении вклада. В результате данной сделки доля Группы в капитале ООО «ВодоходЪ» составила 41.87%.

В результате данных сделок убыток от превышения суммы вклада Группы в уставный капитал ассоциированного предприятия ООО «ВодоходЪ» над суммой уменьшения доли принадлежащих Группе чистых активов ассоциированного предприятия ООО «ВодоходЪ» с учетом эффекта перекрестного владения ассоциированным предприятием ОАО «ОАО «Северо-Западное пароходство» в размере 113,593 тыс. руб. был признан в составе нераспределенной прибыли.

Доля группы в (убытке)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	2015	2014
ОАО «Северо-Западное пароходство»	108,955	187,474
ООО «В.Ф.Танкер»	-	9,027
ООО «ВодоходЪ»	(82,568)	163,599
ООО «Волго-Балтик Логистик»	-	8,456
	26,387	368,556

В 2015 году Группа не получала дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании (2014: дивиденды в пользу Группы не объявлялись). Акции ОАО СЗП обращаются на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 284 руб. (2014: 164 руб.). Справедливая стоимость инвестиций Группы на 31 декабря 2015 года составляет 885,252 тыс. руб. (2014: 511,202 тыс. руб.).

тыс. руб.	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтролирующей доли
2015								
ОАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	16,960,133	6,032,129	(8,113,225)	(6,559,026)	86,009	11,317,092	367,470
ООО «ВодоходЪ»	41.87%	3,034,049	702,561	(355,706)	(713,096)	(838,382)	2,719,791	(165,581)
		19,994,182	6,734,690	(8,468,931)	(7,272,122)	(752,373)	14,036,883	201,889

тыс. руб.	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль
2014							
ОАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	14,936,359	3,500,844	7,405,006	5,439,651	6,360,320	632,295
ООО «ВодоходЪ»	46.11%	2,998,301	532,365	420,472	645,069	1,403,436	354,801
ООО «В.Ф.Танкер»*	25.5%	-	-	-	-	2,515,523	35,399
ООО «Волго-Балтик Логистик»*	50%	-	-	-	-	108,194	16,911
		17,934,660	4,033,209	7,825,478	6,084,720	10,387,473	1,039,406

* - показатели по ассоциированным предприятиям приведены до момента утраты существенного влияния

Доля Группы в чистых активах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	2015			2014		
	Процент владения	Чистые активы за вычетом неконтролирующей доли	Доля в чистых активах	Процент владения	Чистые активы	Доля в чистых активах
ОАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	8,406,020	2,492,385	29.65%	5,592,546	1,658,192
ООО «ВодоходЪ»»	41.87%	1,829,426	765,981	46.11%	2,465,125	1,136,669
		10,235,446	3,258,366		8,057,671	2,794,861

(б) Прочие инвестиции

Долгосрочные

тыс. руб.	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 8-10%	-	60,046
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с фиксированной ставкой 8-10%	-	6,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в связанные стороны (см. Пояснение 7)	830,533	865,564
Итого	830,533	931,611

Краткосрочные

тыс. руб.	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Краткосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 15%	1,465,114	-
Проценты по краткосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с фиксированной ставкой 15%	62,197	-
Краткосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 8-12%	866,046	1,051,000
Проценты по краткосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с фиксированной ставкой 8-12%	277,826	221,627
Краткосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка Банка России + 3.5%)	53,109	-
Проценты по краткосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка Банка России + 3.5%)	18,591	-
Краткосрочные займы третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	809	2,269
Проценты по краткосрочным займам третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	63	685
Итого	2,743,755	1,275,581

18 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря, составили:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(146,381)	(83,277)
Корректировки в отношении предшествующих лет	236	(21,734)
Начисление отложенного налога		
Возникновение и корректировка временных разниц	31,608	7,135
Итого	(114,537)	(97,876)

Сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Прибыль до налогообложения	1,003,470	217,387
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(202,806)	(43,477)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	236	(21,734)
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога невычитаемых расходов и доходов, освобожденных от налогообложения	88,033	(32,665)
Итого	(114,537)	(97,876)

Налоговая ставка для российских предприятий Группы (кроме ОАО «Вознесенская РЭБ») составляет 20%. Для предприятия ОАО «Вознесенская РЭБ» с 1 января 2012 года действует ставка налога на прибыль 15.5%, установленная Областным законом Ленинградской области от 3 февраля 2012 года № 1-ОЗ «О ставке налога на прибыль для организаций, состоящих на учете в налоговых органах на территории Лудейнопольского и Подпорожского муниципальных районов».

С 2012 года не подлежат обложению налогом на прибыль доходы и расходы судовладельцев, полученные от эксплуатации и (или) реализации судов, зарегистрированных в Российском международном реестре судов.

Изменения в величине отложенных налогов составили:

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2015 года	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Изменения, отраженные в отчете об изменениях в капитале	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,892	2,087	-	3,979
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14,785	(931)	-	13,854
Прочие	1,082	1,133	-	2,215
	17,759	2,289	-	20,048
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(404,547)	37,958	-	(366,589)
Прочие инвестиции	(168,301)	-	7,006	(161,295)
Прочие	(4,035)	(8,639)	-	(12,674)
	(576,883)	29,319	7,006	(540,558)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(559,124)	31,608	7,006	(520,510)

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2014 года	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Выбытие дочерних предприятий	Изменения, отраженные в отчете об изменениях в капитале	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,476	(584)	-	-	1,892
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,385	7,639	(239)	-	14,785
Прочие	7,861	(6,772)	(7)	-	1,082
	17,722	283	(246)	-	17,759
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(800,449)	8,627	387,275	-	(404,547)
Прочие инвестиции	-	-	-	(168,301)	(168,301)
Прочие	(5,881)	(1,775)	3,621	-	(4,035)
	(806,330)	6,852	390,896	(168,301)	(576,883)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(788,608)	7,135	390,650	(168,301)	(559,124)

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года отложенное налоговое обязательство в размере 84,673 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 127,689 тыс. руб.) в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

По состоянию на 31 декабря 2015 года отложенное налоговое обязательство в размере 276,919 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 171,996 тыс. руб.) в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в ассоциированные предприятия, не было признано в связи с тем, что данные ассоциированные компании полностью контролируются тем же лицом, что и Компания. Данное лицо подтвердило, что распределение дивидендов не предполагается в обозримом будущем. Руководство Компании полагает, что продажа инвестиций в ассоциированные предприятия также не предполагается в обозримом будущем.

19 Запасы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Сырье и материалы	177,813	284,103
Промышленное топливо	113,588	114,163
Прочие запасы	102,439	110,652
Минус: резерв под обесценение запасов	(13,517)	(5,167)
Итого	380,323	503,751

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Торговая дебиторская задолженность	183,866	75,888
НДС по приобретенным ценностям	133,278	122,805
Авансы выданные и прочие предоплаты	57,110	116,460
Дебиторская задолженность связанных сторон	37,735	41,710
Прочая дебиторская задолженность	31,893	22,812
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	4,549	2,698
Авансы выданные связанным сторонам	-	1,737
Минус: резерв по сомнительным долгам	(39,771)	(32,629)
Итого	408,660	351,481

21 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Депозиты до востребования	44,252	44,260
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	107,531	44,271
Итого	151,783	88,531

Информация о валютном риске в части денежных средств и их эквивалентов раскрывается в Пояснении 7.

22 Уставный капитал и резервы

(а) Уставный капитал

Компания выпускает акции двух типов: привилегированные акции типа А и обыкновенные акции. Номинальная стоимость акций обоих классов составляет 500 руб. за акцию.

Держатели привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, но не ниже, чем держатели обыкновенных акций.

Привилегированные акции имеют приоритет над обыкновенными акциями на получение активов в случае ликвидации Компании, однако не имеют права голоса за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, изменения суммы дивидендов по привилегированным акциям, а также внесения изменений в устав Компании, ограничивающих права акционеров – владельцев привилегированных акций типа А. Если дивиденд по привилегированным акциям не выплачивается или выплачивается не в полной сумме, данные акции получают такие же права голоса, как обыкновенные акции, до следующей полной выплаты дивидендов. Привилегированные акции учитываются как часть капитала.

Согласно российскому законодательству, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2015 году были объявлены дивиденды за 2014 финансовый год в размере 100 руб. на одну привилегированную акцию и 100 руб. на одну обыкновенную акцию (в 2014 г.: 86.47 руб. на одну привилегированную акцию; по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись).

(b) Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на участвующих в прибыли акционеров, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не имеет потенциально конвертируемых обыкновенных акций.

тыс. руб.	2015	2014
Прибыль за год	886,819	388,362
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	213,440	93,471
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	673,379	294,891
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1,520,994	1,520,994
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	482,106	482,106
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	442.72	193.88

(с) Основа определения стоимости

Балансовая стоимость капитала, образованного до 31 декабря 2002 года, включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ, органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции			
	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость	Поправка на гиперинфляцию	Акционерный капитал
На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г.	1,520,994	760,497	482,106	241,053	301,162	1,302,712

23 Кредиты и займы

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях предоставления Группе процентных кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

Долгосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Долгосрочные банковские кредиты к погашению	962,383	1,091,443
Итого	962,383	1,091,443

Краткосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	412,451	348,166
Краткосрочные кредиты и займы к уплате	1,350,233	272,908
Проценты к уплате по банковским кредитам	6,300	1,131
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	-	50,000
Проценты к уплате по краткосрочным небанковским займам, полученным от связанных сторон	-	25
Итого	1,768,984	672,230

Группа привлекает банковские кредиты как по фиксированным, так и по плавающим ставкам (Пояснение 7).

Справедливая стоимость обязательств рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 1,316,805 тыс. руб., их балансовая стоимость составила 1,374,834 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 1,288,370 тыс. руб., их балансовая стоимость составила 1,439,609 тыс. руб.

Согласно кредитным соглашениям, Группа имеет ряд финансовых ковенант, включая ограничения на соотношение долга к капиталу, долга к прибыли до налогообложения, амортизации и процентов, ограничение на общую сумму долга. Так же Группа имеет обязательство по поддержанию определенного уровня чистых активов на конец каждого отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2015 года банковские кредиты обеспечены основными средствами (Пояснение 16).

24 Обязательства по финансовой аренде

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	1,721,852	1,598,433
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	516,501	417,381
Итого	2,238,353	2,015,814

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	728,403	211,902	516,501
От 1 года до 5 лет	1,646,748	323,797	1,322,951
Более 5 лет	525,822	126,921	398,901
	2,900,973	662,620	2,238,353

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	621,419	204,038	417,381
От 1 года до 5 лет	1,894,704	296,271	1,598,433
	2,516,123	500,309	2,015,814

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Предоплаты покупателей	15,022	27
Торговая кредиторская задолженность	41,245	45,805
Налоги к уплате	30,080	33,580
Задолженность перед персоналом, включая страховые взносы	100,949	89,043
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	64,518	102,303
Авансы, полученные от связанных сторон	4,152	2,554
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	26,908	49,925
Итого	282,874	323,237

26 Операционная аренда

Группа арендует объекты основных средств и земельные участки, принадлежащие местным органам власти и другим компаниям, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы установлен соответствующими договорами аренды, величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры. Большинство договоров операционной аренды имеет срок не более года.

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
До 1 года	25,265	25,204
От 1 года до 5 лет	288	273
Свыше 5 лет	2,085	2,049
	27,638	27,526

Группа также арендует речные суда. В текущем году расходы по аренде флота составили 23,800 тыс. руб. (2014: 25,917 тыс. руб.), по прочей операционной аренде – 6,820 тыс. руб. (2014: 7,138 тыс. руб.)

27 Фактические и условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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 быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма

сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

В настоящее время практика применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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 налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Поручительства, выданные под обеспечение задолженности связанных сторон.

В 2010-2011 годах Группа выдала поручительства по кредитам, полученным ассоциированными компаниями и компаниями под общим контролем от ОАО Банк «Зенит». В 2015 году Группа выдала поручительство за исполнение ОАО «Окская судовой верфь» обязательств по договору банковской гарантии с ПАО «Сбербанк России». На 31 декабря 2015 обязательства по данным кредитам и банковской гарантии составили 7,998,724 тыс. руб. (2014: 6,784,437 тыс. руб.)

28 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Непосредственной материнской компанией Компании является Волго-Балт Транспорт Холдинг Лимитед (Volgo-Balt Transport Holding Limited), которая не представляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Отчетность, представляемая промежуточной материнской компанией Компании, Universal Cargo Logistics Holding B.V. (UCLH B.V.), находится в открытом доступе в Реестре Компаний Нидерландов (Company Register of the Netherlands).

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

(i) Выплаты вознаграждения руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году и отраженные в составе расходов на персонал, составили:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Заработная плата и премии	12,353	13,235
Итого	12,353	13,235

Ключевыми руководящими сотрудниками являются Управляющие и Генеральные Директора Обществ.

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

Выручка от реализации (Пояснение 8)

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	35,139	96,027
Прочие связанные стороны	243,081	423,352
Итого	278,220	519,379

Прочая выручка (Пояснение 9)

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	64,448	19,513
Прочие связанные стороны	28,122	32,236
Итого	92,570	51,749

Рейсовые расходы (Пояснение 10)

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,725	24,554
Прочие связанные стороны	32,320	24,207
Итого	34,045	48,761

Эксплуатационные расходы (Пояснение 11)

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	965	229
Прочие связанные стороны	8,846	1,980
Итого	9,811	2,209

Общехозяйственные и административные расходы (Пояснение 12)

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,283	1,204
Прочие связанные стороны (услуги по управлению)	37,489	36,923
Прочие связанные стороны	1,297	2,935
Итого	40,069	41,062

Прибыль от выбытия основных средств, материалов и прочих активов

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	48	11,612
Прочие связанные стороны	1,679	50,325
Итого	1,727	61,937

Финансовые доходы (Пояснение 13)

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	34,309
Прочие связанные стороны	188,697	28,680
Итого	188,697	62,989

Финансовые расходы (Пояснение 14)

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	22,557
Прочие связанные стороны	641	28,653
Итого	641	51,210

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	538	168
Прочие связанные стороны	2,093	5,696
Итого	2,631	5,864

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	43	61
Прочие связанные стороны	1,439	876
Итого	1,482	937

Займы выданные, включая проценты и прочие инвестиции (Пояснение 17)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Прочие связанные стороны	3,573,416	2,204,238
Итого	3,573,416	2,204,238

Кредиты и займы полученные, включая проценты (Пояснение 23)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Прочие связанные стороны	-	50,025
Итого	-	50,025

Дебиторская задолженность (Пояснение 20)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	6,339	40,074
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие связанные стороны	31,396	3,373
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	37,735	43,447

Кредиторская задолженность (Пояснение 25)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	21,653
Прочие связанные стороны	31,060	30,826
Итого	31,060	52,479

29 События после отчетной даты

В январе 2016 года Группа получила банковскую гарантию на сумму 200,000 тыс. руб. от АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в г. Самаре по заявительному порядку возмещения НДС за четвертый квартал 2015 года. Срок действия банковской гарантии – до 25 сентября 2016 года.