

**Акционерное общество «Судоходная
компания «Волжское пароходство»**

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

	стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров

Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1025203016717.

Нижний Новгород, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Гричук А.П.



АО «КПМГ»

Москва, Россия

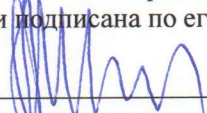
28 апреля 2017 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Поясн.	2016	2015
Выручка от фрахта	9	4,577,724	4,726,378
Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности	10	349,735	373,500
Рейсовые и charterные расходы	11	(851,165)	(896,001)
Эксплуатационные расходы по флоту	12	(1,229,510)	(1,267,683)
Амортизация	17	(521,070)	(464,833)
Расходы на строительство и ремонт судов		(277,791)	(303,563)
Прочая себестоимость		(45,703)	(66,743)
Восстановление обесценения/(обесценение) активов	16	104,806	(97,481)
Общехозяйственные и административные расходы	13	(540,319)	(564,376)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		152,993	72,923
Прочие доходы		25,707	45,059
Прочие расходы		(39,984)	(33,178)
Прибыль от операционной деятельности		1,705,423	1,524,002
Финансовые доходы	14	201,686	203,859
Финансовые расходы	15	(304,947)	(353,871)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	18(a)	541,814	26,387
Нетто-изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка при выбытии		120,591	-
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		266,326	(396,907)
Прибыль до налогообложения		2,530,893	1,003,470
Расход по налогу на прибыль	19	(243,799)	(114,537)
Прибыль за отчетный год		2,287,094	888,933
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	18(a)	(338,424)	464,116
Прочий совокупный доход ассоциированных компаний	18(a)	(68,227)	64,846
Изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи		(151,373)	(35,031)
Нетто-изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка при выбытии		(120,591)	-
Отложенный налог, начисленный на изменение справедливой стоимости инвестиции	19	161,295	7,006
Прочий совокупный доход за отчетный год		(517,320)	500,937
Общий совокупный доход за отчетный год		1,769,774	1,389,870
Прибыль, причитающаяся			
Собственникам Компании		2,287,718	886,819
Владельцам неконтролирующей доли участия		(624)	2,114
Прибыль за отчетный год		2,287,094	888,933
Общий совокупный доход, причитающийся			
Собственникам Компании		1,770,398	1,387,756
Владельцам неконтролирующей доли участия		(624)	2,114
Общий совокупный доход за отчетный год		1,769,774	1,389,870
Прибыль на акцию, рублей	23(b)	1,142.09	442.72

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 28 апреля 2017 года и подписана по его поручению следующими лицами:



Шишкин Александр Алексеевич,

Управляющий директор Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство»



Юдин Алексей Петрович,

Директор по финансам и экономике Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Основные средства	17	6,563,059	6,640,878
Нематериальные активы		4,840	3,937
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	18(a)	2,157,830	3,258,366
Прочие инвестиции	18(b)	1,333,224	830,533
Итого внеоборотных активов		10,058,953	10,733,714
Запасы	20	371,198	380,323
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1,197,895	408,660
Налог на прибыль к возмещению		47,214	70,728
Инвестиции	18(b)	-	2,743,755
Денежные средства и их эквиваленты	22	582,057	151,783
Активы, предназначенные для продажи	8	20,339	-
Итого оборотных активов		2,218,703	3,755,249
Всего активов		12,277,656	14,488,963
Капитал			
Уставный капитал	23(c)	1,302,712	1,302,712
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		683,377	1,021,801
Нераспределенная прибыль		6,627,763	5,901,701
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		9,054,045	8,666,407
Неконтролирующая доля участия		45,199	48,498
Итого капитала		9,099,244	8,714,905
Кредиты и займы	24	718,602	962,383
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	25	1,068,390	1,721,852
Отложенные налоговые обязательства	19	368,818	520,510
Итого долгосрочных обязательств		2,155,810	3,204,745
Кредиты и займы	24	100,902	1,768,984
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	25	579,363	516,501
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	342,010	282,874
Обязательства по налогу на прибыль		327	954
Итого краткосрочных обязательств		1,022,602	2,569,313
Всего обязательств		3,178,412	5,774,058
Всего капитала и обязательств		12,277,656	14,488,963

*Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
 финансовой отчетности.*

Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Поясн.	2016	2015
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		2,287,094	888,933
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	17	521,070	464,833
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения основных средств и прочих активов	16	(104,806)	97,481
Прибыль от выбытия основных средств		(138,383)	(69,148)
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(266,326)	396,907
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	18(a)	(541,814)	(26,387)
Финансовые доходы	14	(201,686)	(203,859)
Финансовые расходы	15	304,947	353,871
Нетто-изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка при выбытии		(120,591)	
Списание сумм невостребованных дивидендов		(18,015)	(28,611)
Расход по налогу на прибыль	19	243,799	114,537
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		1,965,289	1,988,557
(Увеличение)/уменьшение запасов		(114,550)	110,527
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(58,924)	(59,180)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		58,530	(5,089)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1,850,345	2,034,815
Налог на прибыль уплаченный		(211,174)	(103,968)
Денежные средства от операционной деятельности		1,639,171	1,930,847

Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. руб.	Поясн.	2016	2015
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(222,313)	(195,442)
Приобретения объектов основных средств		(23,105)	(21,865)
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи		2,874	71,048
Поступления от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		28,900	-
Займы выданные		(50,000)	(1,465,114)
Погашение займов выданных		1,515,114	173,351
Проценты и дивиденды полученные		147,068	69,224
Приобретение долей меньшинства без изменения контроля		-	(167)
Приобретение долей в инвестициях, учитываемых методом долевого участия		-	(47)
Денежные средства от/(использованные в) инвестиционной деятельности		1,398,538	(1,369,012)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты уплаченные		(163,964)	(234,795)
Дивиденды выплаченные		(71,453)	(202,313)
Получение кредитов и займов		1,928,135	3,475,646
Возврат заемных средств		(3,622,076)	(2,857,313)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды за вычетом субсидии		(629,766)	(716,381)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2,559,124)	(535,156)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		478,585	26,679
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		(48,311)	36,573
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		151,783	88,531
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	582,057	151,783

Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют				
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. 12 – 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании				Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют			
На 1 января 2016 года	1,302,712	440,193	5,901,701	1,021,801	8,666,407	48,498	8,714,905
Прибыль за год	-	-	2,287,718	-	2,287,718	(624)	2,287,094
Прочий совокупный доход за год	-	-	(178,896)	(338,424)	(517,320)	-	(517,320)
Общий совокупный доход за год	-	-	2,108,822	(338,424)	1,770,398	(624)	1,769,774
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды собственникам	-	-	(98,349)	-	(98,349)	-	(98,349)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(2,675)	(2,675)
Изменения долей владения							
Выбытия ассоциированных предприятий в рамках сделок между предприятиями под общим контролем (Пояснение 18(а))	-	-	(634,151)	-	(634,151)	-	(634,151)
Выбытия инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, в рамках сделок между предприятиями под общим контролем	-	-	(650,260)	-	(650,260)	-	(650,260)
На 31 декабря 2016 года	1,302,712	440,193	6,627,763	683,377	9,054,045	45,199	9,099,244

Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1 Характер деятельности

(а) Отчитывающаяся организация

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Судоходная компания «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 Акционерное общество «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 29.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2016	31 декабря 2015
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%
АО «Борремфлот»	Россия	Акционерное общество	Ремонт и модернизация судов	76.49%	76.49%
АО «СРЗ «Память Парижской Коммуны»	Россия	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%	100%
Ассоциированные компании					
ПАО «Северо-Западное пароходство»	Россия	Публичное акционерное общество	Судоперевозки	29.65%	29.65%
ООО «ВодоходЪ»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Пассажирские перевозки	-	41.87%

(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.

(c) 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 16 – расчет обесценения активов и ключевые предпосылки, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Пояснение 19 – 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(q). Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всего отчетного периода.

(a) 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, возникающая 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 неременным 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.

(к) 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.

(м) 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.

(н) Государственные субсидии

Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе свернуто, уменьшая сумму соответствующих расходов, в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(о) 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.

(р) 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.

(q) 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.

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 2016 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

(а) «Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Для выполнения новых требований по раскрытию информации Группа намерена представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью.

(b) «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)»

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

(c) МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

(d) МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в 2018 году не известно и не может быть надежно оценено, поскольку оно будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут принадлежать Группе в этот момент, и от будущих экономических условий, а также от выбранных вариантов учета и суждений, которые будут сделаны Группой в будущем.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность.

(e) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении

признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

(f) Прочие изменения

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

- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)»
- «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)».

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 16). 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.

(а) 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.

(б) 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 2016 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Аренда судов	Ремонт и судостроение	Прочие	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	4,553,095	64,871	304,769	-	4,922,735
Выручка от продаж между сегментами	1,491	27,355	204,584	20,667	254,097
Прочие доходы сегмента	632,302	42,345	12,526	1,999	689,172
Расходы сегмента	(3,582,868)	(216,937)	(497,042)	(14,978)	(4,311,825)
Результаты сегмента	1,604,020	(82,366)	24,837	7,688	1,554,179

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

<i>тыс. руб. (пересмотрено*)</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
Прочие доходы сегмента	398,808	6,404	23,770	93	429,075
Расходы сегмента	(4,023,095)	(42,557)	(518,086)	(12,414)	(4,596,152)
Результаты сегмента	1,142,031	(6,507)	22,613	15,952	1,174,089

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

* С 2016 года высший исполнительный орган рассматривает финансовые результаты сегментов на основании прибыли до налогообложения. В связи с этим данные за 2015 год были пересмотрены для обеспечения сопоставимости данных.

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, учету 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>	2016	2015
Прибыль до налогообложения сегмента	1,554,179	1,174,089
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО, в т. ч.:	976,714	(170,619)
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения основных средств и прочих активов	104,806	(97,481)
Амортизация	(92,365)	(35,891)
Расходы по операциям финансовой аренды (без учета субсидий)	(17,172)	(194,068)
Курсовые разницы по лизинговой задолженности в валюте	104,801	(83,993)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	541,814	26,387
Капитализированные средние и доковые ремонты за период	222,313	195,442
Нетто-изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка при выбытии	120,591	-
Прочие корректировки	(8,074)	18,985
Консолидированная прибыль до налогообложения	2,530,893	1,003,470

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>	2016	2015
Выручка от продаж внешним покупателям	4,922,735	5,096,756
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО	4,724	3,122
Выручка Группы в соответствии с МСФО	4,927,459	5,099,878

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

Выручка Группы по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Россия	2,515,999	3,139,601
Иностранные контрагенты	2,411,460	1,960,277
Итого	4,927,459	5,099,878

Выручка от наиболее значимых покупателей, превышающих 10% в общей выручке, в 2016 году составила:

Покупатель	Сегмент	2016 <i>тыс. руб.</i>	%
AustroFIN Mineralöl-und Derivate Handelsges.m.b.H	Фрахт	1,639,245	33.3
Granvik Shipping SA	Фрахт	596,211	12.1
ООО "ПРОМЭКСПЕДИЦИЯ"	Фрахт	595,016	12.1
Итого		2,830,472	57.5

Выручка от наиболее значимых покупателей, превышающих 10% в общей выручке, в 2015 году составила:

Покупатель	Сегмент	2015 <i>тыс. руб.</i>	%
AustroFIN Mineralöl-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

7 Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

По мнению руководства, справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением долгосрочных займов полученных, учитываемых по амортизированной стоимости (Пояснение 24).

На 31 декабря 2015 года Группа имела инвестицию, имеющуюся в наличии для продажи, учитываемую по справедливой стоимости (Пояснение 18 (b)). Справедливая стоимость данной инвестиции соответствовала уровню 3 иерархии справедливой стоимости. В 2016 году данная инвестиция выбыла.

(a) 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.

(b) 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 потребуется выплата по соответствующей гарантии. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа предоставила гарантии под обязательства связанных сторон в размере 4,185,966 тыс. руб., в 2015 году: 7,998,724 тыс. руб. (Пояснение 28).

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 2016 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	1,333,224	-	-	-	-	1,333,224
Торговая и прочая дебиторская задолженность	841,302	17,446	19,251	3,887	107,564	989,450
Минус: убытки от обесценения	-	(2,752)	(1,190)	(1,916)	(41,751)	(47,609)
Денежные средства и их эквиваленты	582,057	-	-	-	-	582,057
Итого	2,756,583	14,694	18,061	1,971	65,813	2,857,122

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2015 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	2,743,755	-	-	-	-	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

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>тыс.руб.</i>	2016	2015
Резерв на 1 января	39,771	32,629
Начисление неиспользованного резерва за период	10,304	10,149
Списание дебиторской задолженности за счет начисленного ранее резерва	(2,466)	(3,007)
Резерв на 31 декабря	47,609	39,771

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.

(с) 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.

2016 год	Балансовая стоимость	Денежный		Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
		поток	согласно договору				
Кредиты и займы	819,504	1,101,276	161,586	111,383	828,307	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	169,790	169,790	169,790	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1,647,753	2,053,287	727,725	808,659	158,571	358,332	-
Итого	2,637,047	3,324,353	1,059,101	920,042	986,878	358,332	-
Выданные поручительства	-	4,185,966	4,185,966	-	-	-	-

тыс.руб.

2015 год	Балансовая стоимость	Денежный		Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
		поток	согласно договору				
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	-	-	-	-

Согласно кредитному соглашению, Группа имеет ряд финансовых ковенант, включая ограничения на соотношение долг/ЕБИТДА. В отчетном периоде не было случаев нарушения финансовых ковенант.

(d) 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.

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>	2016	
	Долл. США	Итого
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	455,685	455,685
Торговая и прочая дебиторская задолженность	953	953
Итого финансовые активы	456,638	456,638

Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14,421	14,421
Кредиты и займы	718,602	718,602
Обязательства по финансовой аренде	495,986	495,986
Итого финансовые обязательства	1,229,009	1,229,009
Чистая финансовая позиция	(772,371)	(772,371)

<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)

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Среднегодовой курс 2016	Курс на конец года 2016	Среднегодовой курс 2015	Курс на конец года 2015	Курс на начало года 2015
руб./долл. США	67.0349	60.6569	60.9579	72.8827	56.2584

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса доллара США к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 77,237 тыс. руб. (2015 год: 192,458 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>	2016	2015
Кредиты и займы (основная часть) с фиксированной ставкой процента		
Обязательства по финансовой аренде со следующими процентными ставками:		
9%-13% (рубли)	1,647,753	2,238,353
Кредиты и займы:		
7% – 8% (доллары)	718,602	-
9% – 12% (рубли)	100,600	-
12% – 14% (рубли)	-	700,000
14% – 16% (рубли)	-	650,233
Кредиты и займы (основная часть) с плавающей ставкой процента:		
Кредиты и займы:		
Libor + 7% (доллары США)	-	1,374,834
Итого	2,466,955	4,963,420

Изменение ставки Libor на 100 базисных пунктов на отчетную дату не повлияло бы на величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения за период (2015: увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на 13,748 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.

(е) 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 Активы, предназначенные для продажи

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
На 1 января	-	-
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Пояснение 17)	20,339	-
На 31 декабря	20,339	-

Руководство Группы приняло решение о продаже судов, эксплуатация которых в будущем экономически нецелесообразна вследствие высокого уровня износа и устаревания данных судов. Список судов на продажу подлежит ежегодному уточнению. Необходимые меры по реализации судов по состоянию на 31 декабря 2016 года уже начали предприниматься, сформирован план продать активы, инициирована программа поиска покупателя. Ожидается, что реализация состоится к декабрю 2017 года.

9 Выручка от фрахта

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Фрахт	4,146,138	4,430,863
Фрахт от связанных сторон	418,203	278,220
Демередж	13,383	17,295
Итого	4,577,724	4,726,378

10 Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Выручка от строительства и ремонта судов	168,175	247,977
Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности от связанных сторон	144,349	92,570
Прочая выручка	35,581	31,406
Аренда	1,630	1,547
Итого	349,735	373,500

11 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Расходы на бункеровку и топливо	719,052	763,104
Портовые и прочие сборы	92,010	82,121
Рейсовые и чартерные расходы от связанных сторон	26,525	34,045
Агентские услуги	13,578	16,731
Итого	851,165	896,001

12 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Расходы по заработной плате	704,846	706,717
Расходы по социальному страхованию	191,262	193,319
Ремонт и техническое обслуживание	134,112	175,082
Прочие расходы на персонал	80,894	75,407
Сырье и материалы	72,155	65,392
Страхование имущества (флот)	44,664	41,955
Эксплуатационные расходы от связанных сторон	1,577	9,811
Итого	1,229,510	1,267,683

13 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Расходы по заработной плате	263,643	276,691
Расходы по социальному страхованию	72,602	75,286
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	38,783	39,631
Расходы на услуги по управлению от связанных сторон	38,460	37,489
Услуги консультантов и аудит	30,035	29,602
Командировочные и транспортные расходы	16,073	18,953
Изменение резерва сомнительных долгов	10,304	10,149
Аренда офиса и сопутствующие расходы (вкл. коммунальные)	9,964	14,315
Общехозяйственные и административные расходы от связанных сторон	8,719	2,580
Услуги банков	7,269	11,095
Канцелярские и почтовые расходы и прочие материальные затраты	6,470	6,639
Медицинское и прочее страхование	3,807	4,072
Невозмещаемый НДС	3,708	10,951
Телекоммуникационные услуги	3,616	4,326
Списание безнадежных долгов по дебиторской и кредиторской задолженностям за период	2,377	985
Представительские расходы	1,853	1,557
Прочие общехозяйственные и административные расходы	22,636	20,055
Итого	540,319	564,376

14 Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Процентный доход от связанных сторон	184,402	188,697
Процентные доходы по депозитам	17,203	12,572
Процентные доходы по займам выданным	81	157
Прочий финансовый доход	-	2,433
Итого	201,686	203,859

15 Финансовые расходы

тыс. руб.	2016	2015
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	143,969	115,140
Процентные расходы по банковским кредитам	130,149	238,090
Процентные расходы по займам от связанных сторон	30,829	641
Итого	304,947	353,871

16 Обесценение активов

тыс. руб.	2016	2015
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства	(151,220)	(199,661)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	256,026	102,180
Итого	104,806	(97,481)

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 флота, возмещаемая стоимость флота была определена на основании ценности использования по результатам оценки, проведенной независимыми оценщиками в соответствии с Международными стандартами оценки.

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 2016 году выделялись следующие единицы, генерирующие денежные потоки: пассажирский флот, старый грузовой флот, старый танкерный флот, а также суда проекта RSD-44 и RST-54.

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 2016 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 14.73% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Пояснение 19), 22.36% для старого грузового флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения), 20.00% для пассажирского флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения), 20.44% для старого танкерного флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения). 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 19), 27.17% для всех остальных судов (номинальная ставка в рублях до налогообложения).

В соответствии с оценкой 2016 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов речного флота превышает возмещаемую стоимость на 151,220 тыс. руб. (в том числе: по пассажирскому флоту – 133,321 тыс. руб., по старому грузовому флоту – 17,649 тыс. руб., по старому танкерному флоту – 250 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 244,618 тыс. руб. (в том числе: по старому грузовому флоту – 232,273 тыс. руб., по старому танкерному флоту – 12,011 тыс. руб., по пассажирскому флоту – 334 тыс. руб.).

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 2016 года по морским судам, по которым возмещаемая стоимость превышает балансовую, был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения в размере 11,397 тыс. руб. (в том числе: по старому грузовому флоту – 11,397 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 2016 году был восстановлен ранее признанный убыток от обесценения по объектам незавершенного строительства в размере 11 тыс. руб. (2015 год: 0 тыс. руб.).

Обесценение за 2016 год в сумме 149,225 тыс. руб. относится к сегменту фрахта (за 2015 год обесценение в сумме 97,060 тыс. руб.), обесценение в сумме 1,891 тыс. руб. относится к сегменту аренды флота (за 2015 год обесценение в сумме 85,099 тыс. руб.), обесценение в сумме 104 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения (за 2015 год 17,502 тыс. руб.).

Обесценение за 2016 год, в основном, было вызвано обесценением неиспользуемых судов, которые были оценены по рыночной стоимости тонны металлолома за вычетом расходов на продажу (Пояснение 17).

Восстановление обесценения за 2016 год в сумме 100,285 тыс. руб. относится к сегменту фрахта (за 2015 год восстановление обесценения в сумме 63,981 тыс. руб.), восстановление обесценения в сумме 97,994 тыс. руб. относится к сегменту аренды флота (за 2015 год восстановление обесценения в сумме 23,277 тыс. руб.), восстановление обесценения в сумме 57,747 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения (за 2015 год восстановление обесценения в сумме 14,922 тыс. руб.).

Восстановление обесценения за 2016 год, в основном, было вызвано увеличением сроков полезного использования по части судов старого грузового флота, использование которых предполагается в будущем.

17 Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Докование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость									
На 1 января 2016 года	25,448	6,847,275	1,429,803	442,180	117,311	39,418	85,371	38,117	9,024,923
Поступления	–	–	222,313	–	–	–	–	149,518	371,831
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	17,315	–	432	2,576	11,676	327	(32,326)	–
Перемещение между группами основных средств	–	–	–	20,316	4,677	(1,403)	(23,590)	–	–
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Пояснение 8)	(25,448)	–	–	–	–	–	–	–	(25,448)
Выбытия	–	(29,927)	(79,550)	(810)	(3,871)	(885)	(4,844)	(2,937)	(122,824)
На 31 декабря 2016 года	–	6,834,663	1,572,566	462,118	120,693	48,806	57,264	152,372	9,248,482
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2016 года	(16,491)	(1,233,348)	(865,625)	(99,709)	(81,471)	(26,809)	(57,648)	(2,944)	(2,384,045)
Начисление амортизации за период	(15)	(246,061)	(240,671)	(18,239)	(9,888)	(3,716)	(2,480)	–	(521,070)
Обесценение за период	–	(151,220)	–	–	–	–	–	–	(151,220)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	11,397	244,618	–	–	–	–	–	11	256,026
Перемещение между группами основных средств	–	–	–	(4,792)	(3,374)	(1,643)	9,809	–	–
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Пояснение 8)	5,109	–	–	–	–	–	–	–	5,109
Выбытия	–	18,347	79,550	130	3,765	856	4,196	2,933	109,777
На 31 декабря 2016 года	–	(1,367,664)	(1,026,746)	(122,610)	(90,968)	(31,312)	(46,123)	–	(2,685,423)
Балансовая стоимость									
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
На 31 декабря 2016 года	–	5,466,999	545,820	339,508	29,725	17,494	11,141	152,372	6,563,059

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 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
<i>Амортизация и обесценение</i>									
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)
<i>Балансовая стоимость</i>									
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

Определение ликвидационной стоимости

Рыночная стоимость тонны металлолома за вычетом расходов на продажу, используемая для определения ликвидационной стоимости судов, на 31 декабря 2016 года составляет 5,803 тыс. руб. (на 31 декабря 2015: 6,228 тыс. руб.)

Основные средства, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2016 года суда балансовой стоимостью 552,610 тыс. руб. (на 31 декабря 2015: 1,201,312 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 2016 года Группа арендовала 11 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 4,048,527 тыс. руб.

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

18 Инвестиции

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Балансовая стоимость на начало периода	3,258,366	2,794,861
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	541,814	26,387
Приобретения доли в ассоциированном предприятии	-	(276,213)
Эффект перекрестного владения от приобретения доли ассоциированных предприятий	-	184,369
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных компаний	(338,424)	464,116
Выбытие ассоциированных предприятий	(955,234)	-
Эффект перекрестного владения от выбытия ассоциированных предприятий	(280,465)	-
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных предприятий	(68,227)	64,846
Балансовая стоимость на конец периода	2,157,830	3,258,366

В декабре 2016 года Группа реализовала долю 41.87% в ассоциированном предприятии ООО «ВодоходЪ» в пользу промежуточной материнской компании Universal Cargo Logistics Holding B.V. за возмещение в сумме 601,548 тыс. руб. Разница между долей в чистых активах в ООО «ВодоходЪ» на момент реализации и полученным возмещением с учетом эффекта перекрестного владения ассоциированным предприятием ПАО «Северо-Западное пароходство» отражена в составе нераспределенной прибыли в сумме 353,686 тыс. руб.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

тыс. руб.

Доля Группы в чистых активы ООО «ВодоходЪ» на дату выбытия	(955,234)
Возмещение к получению	601,548
Эффект перекрестного владения ассоциированных компаний	(280,465)
Эффект от выбытия объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, учтенный в составе капитала	(634,151)

Доля группы в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	2016	2015
ПАО «Северо-Западное пароходство»	358,364	108,955
ООО «ВодоходЪ»*	183,450	(82,568)
	541,814	26,387

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

В 2016 году Группа не получала дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании (2015: дивиденды в пользу Группы не объявлялись). Акции ПАО «СЗП» обращаются на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 245 руб. (2015: 284 руб.). Стоимость доли Группы на 31 декабря 2016 года, рассчитанная по цене обращения на бирже, составляет 763,686 тыс. руб. (2015: 885,252 тыс. руб.).

тыс. руб.	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтролирующей доли
2016								
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	12,515,729	6,254,664	(5,847,568)	(5,731,210)	86,055	11,893,104	1,208,649
ООО «ВодоходЪ»*	41.87%	-	-	-	-	-	3,737,101	438,143
		12,515,729	6,254,664	(5,847,568)	(5,731,210)	86,055	15,630,205	1,646,792

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

тыс. руб.	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтролирующей доли
2015								
ПАО «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

* - показатели по ассоциированному предприятию приведены до момента утраты существенного влияния

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

<i>тыс. руб.</i>	2016			2015		
	Процент владения	Чистые активы за вычетом неконтролирующей доли	Доля в чистых активах	Процент владения	Чистые активы за вычетом неконтролирующей доли	Доля в чистых активах
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	7,277,670	2,157,830	29.65%	8,406,020	2,492,385
ООО «ВодоходЪ»»	-	-	-	41.87%	1,829,426	765,981
		7,277,670	2,157,830		10,235,446	3,258,366

(b) Прочие инвестиции

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в связанные стороны	-	830,533
Итого	-	830,533

В сентябре 2016 года Группа реализовала инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в связанные стороны (Пояснение 29).

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 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 8-13%	919,155	866,046
Проценты по краткосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с фиксированной ставкой 8-13%	413,152	277,826
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	809
Проценты по краткосрочным займам третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	108	63
Итого	1,333,224	2,743,755

19 Налог на прибыль

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

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(292,472)	(146,381)
Корректировки в отношении предшествующих лет	58,276	236
Начисление отложенного налога		
Возникновение и корректировка временных разниц	(9,603)	31,608
Итого	(243,799)	(114,537)

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

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Прибыль до налогообложения	2,530,893	1,003,470
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(504,786)	(202,806)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	58,276	236
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога невычитаемых расходов и доходов, освобожденных от налогообложения	202,711	88,033
Итого	(243,799)	(114,537)

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.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Изменения в величине отложенных налогов составили:

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2016 года	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Изменения, отраженные в отчете об изменениях в капитале	31 декабря 2016 года
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,979	(1,468)	-	2,511
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13,854	11,781	-	25,635
Прочие	2,215	(477)	-	1,738
	20,048	9,836	-	29,884
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(366,589)	(18,184)	-	(384,773)
Прочие инвестиции	(161,295)	-	161,295	-
Прочие	(12,674)	(1,255)	-	(13,929)
	(540,558)	(19,439)	161,295	(398,702)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(520,510)	(9,603)	161,295	(368,818)

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

<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)

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года отложенное налоговое обязательство в размере 117,706 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 84,673 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 2016 года отложенное налоговое обязательство в размере 172,339 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 276,919 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.

20 Запасы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Сырье и материалы	254,865	177,813
Промышленное топливо	113,292	113,588
Прочие запасы	15,255	102,439
Минус: резерв под обесценение запасов	(12,214)	(13,517)
Итого	371,198	380,323

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	171,573	183,866
НДС по приобретенным ценностям	112,962	133,278
Авансы выданные и прочие предоплаты	101,610	57,110
Дебиторская задолженность связанных сторон	779,542	37,735
Прочая дебиторская задолженность	39,929	31,893
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	39,864	4,549
Авансы выданные связанным сторонам	24	-
Минус: резерв по сомнительным долгам	(47,609)	(39,771)
Итого	1,197,895	408,660

22 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Депозиты до востребования	458,767	44,252
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	123,290	107,531
Итого	582,057	151,783

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

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках с кредитным рейтингом категории А и выше (по национальной шкале рейтингового агентства «Эксперт РА»), что позволяет обеспечить разумно низкий уровень кредитного риска.

23 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 2016 году были объявлены дивиденды за 2015 финансовый год в размере 204 руб. на одну привилегированную акцию; по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись (в 2015 г.: 100 руб. на одну привилегированную акцию и 100 руб. на одну обыкновенную акцию).

(б) 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.

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Прибыль за год	2,287,718	886,819
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	550,608	213,440
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	1,737,110	673,379
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	1,142.09	442.72

(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		Поправка на гиперинфляцию	Акционерный капитал
	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость		
На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2016 г.	1,520,994	760,497	482,106	241,053	301,162	1,302,712

24 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 2016	На 31 декабря 2015
Долгосрочные банковские кредиты к погашению	-	962,383
Долгосрочные займы от связанных сторон	718,602	-
Итого	718,602	962,383

Краткосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	-	412,451
Краткосрочные кредиты и займы к уплате	100,600	1,350,233
Проценты к уплате по банковским кредитам	302	6,300
Итого	100,902	1,768,984

Группа привлекает банковские кредиты по фиксированным 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 2016 года справедливая стоимость долгосрочных займов приблизительно равна их балансовой стоимости. 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года банковские кредиты обеспечены основными средствами (Пояснение 17).

25 Обязательства по финансовой аренде

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	1,068,390	1,721,852
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	579,363	516,501
Итого	1,647,753	2,238,353

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	727,725	148,362	579,363
От 1 года до 5 лет	967,230	179,985	787,245
Более 5 лет	358,332	77,187	281,145
	2,053,287	405,534	1,647,753

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

В 2016 году Группа получила субсидии Министерства промышленности и торговли РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по финансовой аренде судов проекта RSD 44 (10 судов) и одного судна RST 54. Сумма субсидий за 2016 год составила 120,094 тыс. руб. (2015: 95,189 тыс. руб.).

Данные субсидии в отчетности представлены свернуто, уменьшая сумму соответствующих расходов (строка «Финансовые расходы» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и

прочем совокупном доходе, строка «Процентные расходы по операциям финансовой аренды» Пояснения 15).

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Задолженность перед персоналом, включая страховые взносы	112,716	100,949
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	110,739	64,518
Торговая кредиторская задолженность	47,562	41,245
Налоги к уплате	31,746	30,080
Авансы, полученные от связанных сторон	27,069	4,152
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	11,489	26,908
Предоплаты покупателей	689	15,022
Итого	342,010	282,874

27 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 2016	На 31 декабря 2015
До 1 года	20,719	25,265
От 1 года до 5 лет	308	288
Свыше 5 лет	2,154	2,085
	23,181	27,638

Группа также арендует речные суда. В текущем году расходы по аренде флота составили 23,854 тыс. руб. (2015: 23,800 тыс. руб.), по прочей операционной аренде – 2,905 тыс. руб. (2015: 6,820 тыс. руб.)

28 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. 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 (ОЭСР), 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 (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Указанные 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 ПАО Банк «Зенит». В 2015-2016 годах Группа выдала поручительства за исполнение АО «Окская судовой верфь» обязательств по договорам банковских гарантий с ПАО «Сбербанк России». На 31 декабря 2016 обязательства по данным кредитам и банковской гарантии составили 4,185,966 тыс. руб. (2015: 7,998,724 тыс. руб.)

29 Операции со связанными сторонами

(а) 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>	2016	2015
Заработная плата и премии	12,432	12,353
Итого	12,432	12,353

Ключевыми руководящими сотрудниками являются Управляющие и Генеральные Директора Обществ.

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

Выручка от реализации (Пояснение 9)

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	35,235	35,139
Прочие связанные стороны	382,968	243,081
Итого	418,203	278,220

Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности (Пояснение 10)

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	89,113	64,448
Прочие связанные стороны	55,236	28,122
Итого	144,349	92,570

Рейсовые и чартерные расходы (Пояснение 11)

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	1,725
Прочие связанные стороны	26,525	32,320
Итого	26,525	34,045

Эксплуатационные расходы (Пояснение 12)

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	446	965
Прочие связанные стороны	1,131	8,846
Итого	1,577	9,811

Общехозяйственные и административные расходы (Пояснение 13)

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,309	1,283
Прочие связанные стороны (услуги по управлению)	38,460	37,489
Прочие связанные стороны	7,410	1,297
Итого	47,179	40,069

Прибыль от выбытия основных средств, материалов и прочих активов

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	74	48
Прочие связанные стороны	161,279	1,679
Итого	161,353	1,727

Финансовые доходы (Пояснение 14)

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Прочие связанные стороны	184,402	188,697
Итого	184,402	188,697

Финансовые расходы (Пояснение 15)

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Материнская компания	30,829	-
Прочие связанные стороны	-	641
Итого	30,829	641

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	540	538
Прочие связанные стороны	482	2,093
Итого	1,022	2,631

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	426	43
Прочие связанные стороны	2,372	1,439
Итого	2,798	1,482

Возмещение к получению в рамках сделок по продаже долей в ассоциированных предприятиях и продаже инвестиций, имеющих в наличии для продажи

<i>тыс. руб.</i>	2016	2015
Материнская компания	28,900	-
Промежуточная материнская компания	601,548	-
Итого	630,448	-

Займы выданные, включая проценты и прочие инвестиции (Пояснение 18)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Прочие связанные стороны	1,332,307	3,573,416
Итого	1,332,307	3,573,416

Займы, выданные связанным сторонам, не обеспечены.

Кредиты и займы полученные, включая проценты (Пояснение 24)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Материнская компания	718,602	-
Итого	718,602	-

Займы, полученные от связанных сторон, не обеспечены, срок погашения по условиям договора – 2021 год.

Дебиторская задолженность (Пояснение 21)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	4,867	6,339
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Промежуточная материнская компания	601,548	-
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие связанные стороны	173,151	31,396
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	779,566	37,735

Кредиторская задолженность (Пояснение 26)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	129	-
Прочие связанные стороны	38,429	31,060
Итого	38,558	31,060

30 События после отчетной даты

В феврале 2017 года Группой был выдан займ в пользу АО «Окская судовой верфь», являющегося связанной стороной Группы, в сумме 399,874 тыс. руб.

В марте 2017 года было ликвидировано дочернее предприятие Группы ООО «Компания речного туризма Волжского пароходства» (сокращенное название: ООО «Волга-флот-тур»).

В январе 2017 года Группой был заключен договор с Приволжским филиалом ПАО «РОСБАНК» на открытие кредитной линии в размере 500,000 тыс. руб.

В марте 2017 года Группой был заключен договор с Волго-Вятским банком ПАО «Сбербанк» на открытие кредитной линии в размере 600,000 тыс. руб.