

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

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 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



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Судходная компания «Волжское пароходство»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Судходная компания «Волжское пароходство» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 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. 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: Акционерное общество «Судходная 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 Cooperative («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:



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text 'АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «С/Д/К/П/»' around the top edge, '1027100125629' around the bottom edge, and 'МОСКВА' at the very bottom. In the center of the stamp, the letters 'КПМГ' are printed twice in a stylized font.

Гричук А.П.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

20 апреля 2018 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Поясн.	2017	2016
Выручка от фрахта	9	5,306,193	4,577,724
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности	10	243,323	349,735
Рейсовые и чартерные расходы	11	(939,566)	(851,165)
Эксплуатационные расходы по флоту	12	(1,499,688)	(1,229,510)
Амортизация	17	(453,101)	(521,070)
Расходы на строительство и ремонт судов		(233,521)	(277,791)
Прочая себестоимость		(71,531)	(45,703)
Восстановление обесценения активов	16	2,207	104,806
Общехозяйственные и административные расходы	13	(593,714)	(540,319)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		81,677	152,993
Прочие доходы		26,707	25,707
Прочие расходы		(44,150)	(39,984)
Прибыль от операционной деятельности		1,824,836	1,705,423
Финансовые доходы	14	171,574	201,686
Финансовые расходы	15	(134,281)	(304,947)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	18(a)	384,260	541,814
Нетто-изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка при выбытии		-	120,591
Прибыль по курсовым разницам		33,177	266,326
Прибыль до налогообложения		2,279,566	2,530,893
Расход по налогу на прибыль	19	(336,647)	(243,799)
Прибыль за отчетный год		1,942,919	2,287,094
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	18(a)	(88,701)	(338,424)
Прочий совокупный убыток ассоциированных предприятий	18(a)	-	(68,227)
Изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи		-	(151,373)
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
Прочий совокупный убыток за отчетный год		(88,701)	(517,320)
Общий совокупный доход за отчетный год		1,854,218	1,769,774
Прибыль, причитающаяся			
Собственникам Компании		1,936,988	2,287,718
Владельцам неконтролирующей доли участия		5,931	(624)
Прибыль за отчетный год		1,942,919	2,287,094
Общий совокупный доход, причитающийся			
Собственникам Компании		1,848,287	1,770,398
Владельцам неконтролирующей доли участия		5,931	(624)
Общий совокупный доход за отчетный год		1,854,218	1,769,774
Прибыль на акцию, рублей	23(c)	977.87	1,142.09

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 20 апреля 2018 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 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Основные средства	17	6,659,295	6,563,059
Нематериальные активы		3,149	4,840
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	18(a)	2,434,419	2,157,830
Прочие инвестиции	18(b)	1,840,002	1,333,224
Итого внеоборотных активов		10,936,865	10,058,953
Запасы	20	453,773	371,198
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	475,946	1,197,895
Налог на прибыль к возмещению		41,370	47,214
Денежные средства и их эквиваленты	22	607,141	582,057
Активы, предназначенные для продажи	8	8,712	20,339
Итого оборотных активов		1,586,942	2,218,703
Всего активов		12,523,807	12,277,656
Капитал			
Уставный капитал	23(d)	1,302,712	1,302,712
Собственные выкупленные акции	23(b)	(92,830)	-
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		594,676	683,377
Нераспределенная прибыль		8,409,827	6,627,763
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		10,654,578	9,054,045
Неконтролирующая доля участия		50,114	45,199
Итого капитала		10,704,692	9,099,244
Кредиты и займы		-	718,602
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	24	399,548	1,068,390
Долгосрочная кредиторская задолженность		5,904	-
Отложенные налоговые обязательства	19	383,123	368,818
Итого долгосрочных обязательств		788,575	2,155,810
Кредиты и займы		-	100,902
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	24	641,668	579,363
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	388,872	342,010
Обязательства по налогу на прибыль		-	327
Итого краткосрочных обязательств		1,030,540	1,022,602
Всего обязательств		1,819,115	3,178,412
Всего капитала и обязательств		12,523,807	12,277,656

*Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.*

Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Поясн.	2017	2016
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		1,942,919	2,287,094
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	17	453,101	521,070
Восстановление убытка от обесценения основных средств и прочих активов	16	(2,207)	(104,806)
Прибыль от выбытия основных средств		(94,753)	(138,383)
Прибыль по курсовым разницам		(33,177)	(266,326)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	18(a)	(384,260)	(541,814)
Финансовые доходы	14	(171,574)	(201,686)
Финансовые расходы	15	134,281	304,947
Нетто-изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка при выбытии		-	(120,591)
Списание сумм невостребованных дивидендов		(11,176)	(18,015)
Расход по налогу на прибыль	19	336,647	243,799
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		2,169,801	1,965,289
Увеличение запасов		(235,770)	(114,550)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(16,904)	(58,924)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		49,334	58,530
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1,966,461	1,850,345
Налог на прибыль уплаченный		(327,966)	(211,174)
Денежные средства от операционной деятельности		1,638,495	1,639,171

Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. руб.	Поясн.	2017	2016
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(421,389)	(222,313)
Приобретения объектов основных средств		(32,480)	(23,105)
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи		302,254	2,874
Поступления от выбытия долей в ассоциированных предприятиях и инвестиций, имеющих в наличии для продажи		601,548	28,900
Займы выданные		(678,874)	(50,000)
Погашение займов выданных		252,198	1,515,114
Проценты и дивиденды полученные		43,278	147,068
Денежные средства от инвестиционной деятельности		66,535	1,398,538
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выкуп собственных акций	23(b)	(92,830)	-
Проценты уплаченные		(33,283)	(163,964)
Дивиденды выплаченные		(109,514)	(71,453)
Получение кредитов и займов		420,390	1,928,135
Возврат заемных средств		(1,209,719)	(3,622,076)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды за вычетом субсидии		(635,254)	(629,766)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1,660,210)	(2,559,124)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		44,820	478,585
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		(19,736)	(48,311)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		582,057	151,783
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	607,141	582,057

Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 57 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 2016 года	1,302,712	440,193	5,901,701	1,021,801	8,666,407	48,498	8,714,905	
Прибыль за отчетный год	-	-	2,287,718	-	2,287,718	(624)	2,287,094	
Прочий совокупный убыток 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 – 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют	Итого		
На 1 января 2017 года	1,302,712	-	440,193	6,627,763	683,377	9,054,045	45,199	9,099,244
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1,936,988	-	1,936,988	5,931	1,942,919
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	-	(88,701)	(88,701)	-	(88,701)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	1,936,988	(88,701)	1,848,287	5,931	1,854,218
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выкуп собственных акций (Пояснение 23(b))	-	(92,830)	-	-	-	(92,830)	-	(92,830)
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний (Пояснение 18(a))	-	-	-	(18,970)	-	(18,970)	-	(18,970)
Дивиденды собственникам	-	-	-	(135,954)	-	(135,954)	-	(135,954)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(1,016)	(1,016)
На 31 декабря 2017 года	1,302,712	(92,830)	440,193	8,409,827	594,676	10,654,578	50,114	10,704,692

Прилагаемые пояснения на стр. 12 – 57 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). Акционерами FGHL являются В.С. Лисин (85,23%), ООО «Румелко» (10,51%) и RiskInvest Holding S.A. – SPF (4,26%). Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (IAS) 1.138(с), 24.13 и критериями контроля, установленными МСФО (IFRS) 10, конечным контролирующим лицом Группы является В. С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Пояснении 28.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ООО «В.Ф. Грузовые перевозки» *	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки	0%	100%
ООО «Волга-флот-тур»**	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки	0%	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%
АО Вознесенская РЭБ флота	Россия	Акционерное общество	Техническое обслуживание и ремонт судов	100%	100%
ООО «Валеран Пропертиз» *	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Сдача имущества в аренду	0%	100%
Ассоциированные компании					
ПАО «Северо-Западное пароходство»	Россия	Публичное акционерное общество	Судоперевозки	29.65%	29.65%

* В ноябре 2017 года завершена реорганизация Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» в форме присоединения к нему ООО «В.Ф. Грузовые перевозки» и ООО «Валеран Пропертиз» (см. Пояснение 23(b)).

** В марте 2017 года ООО «Волга-флот-тур» было ликвидировано.

(б) 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

(а) 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».

(б) Основа подготовки и принципы оценки

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

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной 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.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Неконтролирующая доля участия

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

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

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

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

Объединение бизнеса по результатам передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитывается на дату установления контроля Группы над

предприятиями. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности материнской компании (если такая подготавливалась). Статьи капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий отражается в составе добавочного капитала или накопленного убытка.

(iv) Утрата контроля

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

(v) Операции, исключаемые при консолидации

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

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

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

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

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

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

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность и производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от

убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

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

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

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

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

(d) Уставный капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на каждую отчетную дату. В 2017 году по части судов амортизация не начислялась, поскольку ликвидационная стоимость, определяемая по стоимости лома, превысила балансовую стоимость.

(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 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2017 года, с возможностью их досрочного применения. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение новых стандартов или поправок к стандартам.

Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15

Группа должна применить МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года. Группа оценила ожидаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на свою консолидированную финансовую отчетность. Оцениваемое влияние применения этих стандартов на собственный капитал Группы по состоянию на 1 января 2018 года, основанное на результатах анализа, проведенного к настоящему моменту, не является существенным.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу

нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 9 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

По предварительной оценке Группы, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности, займов и инвестиций в долевые инструменты.

Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок; Группа выбрала в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Группа считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 скорее всего приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. По оценке Группы вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Группой был проведен анализ для выявления недостающей информации. Группа находится в процессе внедрения изменений, которые, как она считает, позволят собирать необходимые данные.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.

Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:

- определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив;
- определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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».

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 15 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

По оценке Группы применение МСФО (IFRS) 15 приведет к незначительному изменению величины выручки, признаваемой в консолидированной отчетности.

Переход на новый стандарт

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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.

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.

Группа завершила первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Группой заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Группы на эту дату, актуальной оценки Группой того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Группа решит применить.

К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам аренды флота.

Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Переход на новый стандарт

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Группа находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

Группа не обязана осуществлять какие-либо корректировки для договоров аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда она является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;*
- *Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);*
- *Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);*
- *Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.*

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. Пояснение 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;
- Пояснение 16 – обесценение активов.

(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 2017 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Аренда судов*	Ремонт судов	Прочие*	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	5,302,626	51,859	193,946	-	5,548,431
Выручка от продаж между сегментами	1,318	23,319	560,018	16,604	601,259
Прочие доходы сегмента	614,315	19,099	9,011	3,710	646,135
Расходы сегмента	(4,667,205)	(173,727)	(706,910)	(8,318)	(5,556,160)
Прибыль сегмента до налогообложения	1,251,054	(79,450)	56,065	11,996	1,239,665

* Результаты сегментов отражены до момента реорганизации Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» в форме присоединения к нему ООО «В.Ф. Грузовые перевозки» (сегмент «Аренда судов») и ООО «Валеран Пропертиз» (сегмент «Прочие», см. Пояснение 23(б)).

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Аренда судов	Ремонт судов	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

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>	2017	2016
Прибыль до налогообложения сегмента	1,239,665	1,554,179
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО, в т. ч.:	1,039,901	976,714
Восстановление убытка от обесценения основных средств и прочих активов	2,207	104,806
Амортизация	(34,601)	(92,365)
Корректировка расходов по операциям финансовой аренды (без учета субсидий)	10,455	(17,172)
Курсовые разницы по лизинговой задолженности в валюте	24,342	104,801
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	384,260	541,814
Капитализированные средние и доковые ремонты за период (включая незавершенное строительство на начало периода)	533,456	222,313
Нетто-изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка при выбытии	-	120,591
Корректировка прибылей и убытков, признанных в РСБУ в связи с ликвидацией дочерних обществ	168,374	-
Дисконтирование процентов по займам, выданным связанным сторонам	(48,157)	-
Прочие корректировки	(435)	(8,074)
Консолидированная прибыль до налогообложения	2,279,566	2,530,893

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>	2017	2016
Выручка от продаж внешним покупателям	5,548,431	4,922,735
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО	1,085	4,724
Выручка Группы в соответствии с МСФО	5,549,516	4,927,459

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

Выручка Группы по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Россия	2,894,970	2,515,999
Иностранные контрагенты	2,654,546	2,411,460
Итого	5,549,516	4,927,459

Выручка от наиболее значимых покупателей, превышающих 10% в общей выручке, в 2017 году составила:

Покупатель	Сегмент	2017 <i>тыс. руб.</i>	%
AustroFIN Mineralöl-und Derivate Handelsges.m.b.H	Фрахт	1,520,606	27.4
Granvik Shipping SA	Фрахт	788,499	14.2
ООО «ПРОМЭКСПЕДИЦИЯ»	Фрахт	737,688	13.3
Итого		3,046,793	54.9

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

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.

(а) 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 займами выданными.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Группа применяет кредитную политику, в соответствии с которой, каждый новый покупатель проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем с ним заключается договор, а также является объектом постоянного контроля на протяжении всего срока действия договора. В Группе разработан комплекс мер контроля за уровнем кредитного риска. Группа начисляет резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, которая признается невозможной к взысканию и не может быть возмещена иными способами. Указанные списываемые суммы составляют компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности.

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

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

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

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

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(iv) Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа предоставила гарантии под обязательства связанных сторон в размере 4,174,636 тыс. руб., в 2016 году: 4,185,966 тыс. руб. (Пояснение 27).

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов.

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>тыс.руб.</i>	Непро- сроченная задол- женность	Задолжен- ность просрочен- ная до 3 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная от 3 до 6 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная от 7 до 12 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная свыше одного года	Итого
Инвестиции	1,840,002	-	-	-	-	1,840,002
Торговая и прочая дебиторская задолженность	132,389	15,292	1,592	3,168	17,524	169,965
Минус: убытки от обесценения	-	(1,112)	(1,190)	(2,381)	(17,524)	(22,207)
Денежные средства и их эквиваленты	607,141	-	-	-	-	607,141
Итого	2,579,532	14,180	402	787	-	2,594,901

Инвестиции включают в себя займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем материнской компании, в сумме 1,839,041 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года. Компания UCL Holding B.V. выразила готовность оказать финансовую поддержку связанным с ней компаниям в случае необходимости для погашения данных займов.

Накопленная задолженность по процентам по займам, выданным связанным сторонам, была продисконтирована сроком на 1 год по ставке, предусмотренной договорами займов.

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>тыс.руб.</i>	Непро- сроченная задол- женность	Задолжен- ность просрочен- ная до 3 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная от 3 до 6 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная от 7 до 12 мес.	Задолжен- ность просрочен- ная свыше одного года	Итого
Инвестиции	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

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>тыс.руб.</i>	2017	2016
Резерв на 1 января	47,609	39,771
(Восстановление неиспользованного резерва)/начисление резерва за период	(6,757)	10,304
Списание дебиторской задолженности за счет начисленного ранее резерва	(18,645)	(2,466)
Резерв на 31 декабря	22,207	47,609

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:

<i>тыс.руб.</i>	Денежный					
2017 год	Балансовая стоимость	поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	213,167	213,167	207,263	5,904	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1,041,216	1,285,941	719,797	150,580	143,725	271,839
Итого	1,254,383	1,499,108	927,060	156,484	143,725	271,839
Выданные поручительства	-	4,174,636	4,174,636	-	-	-

<i>тыс.руб.</i>	Денежный					
2016 год	Балансовая стоимость	поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
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	-	-	-

Согласно кредитным соглашениям и договору лизинга, Группа имеет ряд финансовых ковенант. 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>	2017		
	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	22,447	155,764	178,211
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	970	970
Итого финансовые активы	22,447	156,734	179,181
Финансовые обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	-	437,315	437,315
Итого финансовые обязательства	-	437,315	437,315
Чистая финансовая позиция	22,447	(280,581)	(258,134)

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<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)

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Среднегодовой курс 2017	Курс на конец года 2017	Среднегодовой курс 2016	Курс на конец года 2016	Курс на начало года 2016
руб./долл. США	58.3529	57.6002	67.0349	60.6569	72.8827

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса доллара США к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 28,058 тыс. руб. (2016 год: 77,237 тыс. руб.).

Повышение/(снижение) курса Евро к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения Группы на 2,245 тыс. руб. (2016 год: 0 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>	2017	2016
Кредиты и займы (основная часть) с фиксированной ставкой процента		
Обязательства по финансовой аренде со следующими процентными ставками:		
11%-13% (рубли)	603,901	1,151,766
9%-10% (доллары)	437,315	495,987
Кредиты и займы:		
7% – 8% (доллары)	-	718,602
9% – 12% (рубли)	-	100,600
Итого	1,041,216	2,466,955

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>	2017	2016
На 1 января	20,339	-
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Пояснение 17)	8,712	20,339
Перевод из состава активов, предназначенных для продажи (Пояснение 17)	(20,339)	-
На 31 декабря	8,712	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 2017 года уже начали предприниматься, сформирован план продать активы, инициирована программа поиска покупателя. Ожидается, что реализация состоится к декабрю 2018 года.

9 Выручка от фрахта

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Фрахт	5,091,969	4,146,138
Фрахт от связанных сторон	180,042	418,203
Демередж	34,182	13,383
Итого	5,306,193	4,577,724

10 Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Выручка от ремонта судов	151,030	168,175
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности от связанных сторон	41,520	144,349
Аренда	3,399	1,630
Прочая выручка	47,374	35,581
Итого	243,323	349,735

11 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Расходы на бункеровку и топливо	795,459	719,052
Портовые и прочие сборы	108,654	92,010
Рейсовые и чартерные расходы от связанных сторон	21,686	26,525
Агентские услуги	13,767	13,578
Итого	939,566	851,165

12 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Расходы по заработной плате	801,237	704,846
Ремонт и техническое обслуживание	283,881	134,112
Расходы по социальному страхованию	213,432	191,262
Сырье и материалы	83,099	72,155
Прочие расходы на персонал	79,949	80,894
Страхование имущества (флот)	38,076	44,664
Эксплуатационные расходы от связанных сторон	14	1,577
Итого	1,499,688	1,229,510

13 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Расходы по заработной плате	304,296	263,643
Расходы по социальному страхованию	84,990	72,602
Расходы на услуги по управлению от связанных сторон	42,306	38,460
Невозмещаемый НДС (включая доначисленный НДС в 2017 году по результатам налоговой проверки в сумме 29,557 тыс. руб.)	36,745	3,708
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	35,896	38,783
Командировочные и транспортные расходы	21,928	16,073
Услуги консультантов и аудит	20,304	30,035
Аренда офиса и сопутствующие расходы (вкл. коммунальные)	12,852	9,964
Общехозяйственные и административные расходы от связанных сторон	9,146	8,719
Услуги банков	9,103	7,269
Канцелярские и почтовые расходы и прочие материальные затраты	8,207	6,470
Медицинское и прочее страхование	6,346	3,807
Списание безнадежных долгов по дебиторской и кредиторской задолженностям за период	3,783	2,377
Телекоммуникационные услуги	3,276	3,616
Представительские расходы	923	1,853
Изменение резерва сомнительных долгов	(6,757)	10,304
Штрафы	(25,557)	649
Прочие общехозяйственные и административные расходы	25,927	21,987
Итого	593,714	540,319

14 Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Процентный доход от связанных сторон	154,318	184,402
Процентные доходы по депозитам	16,759	17,203
Процентные доходы по займам выданным	82	81
Прочий финансовый доход	415	-
Итого	171,574	201,686

15 Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	53,023	143,969
Дисконтирование процентов по займам, выданным связанным сторонам	48,157	-
Процентные расходы по банковским кредитам	21,885	130,149
Процентные расходы по займам от связанных сторон	11,216	30,829
Итого	134,281	304,947

16 Обесценение активов

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства	(32,426)	(151,220)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	34,633	256,026
Итого	2,207	104,806

В связи с ухудшением экономической ситуации в России, 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 2017 году выделялись следующие единицы, генерирующие денежные потоки: 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 2017 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 14.72% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Пояснение 19), 22.89% для старого грузового флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения), 21.05% для старого танкерного флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения). 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).

В соответствии с оценкой 2017 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов речного флота превышает возмещаемую стоимость на 25,757 тыс. руб. (в том числе по старому грузовому флоту – 25,757 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 34,633 тыс. руб. (в том числе: по старому грузовому флоту – 32,802 тыс. руб., по старому танкерному флоту – 1,831 тыс. руб.).

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 2017 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов морского флота превышает возмещаемую стоимость на 6,669 тыс. руб. (в том числе по старому грузовому флоту – 6,669 тыс. руб.). В составе операционных расходов был признан убыток от обесценения.

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.).

Обесценение за 2017 год в сумме 26,320 тыс. руб. относится к сегменту фрахта, обесценение в сумме 6,106 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения.

Обесценение за 2016 год в сумме 149,225 тыс. руб. относится к сегменту фрахта, обесценение в сумме 1,891 тыс. руб. относится к сегменту аренды флота, обесценение в сумме 104 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения.

Обесценение за 2017 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 2017 год в сумме 30,140 тыс. руб. относится к сегменту фрахта, восстановление обесценения в сумме 4,493 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения.

Восстановление обесценения за 2016 год в сумме 100,285 тыс. руб. относится к сегменту фрахта, восстановление обесценения в сумме 97,994 тыс. руб. относится к сегменту аренды флота, восстановление обесценения в сумме 57,747 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения.

Восстановление обесценения за 2017 год, в основном, было вызвано увеличением рыночной стоимости тонны металлолома за вычетом расходов на продажу для неиспользуемых судов.

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 2017 года	–	6,834,663	1,572,566	462,118	120,693	48,806	57,264	152,372	9,248,482
Поступления	–	–	421,389	–	–	–	–	182,992	604,381
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	10,549	112,067	4,664	27,465	10,658	581	(165,984)	–
Перевод в/из состава активов, предназначенных для продажи (Пояснение 8)	25,448	(10,005)	–	–	–	–	–	–	15,443
Выбытия	–	(279,747)	(395,645)	(114)	(1,341)	(11,782)	(3,707)	(14,959)	(707,295)
На 31 декабря 2017 года	25,448	6,555,460	1,710,377	466,668	146,817	47,682	54,138	154,421	9,161,011
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2017 года	–	(1,367,664)	(1,026,746)	(122,610)	(90,968)	(31,312)	(46,123)	–	(2,685,423)
Начисление амортизации за год	(1,309)	(162,506)	(255,850)	(17,675)	(9,424)	(4,842)	(1,495)	–	(453,101)
Обесценение за год (Пояснение 16)	(6,669)	(25,757)	–	–	–	–	–	–	(32,426)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения (Пояснение 16)	–	34,633	–	–	–	–	–	–	34,633
Перевод в/из состава активов, предназначенных для продажи (Пояснение 8)	(5,109)	1,293	–	–	–	–	–	–	(3,816)
Выбытия	–	227,398	395,645	70	1,181	10,531	3,592	–	638,417
На 31 декабря 2017 года	(13,087)	(1,292,603)	(886,951)	(140,215)	(99,211)	(25,623)	(44,026)	–	(2,501,716)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2016 года	–	5,466,999	545,820	339,508	29,725	17,494	11,141	152,372	6,563,059
На 31 декабря 2017 года	12,361	5,262,857	823,426	326,453	47,606	22,059	10,112	154,421	6,659,295

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<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 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
<i>Амортизация и обесценение</i>									
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 год	(15)	(246,061)	(240,671)	(18,239)	(9,888)	(3,716)	(2,480)	–	(521,070)
Обесценение за год (Пояснение 16)	–	(151,220)	–	–	–	–	–	–	(151,220)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения (Пояснение 16)	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)
<i>Балансовая стоимость</i>									
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

Определение ликвидационной стоимости

Стоимость тонны металлолома за вычетом расходов на продажу, используемая для определения ликвидационной стоимости судов, на 31 декабря 2017 года составляет 8,120 тыс. руб. (на 31 декабря 2016: 5,803 тыс. руб.)

Основные средства, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2017 года суда балансовой стоимостью 754,065 тыс. руб. с учетом докования (на 31 декабря 2016: 552,610 тыс. руб. с учетом докования) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов, полученных связанными сторонами.

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 2017 года Группа арендовала 11 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 4,080,718 тыс. руб. с учетом докования.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа арендовала 11 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 4,121,699 тыс. руб. с учетом докования.

18 Инвестиции

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Балансовая стоимость на начало периода	2,157,830	3,258,366
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	384,260	541,814
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	(88,701)	(338,424)
Выбытие ассоциированных предприятий	-	(955,234)
Эффект перекрестного владения от выбытия ассоциированных предприятий	-	(280,465)
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных предприятий	-	(68,227)
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных предприятий	(18,970)	-
Балансовая стоимость на конец периода	2,434,419	2,157,830

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 634,151 тыс. руб.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

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

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
ПАО «Северо-Западное пароходство»	384,260	358,364
ООО «ВодоходЪ»*	-	183,450
	384,260	541,814

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

В 2017 году Группа не получала дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании (2016: дивиденды в пользу Группы не объявлялись). Акции ПАО «СЗП» обращаются на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 234 руб. (2016: 245 руб.). Стоимость доли Группы на 31 декабря 2017 года, рассчитанная по цене обращения на бирже, составляет 729,398 тыс. руб. (2016: 763,686 тыс. руб.).

<i>тыс. руб.</i>	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтролирующей доли
2017								
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	12,975,039	2,975,690	(3,275,984)	(4,551,839)	87,614	11,136,423	1,295,987
		12,975,039	2,975,690	(3,275,984)	(4,551,839)	87,614	11,136,423	1,295,987

<i>тыс. руб.</i>	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

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

<i>тыс. руб.</i>	2017			2016		
	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%	8,210,520	2,434,419	29.65%	7,277,670	2,157,830
		8,210,520	2,434,419		7,277,670	2,157,830

(b) Прочие инвестиции

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Долгосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 12-13%	-	919,155
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с фиксированной ставкой 12-13%	-	413,152
Долгосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	1,345,831	-
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	493,210	-
Долгосрочные займы третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	809	809
Проценты по долгосрочным займам третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	152	108
Итого	1,840,002	1,333,224

19 Налог на прибыль

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

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(287,673)	(292,472)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(34,669)	58,276
Начисление отложенного налога		
Изменение ставки налога	(311)	-
Возникновение временных разниц	(13,994)	(9,603)
Итого	(336,647)	(243,799)

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

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Прибыль до налогообложения	2,279,566	2,530,893
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(455,411)	(504,786)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(34,669)	58,276
Изменение ставки налога	(311)	-
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога невычитаемых расходов и доходов, освобожденных от налогообложения	153,744	202,711
Итого	(336,647)	(243,799)

Налоговая ставка для российских предприятий Группы (кроме АО «Вознесенская РЭБ») составляет 20%. Для предприятия АО «Вознесенская РЭБ» в 2017 году действует ставка налога на прибыль 16.5% (2016: 15.5%).

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 2017 года

Изменения в величине отложенных налогов составили:

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2017 года	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,511	(1,293)	1,218
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25,635	(12,883)	12,752
Прочие инвестиции	-	9,631	9,631
Запасы и прочие	24,151	1,410	25,561
	52,297	(3,135)	49,162
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(407,186)	(20,777)	(427,963)
Прочие	(13,929)	9,607	(4,322)
	(421,115)	(11,170)	(432,285)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(368,818)	(14,305)	(383,123)

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<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
Запасы и прочие	2,215	21,936	-	24,151
	20,048	32,249	-	52,297
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(366,589)	(40,597)	-	(407,186)
Прочие инвестиции	(161,295)	-	161,295	-
Прочие	(12,674)	(1,255)	-	(13,929)
	(540,558)	(41,852)	161,295	(421,115)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(520,510)	(9,603)	161,295	(368,818)

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года отложенное налоговое обязательство в размере 33,464 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 117,706 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 2017 года отложенное налоговое обязательство в размере 227,135 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 172,339 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 2017	На 31 декабря 2016
Сырье и материалы	298,290	254,865
Промышленное топливо	140,731	113,292
Прочие запасы	26,768	15,255
Минус: резерв под обесценение запасов	(12,016)	(12,214)
Итого	453,773	371,198

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Авансы выданные и прочие предоплаты	149,756	101,610
НДС по приобретенным ценностям	99,361	112,962
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	78,164	39,864
Прочая дебиторская задолженность	67,394	39,929
Торговая дебиторская задолженность	64,561	171,573
Дебиторская задолженность связанных сторон	38,917	779,542
Авансы выданные связанным сторонам	-	24
Минус: резерв по сомнительным долгам	(22,207)	(47,609)
Итого	475,946	1,197,895

22 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	560,748	123,290
Депозиты до востребования	46,393	458,767
Итого	607,141	582,057

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 2017 году были объявлены дивиденды за 2016 финансовый год в размере 282 руб. на одну привилегированную акцию; по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись (в 2016 г.: 204 руб. на одну привилегированную акцию; по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись).

(b) Собственные выкупленные акции

В июле 2017 года Совет Директоров Компании утвердил отчет об итогах предъявления акционерами требований о выкупе принадлежащих им акций Компании в рамках выкупа акций при реорганизации Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» в форме присоединения к нему ООО «В.Ф. Грузовые перевозки» и ООО «Валеран Пропертиз». В августе 2017 года в соответствии с утвержденным отчетом был произведен выкуп акций Компании у неконтролирующих акционеров. Количество обыкновенных акций, выкупленных у акционеров, составило 1,421; количество привилегированных акций, выкупленных у акционеров, составило 55,699; сумма денежных средств, выплаченных за обыкновенные и привилегированные акции составила 92,830 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года все собственные выкупленные акции находились на балансе Группы.

(с) 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.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Прибыль за отчетный год	1,936,988	2,287,718
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	450,191	550,608
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	1,486,797	1,737,110
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1,520,440	1,520,994
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	460,377	482,106
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	977.87	1,142.09

(d) 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 2016 г. и 31 декабря 2017 г.	1,520,994	760,497	482,106	241,053	301,162	1,302,712

24 Обязательства по финансовой аренде

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	399,548	1,068,390
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	641,668	579,363
Итого	1,041,216	1,647,753

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	719,797	78,129	641,668
От 1 года до 5 лет	294,305	115,839	178,466
Более 5 лет	271,839	50,757	221,082
	1,285,941	244,725	1,041,216

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

В 2017 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 2017 год составила 76,374 тыс. руб. (2016: 120,094 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).

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	133,173	110,739
Задолженность перед персоналом, включая страховые взносы	128,661	112,716
Торговая кредиторская задолженность	45,356	47,562
Налоги к уплате	22,733	31,746
Авансы, полученные от связанных сторон	24,704	27,069
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	28,734	11,489
Предоплаты покупателей	5,511	689
Итого	388,872	342,010

26 Операционная аренда

Группа арендует объекты основных средств и земельные участки, принадлежащие местным органам власти и другим компаниям, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы установлен соответствующими договорами аренды, величина арендных платежей регулярно

пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры. Большинство договоров операционной аренды имеет срок не более года.

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

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
До 1 года	19,663	20,719
От 1 года до 5 лет	325	308
Свыше 5 лет	2,191	2,154
	22,179	23,181

Группа также арендует речные суда. В текущем году расходы по аренде флота составили 20,642 тыс. руб. (2016: 23,854 тыс. руб.), по прочей операционной аренде – 3,362 тыс. руб. (2016: 2,905 тыс. руб.)

27 Фактические и условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. 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». В 2017 году Группа выдала поручительство за исполнение связанной стороной обязательств по кредитному договору с ПАО «Сбербанк России». На 31 декабря 2017 обязательства по данным кредитам и банковской гарантии составили 4,174,636 тыс. руб. (2016: 4,185,966 тыс. руб.)

28 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Непосредственной материнской компанией Компании является Волго-Балт Транспорт Холдинг Лимитед (Volgo-Balt Transport Holding Limited).

(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>	2017	2016
Заработная плата и премии	18,603	12,432
Итого	18,603	12,432

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>	2017	2016
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	2,026	35,235
Прочие связанные стороны	178,016	382,968
Итого	180,042	418,203

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

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	7,315	89,113
Прочие связанные стороны	34,205	55,236
Итого	41,520	144,349

Рейсовые и чартерные расходы (Пояснение 11)

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Прочие связанные стороны	21,686	26,525
Итого	21,686	26,525

Эксплуатационные расходы (Пояснение 12)

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	446
Прочие связанные стороны	14	1,131
Итого	14	1,577

Общехозяйственные и административные расходы (Пояснение 13)

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,309	1,309
Прочие связанные стороны (услуги по управлению)	42,306	38,460
Прочие связанные стороны	7,837	7,410
Итого	51,452	47,179

Прибыль от выбытия основных средств, материалов и прочих активов

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	74
Прочие связанные стороны	567	161,279
Итого	567	161,353

Финансовые доходы (Пояснение 14)

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Прочие связанные стороны	154,318	184,402
Итого	154,318	184,402

Финансовые расходы (Пояснение 15)

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Материнская компания	11,216	30,829
Прочие связанные стороны	48,157	-
Итого	59,373	30,829

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	540
Прочие связанные стороны	468	482
Итого	468	1,022

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	426
Прочие связанные стороны	189	2,372
Итого	189	2,798

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

<i>тыс. руб.</i>	2017	2016
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 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Прочие связанные стороны	1,839,041	1,332,307
Итого	1,839,041	1,332,307

Займы, выданные связанным сторонам, не обеспечены.

Кредиты и займы полученные, включая проценты

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Материнская компания	-	718,602
Итого	-	718,602

Дебиторская задолженность (Пояснение 21)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,943	4,867
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Промежуточная материнская компания	-	601,548
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие связанные стороны	36,974	173,151
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	38,917	779,566

Кредиторская задолженность (Пояснение 25)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	129	129
Прочие связанные стороны	53,309	38,429
Итого	53,438	38,558

29 События после отчетной даты

В марте 2018 года Группа выдала поручительство за исполнение связанной стороной АО «Окская судовой верфь» всех обязательств по договору о предоставлении банковских гарантий перед ПАО «Сбербанк России». Предел общей ответственности Группы перед ПАО «Сбербанк России» за исполнение АО «Окская судовой верфь» обязательств по договору о предоставлении банковских гарантий ограничивается суммой 935,989 тыс. руб.

В марте 2018 года Группа приобрела у связанной стороны АО «Северо-Западный флот» сухогрузный теплоход «Волго-Дон 5088» за возмещение в сумме 10,000 тыс. руб. (включая НДС).

В марте 2018 года Группа осуществила продажу судов (барж) 2033 и 2034 связанной стороне ПАО «Северо-Западное пароходство» за общее возмещение в сумме 10,000 тыс. руб. (включая НДС). По состоянию на 31 декабря 2017 года данные суда балансовой стоимостью 8,712 тыс. руб. отражены в составе активов, предназначенных для продажи.

В апреле 2018 года Советом директоров Группы была одобрена сделка продажи собственных выкупленных акций Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» компании Волго-Балт Транспорт Холдинг Лимитед (Volgo-Balt Transport Holding Limited) за вознаграждение в размере 93,010 тыс. руб.