

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

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

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



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

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

Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности,

Аудируемое лицо: ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»

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

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

603001, Нижний Новгород, площадь Маркина, 15 А

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

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

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

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



А. П. Гричук

Директор Нижегородского филиала АО «КПМГ» (доверенность от 20 марта 2015 года)

АО «КПМГ»

29 апреля 2015 года

Нижний Новгород, Российская Федерация

Консолидированный отчет о прибыли или убытке**и прочем совокупном доходе**

тыс. руб.	Поясн.	2014	2013
Выручка от фрахта	9	4,457,438	4,099,134
Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности	10	2,310,372	571,277
Рейсовые и чартерные расходы	11	(1,056,831)	(1,146,483)
Эксплуатационные расходы по флоту	12	(1,377,735)	(1,414,731)
Амортизация	17	(558,265)	(570,515)
Расходы на строительство и ремонт судов		(2,129,985)	(227,814)
Прочая себестоимость		(60,728)	(178,608)
Обесценение активов	16	248,507	708,064
Общехозяйственные и административные расходы	13	(669,601)	(552,736)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		53,809	250,043
Прочие доходы		83,531	16,047
Прочие расходы		(59,068)	(47,616)
Прибыль от операционной деятельности		1,241,444	1,506,062
Финансовые доходы	14	81,589	113,208
Финансовые расходы	15	(451,996)	(436,718)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	18(a)	368,556	320,302
Убыток по курсовым разницам		(1,022,206)	(75,941)
Прибыль до налогообложения		217,387	1,426,913
Расход по налогу на прибыль	19	(97,876)	(277,859)
Прибыль за отчетный год		119,511	1,149,054
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей дочерних обществ из другой функциональной валюты		(3,190)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий		583,375	74,594
Прочий совокупный доход ассоциированных компаний		33,570	
Изменение справедливой стоимости инвестиции (Пояснение 18(a), (b))		306,995	
Отложенный налог, начисленный на изменение справедливой стоимости инвестиции (Пояснение 19)		(168,301)	
Прочий совокупный доход/(расход)		26,005	(32,648)
Прочий совокупный доход за отчетный год		778,454	41,946
Общий совокупный доход за отчетный год		897,965	1,191,000
Прибыль, причитающаяся			
Собственникам Компании		388,362	1,135,784
Владельцам неконтролирующей доли участия		(268,851)	13,270
Прибыль за отчетный год		119,511	1,149,054
Общий совокупный доход, причитающийся			
Собственникам Компании		1,166,816	1,177,730
Владельцам неконтролирующей доли участия		(268,851)	13,270
Общий совокупный доход за отчетный год		897,965	1,191,000
Прибыль на акцию, рублей	23(b)	193.88	567.01

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 29 апреля 2015 года и подписана по его поручению следующими лицами:

Шишкин Александр Алексеевич,

Управляющий директор ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство»

Юдин Алексей Петрович,

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

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Основные средства	17	6,239,762	8,576,843
Нематериальные активы		3,907	4,340
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	18(a)	2,794,861	1,711,893
Прочие инвестиции	18(b)	931,611	11,078
Итого внеоборотных активов		9,970,141	10,304,154
Запасы	20	503,751	564,560
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	351,481	338,587
Налог на прибыль к возмещению		114,803	61,190
Инвестиции	18(b)	1,275,581	1,043,618
Денежные средства и их эквиваленты	22	88,531	89,042
Активы, предназначенные для продажи	8	-	1,837,480
Итого оборотных активов		2,334,147	3,934,477
Всего активов		12,304,288	14,238,631
Капитал			
Уставный капитал	23(c)	1,302,712	1,302,712
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		557,685	13,626
Нераспределенная прибыль		5,292,131	4,868,083
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		7,592,712	6,624,614
Неконтролирующая доля участия		48,438	(51,538)
Итого капитала		7,641,159	6,573,076
Кредиты и займы	24	1,091,443	862,612
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	25	1,598,433	2,025,159
Отложенные налоговые обязательства	19	559,124	788,608
Итого долгосрочных обязательств		3,249,000	3,676,379
Кредиты и займы	24	672,230	727,760
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	25	417,381	379,837
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	323,237	998,808
Обязательства по налогу на прибыль		1,281	5,729
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	8	-	1,877,042
Итого краткосрочных обязательств		1,414,129	3,989,176
Всего обязательств		4,663,129	7,665,555
Всего капитала и обязательств		12,304,288	14,238,631

*Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
 финансовой отчетности.*

Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>тыс. руб.</i>	Поясн.	2014	2013
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		119,511	1,149,054
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	17	558,265	570,515
Восстановление убытка от обесценения основных средств и прочих активов	16	(248,507)	(708,064)
Прибыль от выбытия основных средств		(13,234)	(226,811)
Убыток по курсовым разницам		1,022,206	75,941
Доля в (прибыли)/убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	18	(368,556)	(320,302)
Финансовые доходы	14	(81,589)	(113,208)
Финансовые расходы	15	451,996	436,718
Списание сумм не востребовавшихся дивидендов		(11,544)	-
Списание капитализированных ремонтов в связи с выбытием дочерних предприятий		43,248	-
Расход по налогу на прибыль	19	97,876	277,859
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		1,569,672	1,141,702
Уменьшение запасов		44,504	45,270
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(36,391)	73,640
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		52,475	(54,215)
Изменение в оборотном капитале дочернего предприятия, предназначенного для продажи		(390,626)	-
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1,239,634	1,206,397
Налог на прибыль уплаченный		(163,072)	(198,284)
Денежные средства от операционной деятельности		1,076,562	1,008,113

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. руб.	Поясн.	2014	2013
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(212,479)	(278,469)
Приобретения объектов основных средств и нематериальных активов		(66,799)	(188,866)
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи		28,133	440,807
Поступления от выбытия ассоциированных предприятий		1,500	-
Займы выданные		(809)	(433,200)
Погашение займов выданных		506,640	347,063
Проценты полученные		30,195	60,479
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	28,243
Выбытие дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		(20,172)	-
Выбытие дочернего предприятия, представленного в качестве выбывающей группы, за вычетом имеющихся у них денежных средств		(50,340)	-
Приобретение дополнительных акций дочернего предприятия		(6,412)	-
Денежные средства, от/(использованные) в инвестиционной деятельности		209,457	(23,943)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты уплаченные		(355,080)	(286,667)
Дивиденды выплаченные		(36,151)	(56,799)
Получение кредитов и займов		4,351,648	3,607,190
Возврат заемных средств		(4,776,515)	(3,835,228)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды за вычетом субсидии		(531,704)	(532,921)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1,347,802)	(1,104,425)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(61,783)	(120,255)
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		39,318	8,845
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		110,996	222,406
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	88,531	110,996

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 59 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 2013 года	1,302,712	440,193	4,260,522	(60,968)	5,942,459	45,541	5,988,000	
Прибыль за год	-	-	1,135,784	-	1,135,784	13,270	1,149,054	
Прочий совокупный доход за год	-	-	(32,648)	74,594	41,946	-	41,946	
Общий совокупный доход за год	-	-	1,103,136	74,594	1,177,730	13,270	1,191,000	
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретения ассоциированных предприятий в рамках сделок между предприятиями под общим контролем	-	-	(18,785)	-	(18,785)	-	(18,785)	
Приобретения дочерних предприятий в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем	-	-	(406,022)	-	(406,022)	(108,748)	(514,770)	
Дивиденды собственникам	-	-	(70,768)	-	(70,768)	(1,601)	(72,369)	
На 31 декабря 2013 года	1,302,712	440,193	4,868,083	13,626	6,624,614	(51,538)	6,573,076	

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют				
На 1 января 2014 года	1,302,712	440,193	4,868,083	13,626	6,624,614	(51,538)	6,573,076	
Прибыль за год	-	-	388,362	-	388,362	(268,851)	119,511	
Прочий совокупный доход за год	-	-	198,269	580,185	778,454	-	778,454	
Общий совокупный доход за год	-	-	586,631	580,185	1,166,816	(268,851)	897,965	
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретения ассоциированных предприятий в рамках сделок между предприятиями под общим контролем (Пояснение 18)	-	-	(932,310)	-	(932,310)	-	(932,310)	
Выбытия дочерних предприятий (выбывающей группы) в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (Пояснение 8)	-	-	771,913	-	771,913	381,529	1,153,442	
Выбытия ассоциированных предприятий в рамках сделок между предприятиями под общим контролем (Пояснение 18)	-	-	3,016	-	3,016	-	3,016	
Реклассификация курсовых разниц в связи с утратой существенного влияния (Пояснение 18)	-	-	36,126	(36,126)	-	-	-	
Дивиденды собственникам	-	-	(41,687)	-	(41,687)	-	(41,687)	
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(5,931)	(5,931)	
Изменения долей владения								
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	359	-	359	(6,771)	(6,412)	
На 31 декабря 2014 года	1,302,712	440,193	5,292,131	557,685	7,592,721	48,438	7,641,159	

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1 Характер деятельности

(а) Отчитывающаяся организация

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

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

Группа входит в состав Группы Fletcher, материнскими компаниями которой является Fletcher Industrial Equity Fund, Ltd (89.5%) и ООО «ЛКБ-Инвест» (10.5%). Для целей настоящей финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных Стандартов (IAS) 1.138(с), 24.13, конечным бенефициаром Группы является В.С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Пояснении 30.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31.12.2014	31.12.2013
ООО «В.Ф. Грузовые перевозки»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки	100%	100%
ООО «В.Ф.Пассажирские перевозки»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки	0%	100%
ООО «Волга-флот-тур»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки	100%	100%
Sunstrom Ltd	Кипр	Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью	Инвестиционная деятельность	100%	100%
ОАО «Борремфлот»	Россия	Открытое акционерное общество	Ремонт и модернизация судов	76.49%	76.49%
ОАО «СРЗ «Память Парижской Коммуны»	Россия	Открытое акционерное общество	Судоремонт	74.50%	64.52%
ОАО Вознесенская РЭБ флота	Россия	Открытое акционерное общество	Техническое обслуживание судов	100%	100%
ОАО «Пассажирский порт»	Россия	Открытое акционерное общество	Перевозка грузов и пассажиров	0%	100%
ООО «Судостроительная верфь «Речная»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Ремонт судов	0%	90%
ОАО «Окская судовой верфь»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство и ремонт судов	9.4%	54.56%
ООО «Валеран Пропертиз»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Сдача имущества в аренду	99.94%	99.94%

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31.12.2014	31.12.2013
ООО «Навашинский машиностроительный завод»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Строительство и ремонт судов	0%	54.01%
Ассоциированные компании					
ООО «В.Ф.Танкер»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Судоперевозки, оказание услуг по перевозке нефтепродуктов	5.78%	25.5%
ОАО «Северо-Западное пароходство»	Россия	Открытое акционерное общество	Судоперевозки	29.65%	29.65%
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Открытое акционерное общество	Брокерская деятельность	0%	50%
ООО «ВодоходЪ»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Пассажирские перевозки	46.11%	0%

(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.

Продолжающийся 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 и доллар США. 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 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 7, 21 – торговая и прочая дебиторская задолженность в отношении определения резерва по сомнительным долгам;
- Пояснение 19 – отложенные налоговые активы;
- Пояснение 7 – справедливая стоимость и управление финансовыми рисками (гарантии);
- Пояснение 8 – активы, предназначенные для продажи.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Неконтролирующая доля участия

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

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

(ii) Дочерние предприятия

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

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

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

(iv) Утрата контроля

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

(v) *Операции, исключаемые при консолидации*

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

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

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

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

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

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

(b) *Иностранная валюта*

(i) *Операции в иностранной валюте*

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

(ii) *Деятельность зарубежных предприятий*

Активы и обязательства зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления по курсам, действовавшим на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в составе резерва накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте в составе капитала. При продаже зарубежного

предприятия (как частичной, так и полной) соответствующие суммы, отраженные в резерве по пересчету операций в иностранной валюте, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

Прибыли и убытки по курсовым разницам в связи с монетарным активом, полученным от зарубежного предприятия или подлежащим оплате, расчеты по которому не планируются и в обозримом будущем представляются крайне маловероятными, рассматриваются как часть чистой инвестиции в зарубежное предприятие и признаются непосредственно в составе капитала в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте. Результаты деятельности зарубежных предприятий не отражались в валюте какой-либо страны с гиперинфляционной экономикой.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

В состав непроизводных финансовых инструментов входят торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных, налоговых и прочих предоплат), денежные средства и их эквиваленты, 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 непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Первоначально Группа признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и размещения соответственно. Все прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого 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 непроизводные 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.

Группа классифицирует непроизводные 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 непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(iv) Докование и обследования

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

(f) Запасы

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

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

(g) Арендные 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 непроверяемыми.

(л) 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) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

(о) Прибыль на акцию

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

(р) Сегментная отчетность

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

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

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «*Договоры на строительство*», МСФО (IAS) 18 «*Выручка*» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «*Программы лояльности клиентов*». Основопологающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

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

- МСФО (IFRS) 14 «*Отложенные тарифные корректировки*».
- *Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11).*
- *Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).*
- *Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19).*

- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2010–2012 годы.
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2011–2013 годы.

5 Определение справедливой стоимости

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

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

Для оценки справедливой стоимости, в том числе, привлекаются независимые оценщики (см. Пояснения 16). Группа специалистов анализирует полученную от независимых оценщиков информацию на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

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

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

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

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

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

- Пояснение 7 – справедливая стоимость и управление финансовыми рисками
- Пояснение 16 – обесценение активов;

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной

ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

6 Операционные сегменты

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

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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Аренда судов	Ремонт и судостроение	Прочие	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	3,747,945	393,226	385,100	178,647	4,704,918
Выручка от продаж между сегментами	2,217	43,121	173,263	15,967	234,568
Расходы сегмента	(3,175,484)	(181,847)	(587,498)	(106,493)	(4,051,322)
Результаты сегмента	574,678	254,500	(29,135)	88,121	888,164

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

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Результаты сегмента	1,514,640	888,164
Нераспределенный доход	647,498	616,028
Нераспределенные расходы	(2,061,642)	(848,824)
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО, в т. ч.:	116,891	771,545
Обесценение активов	248,507	708,064
Амортизация	(68,495)	(118,953)
Процентные расходы по операциям финансовой аренды (без учета субсидий)	(228,938)	(295,184)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	368,556	320,302
Капитализированные средние и доковые ремонты за период	212,479	278,469
Прочие корректировки	(415,218)	(121,153)
Консолидированная прибыль до налогообложения	217,387	1,426,913

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

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

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Выручка от продаж внешним покупателям	6,494,905	4,704,918
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО	272,905	(34,507)
Выручка Группы в соответствии с МСФО	6,767,810	4,670,411

Корректировка выручки в соответствии с МСФО связана с разницей в признании выручки для судоремонтных и судостроительных предприятий Группы в соответствии с МСФО 11 «Договоры подряда».

Выручка Группы по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Выручка		
Россия	3,797,092	2,478,939
Иностранные контрагенты	2,970,718	2,191,472
Итого	6,767,810	4,670,411

Выручка от наиболее значимых покупателей в 2014 году составила:

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

Выручка от наиболее значимых покупателей в 2013 году составила:

Покупатель	Сегмент	2013	%
		<i>тыс. руб.</i>	
AustroFIN Mineralol-und Derivate Handelsges.m.b.H	Фрахт	891,884	19.1
Итого		891,884	19.1

7 Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

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

тыс. руб.	Поясн.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			Итого
						Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
31 декабря 2014 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18	-	865,564	-	865,564	-	-	865,564	865,564
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты	22	88,531	-	-	88,531	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	351,481	-	-	351,481	-	-	-	-
Займы выданные	18 b	1,341,628	-	-	1,341,628	-	-	-	-
		1,781,640	865,564	-	2,647,204	-	-	865,564	865,564
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	24	1,763,673			1,763,673	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	25	-		2,015,814	2,015,814	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	26	-		323,237	323,237	-	-	-	-
		1,763,673		2,339,051	4,102,724	-	-	-	-

тыс. руб.	Поясн.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			Итого
						Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
31 декабря 2013 года									
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты	22	89,042	-	-	89,042	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	338,587	-	-	338,587	-	-	-	-
Займы выданные	18 b	1,054,696	-	-	1,054,696	-	-	-	-
		1,482,325	-	-	1,482,325	-	-	-	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	24	1,590,372	-	-	1,590,372	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	25	-	-	2,404,996	2,404,996	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	26	-	-	998,808	998,808	-	-	-	-
		1,590,372	-	3,403,804	4,994,176	-	-	-	-

(а) Оценка справедливой стоимости

(i) Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

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

Существенные исходные данные модели:

- прогнозируемый годовой темп роста выручки (2015: 1.5 %);
- прогноз рентабельности по ЕБИТДА (2015: от 44% до 56.7%);
- ставка дисконтирования (2015: 11.27%).

Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости

Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:

- годовой темп роста выручки будет выше (ниже);
- рентабельность по ЕБИТДА будет выше (ниже); или
- ставка дисконтирования будет ниже (выше).

(ii) Справедливая стоимость Уровня 3

Сверка справедливой стоимости Уровня 3

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

тыс. руб.	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
Сальдо на 1 января 2014	-
Приобретено (Пояснение 18а)	558,569
Убыток, отраженный в составе финансовых расходов	
– Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	-
Прибыль, отраженная в составе прочего совокупного дохода	
– Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	306,995
Переводы с Уровня 3	-
Сальдо на 31 декабря 2014 года	865,564

Анализ чувствительности

Обоснованно возможные изменения одного из существенных ненаблюдаемых исходных параметров на отчетную дату при неизменности прочих исходных данных, будут иметь следующее влияние на справедливую стоимость инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

тыс. руб.	Прибыль или убыток	
	Увеличение	Уменьшение
31 декабря 2014 года		
Годовой темп роста выручки (рост на 0.5 п.п. в каждом прогнозном периоде)	187,139	(175,522)
Ставка дисконтирования (рост на 0.5 п.п.)	(71,481)	76,182

(b) Общий обзор

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

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

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

Система управления рисками

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

(c) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

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

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(iv) Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа предоставила гарантии под обязательства связанных сторон в размере 6,784,437 тыс. руб., в 2013 году: 7,884,614 тыс. руб. (Пояснение 29).

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 2014 года:

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

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

<i>тыс.руб.</i>	Непросроченная задолженность	Задолженность просроченная до 3 мес.	Задолженность просроченная от 3 до 6 мес.	Задолженность просроченная от 7 до 12 мес.	Задолженность просроченная свыше одного года	Итого
Инвестиции	1,054,696	-	-	-	-	1,054,696
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45,342	112,368	15,220	5,208	55,784	233,922
Минус: убытки от обесценения	(141)	(3,488)	(1,721)	(702)	(18,554)	(24,606)
Денежные средства и их эквиваленты	89,042	-	-	-	-	89,042
Итого	1,188,939	108,880	13,499	4,506	37,230	1,353,054

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>тыс.руб.</i>	2014	2013
Резерв на 1 января	24,606	25,296
Начисление/(восстановление) неиспользованного резерва за период	14,873	(690)
Изменение резерва в связи с выбытием дочерних обществ	(5,188)	-
Списание дебиторской задолженности за счет начисленного ранее резерва	(1,662)	-
Резерв на 31 декабря	32,629	24,606

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

(d) Риск недостатка ликвидности

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

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

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

<i>тыс.руб.</i>	Денежный поток				
2013 год	Балансовая стоимость	согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет
Кредиты и займы	1,590,372	1,923,185	861,988	567,922	493,275
Торговая и прочая кредиторская задолженность	852,925	852,925	852,925	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2,404,996	3,175,369	635,074	1,270,148	1,270,147
Итого	4,848,293	5,951,479	2,349,987	1,838,070	1,763,422
Выданные поручительства	-	7,884,614	7,884,614	-	-

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

(е) Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

Уровень валютного риска

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

<i>тыс. руб.</i>	2014	
	Долл. США	Итого
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	31,259	31,259
Торговая и прочая дебиторская задолженность	48	48
Итого финансовые активы	31,307	31,307

Финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность	8,577	8,577
Кредиты и займы	1,379,609	1,379,609
Итого финансовые обязательства	1,388,186	1,388,186
Чистая финансовая позиция	(1,356,879)	(1,356,879)

тыс. руб.

	2013		
	Долл. США	Руб.	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9,423	-	9,423
Торговая и прочая дебиторская задолженность	315	-	315
Итого финансовые активы	9,738	-	9,738

Финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,475	18,785	25,260
Кредиты и займы	987,827	-	987,827
Итого финансовые обязательства	994,302	18,785	1,013,087
Чистая финансовая позиция	(984,564)	(18,785)	(1,003,349)

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Курс на начало года
	2014	2014	2013	2013	2013
руб./долл. США	38.4217	56.2584	31.8480	32.7292	30.3727

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса доллара США к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 135,688 тыс. руб. (2013 год: 98,456 тыс. руб.). Повышение/(снижение) курса рубля к курсу функциональной валюты на 10% не привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы в 2014 году (2013 год: уменьшение/(увеличение) 1,879 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>	2014	2013
Кредиты и займы (основная часть) с фиксированной ставкой процента		
Обязательства по финансовой аренде со следующими процентными ставками:		
9%-13% (рубли)	2,015,814	2,404,996
Кредиты и займы:		
9% – 12% (рубли)	60,000	599,445
12% – 14% (рубли)	272,908	-
17% – 18% (рубли)	50,000	-
Кредиты и займы (основная часть) с плавающей ставкой процента:		
Кредиты и займы:		
Libor + 8.5% (доллары США)	1,379,609	987,827
Итого	3,778,331	3,992,268

Изменение ставки Libor на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения за период на 13,796 тыс. руб. (2013: 9,878 тыс. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

(f) Справедливая и балансовая стоимость

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

(g) Управление капиталом

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

- рентабельность;
- ликвидность.

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

8 Активы и обязательства, предназначенные для продажи

В соответствии со схемой и планами, разработанными руководством материнской компании и руководством Группы в декабре 2013 года, 45.16% акций ОАО «Окская судоверфь», принадлежащие Группе, в декабре 2014 года были реализованы ассоциированной компании ОАО

«Северо-Западное Пароходство», находящейся под общим контролем материнской компании, за возмещение в сумме 648,642 тыс. руб. Возмещение было зачтено в полной сумме в счет имеющейся кредиторской задолженности перед ОАО «Северо-Западное Пароходство». Соответственно, активы и обязательства дочернего общества Группы ОАО «Окская судовой верфь» с момента приобретения Группой акций ОАО «Окская судовой верфь» до момента выбытия представлены как активы и обязательства выбывающей группы, предназначенной для продажи.

<i>тыс. руб.</i>	2014
Результаты дочернего предприятия, представленного в качестве выбывающей группы, до момента выбытия	
Выручка	2,005,280
Расходы	(2,562,565)
Результаты операционной деятельности	(557,285)
Расходы по налогу на прибыль	-
Убыток от деятельности дочернего предприятия, предназначенного для продажи	(557,285)

Так как акции ОАО «Окская судовой верфь» были куплены в конце 2013 года, сравнительные данные за 2013 год отсутствуют.

Выбытие дочернего предприятия ОАО «Окская судовой верфь», предназначенного для продажи, оказало влияние на чистые активы Группы на дату выбытия следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	
Чистые идентифицируемые активы на дату выбытия	(813,558)
Вознаграждение к получению	648,642
Превышение стоимости вознаграждения над стоимостью чистых активов	1,462,200
Эффект перекрестного владения ассоциированных компаний	(308,758)
Эффект от выбытия дочерних предприятий, учтенный в составе капитала	1,153,442

Эффект выбытия дочернего предприятия, предназначенного для продажи, на денежные потоки указан в таблице ниже.

<i>в тыс. руб.</i>	Итого
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(50,340)
Денежный поток от выбытия дочернего предприятия, предназначенного для продажи, за вычетом имеющихся у них денежных средств	(50,340)

После реализации Группой 45.16% акций ОАО «Окская судовой верфь» ассоциированной компании ОАО «Северо-Западное Пароходство», оставшаяся доля владения Группой акциями ОАО «Окская судовой верфь» составляла 9.4%. Инвестиция Группы в акции ОАО «Окская судовой верфь» отражена в составе прочих инвестиций по стоимости 0 руб. вследствие существенных отрицательных чистых активов предприятия ОАО «Окская судовой верфь» на момент выбытия дочернего предприятия, предназначенного для продажи.

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Активы, предназначенные для продажи		
Основные средства	-	333,241
Запасы	-	607,777
Дебиторская задолженность	-	874,492
Денежные средства	-	21,954
Прочие	-	16
	-	1,837,480

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Обязательства		
Кредиты и займы	-	1,315,979
Кредиторская задолженность	-	546,172
Прочие	-	14,891
	-	1,877,042

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Чистые активы, предназначенные для продажи		
Чистые активы для продажи на 1 января	(39,562)	207,075
Внутригрупповые балансы на 1 января (элиминированы в отчетности)	(199,740)	-
Внутригрупповые обороты за период (элиминированы в отчетности)	(42,976)	
Выбытия за период	-	(92,805)
Результат деятельности за период выбывшего дочернего предприятия, предназначенного для продажи	(557,285)	-
Перевод в состав активов и обязательств, предназначенных для продажи	-	(39,562)
Перевод в состав основных средств (Пояснение 17)	-	(114,270)
Прочий совокупный доход за период выбывшего дочернего предприятия, предназначенного для продажи	26,005	-
Выбытие в результате сделок между предприятиями под общим контролем	813,558	-
Чистые активы/(обязательства) для продажи на 31 декабря	-	(39,562)

Руководство Группы на регулярной основе принимает 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. По состоянию на 31 декабря 2014 судов на продажу не имеется (2013: судов на продажу не имеется).

9 Выручка от фрахта

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Фрахт	3,898,910	3,554,176
Фрахт от связанных сторон	519,379	501,990
Демередж	39,149	42,968
Итого	4,457,438	4,099,134

10 Выручка от строительства и ремонта судов и прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Выручка от строительства и ремонта судов	2,109,906	282,784
Прочая выручка	139,777	139,412
Выручка от прочих видов деятельности от связанных сторон	51,749	104,748
Аренда	8,940	44,333
Итого	2,310,372	571,277

11 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Расходы на бункеровку и топливо	851,636	928,031
Портовые сборы	124,031	135,367
Рейсовые расходы от связанных сторон	48,761	44,385
Агентские услуги	22,574	21,042
Прочие расходы	9,829	17,658
Итого	1,056,831	1,146,483

12 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Расходы на персонал: заработная плата	759,020	758,334
Расходы по социальному страхованию	216,988	215,896
Ремонт и техническое обслуживание	190,892	187,287
Прочие расходы на персонал	88,805	103,990
Сырье и материалы	88,607	100,069
Страхование имущества (флот)	31,214	39,845
Эксплуатационные расходы от связанных сторон	2,209	9,310
Итого	1,377,735	1,414,731

13 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Расходы на персонал	285,775	212,637
Общехозяйственные и административные расходы от связанных сторон	41,062	89,574
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	56,423	56,287
Расходы по социальному страхованию	76,734	56,059
Услуги консультантов и аудит	26,653	25,155
Невозмещаемый НДС	12,275	24,717
Аренда офиса и сопутствующие расходы	21,329	20,443
Командировочные и транспортные расходы	20,061	19,815
Услуги банков	8,602	5,428
Канцелярские и почтовые расходы	6,781	6,919
Телекоммуникационные услуги	6,732	5,609
Страхование имущества	2,830	1,871
Медицинское страхование	1,428	1,582
Списание безнадежных долгов по дебиторской и кредиторской задолженностям за период	7,772	1,127
Изменение резерва сомнительных долгов	14,873	(690)
Представительские расходы	1,546	1,159
Прочие общехозяйственные и административные расходы	78,725	25,044
Итого	669,601	552,736

14 Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Процентные доходы по депозитам	16,875	9,494
Процентные доходы по займам выданным	366	851
Процентный доход от связанных сторон	62,989	102,863
Прочий финансовый доход	1,359	-
Итого	81,589	113,208

15 Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	142,522	193,304
Процентные расходы по банковским кредитам	258,264	237,272
Процентные расходы по займам от связанных сторон	51,210	6,142
Итого	451,996	436,718

16 Обесценение активов

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства	52,173	305,406
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	(300,680)	(1,013,470)
Итого	(248,507)	(708,064)

В отчетном году Группа привлекла ЗАО «Центр профессиональной оценки» для независимой оценки возмещаемой стоимости речных судов, принадлежащих Группе. Вследствие отсутствия полной и достоверной информации о рыночной стоимости речных судов, возмещаемая стоимость была определена на основании стоимости использования по результатам оценки, проведенной независимыми оценщиками в соответствии с Международными стандартами оценки.

В отчетном году Группа привлекла компанию Argow Valuations для независимой оценки возмещаемой стоимости морских судов, принадлежащих Группе. Возмещаемая стоимость судов была определена на основании справедливой стоимости в соответствии с результатами оценки, проведенной независимыми оценщиками в соответствии с Международными стандартами оценки.

Справедливая стоимость была определена преимущественно по рыночному методу на основании данных о сопоставимых сделках купли-продажи. Основными факторами, влияющими на величину справедливой стоимости, являлись тип, класс судна, возраст, грузоподъемность, количество палуб (для пассажирских судов).

Ценность использования предполагает оценку будущих денежных потоков. Каждая единица, генерирующая денежные потоки, определенная на основании сегмента, к которому относится судно, независима от денежных потоков других групп активов. В 2014 году выделялись следующие единицы, генерирующие денежные потоки: пассажирский флот, старый грузовой флот, а также суда проекта RSD-44.

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

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности и прогноза на период до конца срока полезного использования каждого из судов (не позднее 2052 года);
- Ценность использования в 2014 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 18.07% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Пояснение 19), 23.59% для прочих судов (номинальная ставка в рублях до

налогообложения). Ценность использования в 2013 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 14.41% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Пояснение 19), 18.79% для прочих судов (номинальная ставка в рублях до налогообложения).

В соответствии с оценкой 2014 года было установлено, что возмещаемая стоимость Группы судов речного флота, по которым ранее было признано обесценение, превышает балансовую стоимость на 300,559 тыс. руб., В составе операционных расходов был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения. По речным судам, по которым балансовая стоимость превышает возмещаемую, было признано обесценение в размере 52,173 тыс.руб.

В соответствии с оценкой 2013 года было установлено, что возмещаемая стоимость Группы судов речного флота, по которым ранее было признано обесценение, превышает балансовую стоимость на 1,013,470 тыс. руб. В составе операционных расходов был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения. По судам, по которым балансовая стоимость превышает возмещаемую, было признано обесценение в размере 305,182 тыс.руб.

В соответствии с оценкой 2014 года было установлено, что возмещаемая стоимость Группы судов морского флота, по которым ранее было признано обесценение, превышает балансовую стоимость на 121 тыс. руб., В составе операционных расходов был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения.

В соответствии с оценкой 2013 года было установлено, что балансовая стоимость Группы судов морского флота превышает возмещаемую стоимость на 121 тыс. руб. В составе операционных расходов был признан убыток от обесценения.

Обесценение за 2014 год в сумме 48,517 тыс. руб. относится к сегменту фрахт и пассажирские перевозки (за 2013 год обесценение в сумме 257,723 тыс. руб.), обесценение в сумме 3,656 тыс. руб. относится к сегменту аренда флота (за 2013 год обесценение в сумме 47,683 тыс. руб.).

Восстановление обесценения за 2014 год в сумме 296,316 тыс. руб. относится к сегменту фрахт и пассажирские перевозки (за 2013 год восстановление обесценения в сумме 67,996 тыс. руб.), восстановление обесценения в сумме 4,364 тыс. руб. относится к сегменту аренда флота (за 2013 год восстановление обесценения в сумме 945,474 тыс. руб.).

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 2014 года	25,448	8,960,714	1,291,671	438,150	110,453	55,440	94,183	23,864	10,999,923
Поступления	–	–	212,479	–	–	–	–	55,015	267,494
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	–	–	18,424	18,029	4,273	2,739	(43,465)	–
Перемещение между группами основных средств	–	8,256	–	–	(7,546)	–	(710)	–	–
Выбытие в результате выбытия предприятий (Пояснение 28)	–	(2,807,908)	(1,774)	(15,321)	(14,075)	(559)	(6,931)	(558)	(2,847,126)
Выбытия	–	(30,348)	(170,866)	(1,091)	(1,498)	(1,629)	(1,603)	(58)	(207,093)
На 31 декабря 2014 года	25,448	6,130,714	1,331,510	440,162	105,363	57,525	87,678	34,798	8,213,198
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2014 года	(3,149)	(1,578,059)	(616,437)	(65,948)	(67,617)	(30,515)	(58,411)	(2,944)	(2,423,080)
Начисление амортизации за период	(1,078)	(274,424)	(240,798)	(17,180)	(11,952)	(7,957)	(4,876)	–	(558,265)
Обесценение за период	–	(52,173)	–	–	–	–	–	–	(52,173)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	121	300,559	–	–	–	–	–	–	300,680
Выбытие в результате выбытия предприятий (Пояснение 28)	–	593,812	1,774	467	6,724	143	3,088	–	606,008
Выбытия	–	19,821	127,618	279	1,426	2,144	2,106	–	153,394
На 31 декабря 2014 года	(4,106)	(990,464)	(727,843)	(82,382)	(71,419)	(36,185)	(58,093)	(2,944)	(1,973,436)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2013 года	22,299	7,382,655	675,234	372,202	42,836	24,925	35,772	20,920	8,576,843
На 31 декабря 2014 года	21,342	5,140,250	603,667	357,780	33,944	21,340	29,585	31,854	6,239,762

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

<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 2013 года	35,903	8,713,579	1,109,299	280,130	97,116	60,978	90,244	26,269	10,413,518
Поступления	–	–	278,469	–	–	–	–	184,651	463,120
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	–	–	–	205,469	–	–	–	–	205,469
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	86,868	–	61,336	29,945	423	6,577	(185,149)	–
Перемещение между группами основных средств	–	14,967	–	(4,884)	(13,946)	4,348	(485)	–	–
Перевод из состава активов, предназначенных для продажи (Пояснение 8)	25,448	159,459	2,443	–	–	–	–	–	187,350
Выбытия	(35,903)	(14,159)	(98,540)	(103,901)	(2,662)	(10,309)	(2,153)	(1,907)	(269,534)
На 31 декабря 2013 года	25,448	8,960,714	1,291,671	438,150	110,453	55,440	94,183	23,864	10,999,923
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2013 года	(17,803)	(1,914,038)	(488,781)	(72,462)	(58,264)	(28,784)	(54,717)	(2,841)	(2,637,690)
Начисление амортизации за период	(2,697)	(310,633)	(224,778)	(6,256)	(12,001)	(9,081)	(5,069)	–	(570,515)
Обесценение за период	(121)	(305,182)	–	–	–	–	–	(103)	(305,406)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	–	1,013,470	–	–	–	–	–	–	1,013,470
Перемещение между группами основных средств	–	(1,025)	–	(1)	892	47	87	–	–
Перевод из состава активов, предназначенных для продажи (Пояснение 8)	(1,860)	(69,802)	(1,418)	–	–	–	–	–	(73,080)
Выбытия	19,332	9,151	98,540	12,771	1,756	7,303	1,288	–	150,141
На 31 декабря 2013 года	(3,149)	(1,578,059)	(616,437)	(65,948)	(67,617)	(30,515)	(58,411)	(2,944)	(2,423,080)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2012 года	18,100	6,799,541	620,518	207,668	38,852	32,194	35,527	23,428	7,775,829
На 31 декабря 2013 года	22,299	7,382,655	675,234	372,202	42,836	24,925	35,772	20,920	8,576,843

Определение ликвидационной стоимости

Рыночная стоимость тонны металлолома, используемая для определения ликвидационной стоимости судов, на 31 декабря 2014 года составляет 5.478 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 4.757 тыс. руб.)

Основные средства, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2014 года суда балансовой стоимостью 1,463,446 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 2,849,803 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения банковского кредита.

Аренда судов

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа арендовала 10 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 3,524,954 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 3,541,238 тыс. руб.)

18 Инвестиции

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Балансовая стоимость на начало периода	1,711,893	1,170,940
Доля в прибыли/убытке ассоциированных предприятий	368,556	320,302
Дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании	-	(2,075)
Приобретения доли в ассоциированном предприятии	963,278	22,691
Приобретения ассоциированными предприятиями объектов инвестиций под общим контролем	-	158,571
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных компаний	583,375	74,594
Эффект от реорганизации	-	2,117
Выбытие ассоциированных предприятий	(10,182)	-
Эффект перекрестного владения от выбытия ассоциированных предприятий	2,046	-
Эффект перекрестного владения от выбытия дочернего предприятия предназначенного для продажи (Пояснение 8)	(308,758)	-
Перевод в состав прочих инвестиций при утрате существенного влияния	(548,917)	-
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных предприятий	33,570	(35,247)
Балансовая стоимость на конец периода	2,794,861	1,711,893

В апреле 2014 года Группа приняла решение об участии в ООО «ВодоходЪ» (далее – Общество), находящейся под общим контролем материнской компании, путем внесения вклада в уставный капитал ООО «ВодоходЪ». В качестве вклада в уставный капитал планировалось внести:

- 100% пакет акций дочернего предприятия группы ОАО «Пассажирский Порт»;

- 100% доля в уставном капитале дочернего предприятия ООО «Пассажи́рские Перево́зки»;
- Здания и земельный участок, принадлежащие Группе.

В июне 2014 года внеочередным общим собранием участников ООО «ВодоходЪ» принято решение об увеличении уставного капитала Общества на основании заявления участника Общества о внесении дополнительного вклада и заявления ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» о принятии его в Общество и внесении вклада на условиях, описанных выше. В результате данной сделки доля Группы в капитале ООО «ВодоходЪ» на 30 июня 2014 года составляет 46.11%. Доля Группы в чистых активах приобретенного ассоциированного предприятия ООО «ВодоходЪ» и его дочерних обществ по состоянию на 30 июня 2014 года составляет 963,278 тыс. руб.

Убыток, представляющий собой разницу между чистыми активами выбывших в результате сделки дочерних обществ Группы ООО «Пассажи́рские Перево́зки» и ОАО «Пассажи́рский Порт» (совместно с дочерним обществом ООО «Судостроительная верфь «Речная») и балансовой стоимостью внесенных в качестве вклада в уставный капитал ООО «ВодоходЪ» зданий и земельного участка, и долей Группы в чистых активах приобретенного ассоциированного предприятия ООО «ВодоходЪ» и его дочерних обществ, отражен в составе нераспределенной прибыли в сумме 932,310 тыс. руб.

В июне 2014 года Общим собранием участников ассоциированного предприятия группы – ООО «В.Ф. Танкер» было принято решение об увеличении уставного капитала ООО «В.Ф. Танкер». В результате этого доля Группы в уставном капитале ООО «В.Ф. Танкер» снизилась до 5.78%. Группа утратила существенное влияние над ассоциированным предприятием ООО «В.Ф. Танкер». Инвестиция в ООО «В.Ф. Танкер» переведена в состав прочих инвестиций по справедливой стоимости, которая на момент изменения доли владения составляла 558,569 тыс. руб. Разница между долей в чистых активах ассоциированного предприятия на момент утраты существенного влияния и справедливой стоимостью инвестиции отражена в составе нераспределенной прибыли в сумме 9,652 тыс. руб.

Справедливая стоимость инвестиции в ООО «В.Ф. Танкер» по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 865,564 тыс. руб. (см. Пояснение 18(b), Пояснение 7). Изменение стоимости инвестиции отражено в составе прочего совокупного дохода в сумме 306,995 тыс. руб. (см. Пояснение 7)

В августе 2014 года Группа реализовала долю 50% в совместных операциях ООО «Волго-Балтик Логистик» ассоциированному предприятию ОАО «Северо-Западное пароходство» за возмещение в сумме 1,500 тыс. руб. Разница между долей в чистых активах в ООО «Волго-Балтик Логистик» на момент реализации и полученным возмещением с учетом эффекта перекрестного владения ассоциированным предприятием ОАО «ОАО «Северо-Западное пароходство» отражена в составе нераспределенной прибыли в сумме 6,636 тыс. руб.

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

тыс. руб.

Доля Группы в чистых активы ООО «Волго-Балтик Логистик» на дату выбытия		(10,182)
Возмещение к получению		1,500
Эффект перекрестного владения ассоциированных компаний		2,046
Эффект от выбытия дочерних предприятий, учтенный в составе капитала		(6,636)

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

тыс. руб.	2014	2013
ОАО «Северо-Западное пароходство»	187,474	177,421
ООО «В.Ф.Танкер»	9,027	142,706
ООО «ВодоходЪ»	163,599	-
ООО «Волго-Балтик Логистик»	8,456	175
	368,556	320,302

В 2014 году Группа не получала дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании (2013: 2,075 тыс. руб.). Акции ОАО СЗП обращаются на ОАО «ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 164 руб. (2013: 297.45 руб.). Справедливая стоимость инвестиций Группы на 31 декабря 2014 года составляет 511,202 тыс. руб. (2013: 927,177 тыс. руб.).

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

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

тыс. руб.	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)
2013							
ОАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	12,902,040	2,436,744	7,233,909	4,110,216	5,375,427	608,076
ООО «В.Ф.Танкер»	25.50%	16,628,528	968,162	11,245,525	4,289,390	5,778,533	559,633
ООО «Волго-Балтик Логистик»	50.00%	137	48,405	-	45,095	171,135	349
		29,530,705	3,453,311	18,479,434	8,444,701	11,325,095	1,168,058

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

<i>тыс. руб.</i>	2014			2013		
	Процент владения	Чистые активы	Доля в чистых активах	Процент владения	Чистые активы	Доля в чистых активах
ОАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	5,592,546	1,658,192	29.65%	3,994,659	1,184,416
ООО «В.Ф.Танкер»	5.78%	-	-	25.50%	2,061,776	525,753
ООО «ВодоходЪ»	46.11%	2,465,125	1,136,669	-	-	-
ООО «Волго-Балтик Логистик»	0%	-	-	50.00%	3,447	1,724
		8,057,671	2,794,861		6,059,882	1,711,893

(б) Прочие инвестиции

Долгосрочные

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Долгосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 8-10%	60,046	-
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с фиксированной ставкой 8-10%	6,001	-
Долгосрочные займы третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	-	10,110
Проценты по долгосрочным займам третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	-	506
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в связанные стороны (см. Пояснение 18(а), Пояснение 7)	865,564	462
Итого	931,611	11,078

Краткосрочные

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Краткосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 8-11%	1,051,000	930,000
Проценты по краткосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с фиксированной ставкой 8-11%	221,627	113,618
Краткосрочные займы третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	2,269	-
Проценты по краткосрочным займам третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	685	-
Итого	1,275,581	1,043,618

19 Налог на прибыль

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

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(83,277)	(174,827)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(21,734)	-
Начисление отложенного налога		
Возникновение и корректировка временных разниц	7,135	(103,032)
Итого	(97,876)	(277,859)

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

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Прибыль до налогообложения	217,387	1,426,913
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(43,477)	(285,383)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(21,734)	-
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога невычитаемых расходов и доходов, освобожденных от налогообложения	(32,665)	7,524
Итого	(97,876)	(277,859)

Налоговая ставка для российских предприятий Группы составляет 20%. 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. Налоговая ставка для кипрских компаний Группы составляет 10%.

Изменения в величине отложенных налогов составили:

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

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2013 года	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Приобретения предприятий от компаний под общим контролем	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	585	1,891	-	2,476
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,816	5,549	20	7,385
Прочие	548	7,313	-	7,861
	2,949	14,753	20	17,722
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(657,844)	(117,645)	(24,960)	(800,449)
Прочие	(5,741)	(140)	-	(5,881)
	(663,585)	(117,785)	(24,960)	(806,330)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(660,636)	(103,032)	(24,940)	(788,608)

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года отложенное налоговое обязательство в размере 299,685 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 482,277 тыс. руб.) в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние и ассоциированные предприятия, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

20 Запасы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Сырье и материалы	284,103	316,326
Промышленное топливо	114,163	173,033
Прочие запасы	110,652	77,021
Минус: резерв под обесценение запасов	(5,167)	(1,820)
Итого	503,751	564,560

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
НДС по приобретенным ценностям	122,805	66,381
Авансы выданные и прочие предоплаты	116,460	57,341
Торговая дебиторская задолженность	75,888	132,963
Прочая дебиторская задолженность	22,812	27,637
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	2,698	3,043
Дебиторская задолженность связанных сторон	43,447	75,828
Минус: резерв по сомнительным долгам	(32,629)	(24,606)
Итого	351,481	338,587

22 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Депозиты до востребования	44,260	37,708
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	44,271	51,334
Итого	88,531	89,042

Справочно: сумма денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2013 года дочернего предприятия, предназначенного для продажи, ОАО «Окская судовой верфь» составляла 21,954 тыс. руб.

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

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 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 финансовый год в размере 86.47 руб. на одну привилегированную акцию; по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись (в 2013 г.: 146.79 руб. на одну привилегированную акцию; по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись).

(b) Прибыль на акцию

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

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Прибыль за год	388,362	1,135,784
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	93,471	273,360
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	294,891	862,424
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1,520,994	1,520,994
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	482,106	482,106
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	193.88	567.01

(с) Основа определения стоимости

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

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Поправка на гиперинфляцию	Акционерный капитал
	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость		
На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2014 г.	1,520,994	760,497	482,106	241,053	301,162	1,302,712

24 Кредиты и займы

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

Долгосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Долгосрочные банковские кредиты к погашению	1,091,443	862,612
Итого	1,091,443	862,612

Краткосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	348,166	215,015
Краткосрочные кредиты и займы к уплате	272,908	509,645
Проценты к уплате по банковским кредитам	1,131	3,100
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	50,000	-
Проценты к уплате по краткосрочным небанковским займам, полученным от связанных сторон	25	-
Итого	672,230	727,760

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

Справедливая стоимость обязательств рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 935,632 тыс. руб., их балансовая стоимость составила 1,439,609 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года банковские кредиты обеспечены основными средствами (Пояснение 17).

25 Обязательства по финансовой аренде

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	1,598,433	2,025,159
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	417,381	379,837
Итого	2,015,814	2,404,996

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

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

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2013 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	635,074	255,237	379,837
От 1 года до 5 лет	2,540,295	515,136	2,025,159
	3,175,369	770,373	2,404,996

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Предоплаты покупателей	27	11,536
Торговая кредиторская задолженность	45,805	49,628
Налоги к уплате	33,580	46,018
Задолженность перед персоналом, включая страховые взносы	89,043	88,185
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	102,303	100,189
Авансы, полученные от связанных сторон	2,554	144
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	49,925	703,108
Итого	323,237	998,808

27 Операционная аренда

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

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

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

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
До 1 года	25,204	22,581
От 1 года до 5 лет	273	257
Свыше 5 лет	2,049	2,053
	27,526	24,891

Группа также арендует речные суда. В текущем году расходы по аренде флота составили 25,917 тыс. руб. (2013: 23,909 тыс. руб.), по прочей операционной аренде – 7,138 тыс. руб. (2013: 57,083 тыс. руб.)

28 Выбытие дочерних предприятий

В июне 2014 года в результате вноса Группы в уставный капитал ООО «ВодоходЪ», выбывают дочерние общества Группы: ООО «Пассажирские Перевозки» и ОАО «Пассажирский Порт» совместно с дочерним обществом ООО «Судостроительная верфь «Речная» (см. Пояснение 18).

Выбытие дочерних предприятий оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

<i>в тыс. руб.</i>	ООО «Пассажирские перевозки»	ОАО «Пассажирский порт» (вкл. ООО «Судостроительная верфь «Речная»)	Итого
Основные средства (см. Пояснение 17)	2,198,844	42,274	2,241,118
Прочие внеоборотные активы	2,010	-	2,010
Оборотные активы	32,331	76,688	109,019
Долгосрочные обязательства	(385,425)	(5,463)	(390,888)
Краткосрочные обязательства	(3,248)	(62,916)	(66,164)
Чистые идентифицируемые активы на дату выбытия	1,844,512	50,583	1,895,095

Чистые идентифицируемые активы на дату выбытия	1,895,095
Балансовая стоимость основных средств, внесенных в качестве вклада в уставный капитал ООО «ВодоходЪ»	493
Доля Группы в чистых активах приобретенного ассоциированного предприятия ООО «ВодоходЪ» (см. Пояснение 18)	(963,278)
Убыток от выбытия дочерних и приобретения ассоциированных предприятий, учтенный в составе капитала	932,310

Эффект выбытия компании Группы на денежные потоки указан в таблице ниже.

<i>в тыс. руб.</i>	ООО «Пассажирские перевозки»	ОАО «Пассажирский порт» (вкл. ООО «Судостроительная верфь «Речная»)	Итого
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(11,491)	(8,681)	(20,172)
Денежный поток от выбытия дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	(11,491)	(8,681)	(20,172)

29 Фактические и условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно 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. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд руб. в 2012 году, 2 млрд руб. в 2013 году, 1 млрд руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу

с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность

Поручительства, выданные под обеспечение задолженности связанных сторон.

В 2010-2011 годах Группа выдала поручительства по кредитам, полученным ассоциированными компаниями и компаниями под общим контролем от ОАО Банк «Зенит» и ОАО Банк «Санкт-Петербург». На 31 декабря 2014 обязательства по данным кредитам составили 6,784,437 тыс. руб. (2013: 7,884,614 тыс. руб.)

30 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(б) 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>	2014	2013
Заработная плата и премии	13,235	12,937
Итого	13,235	12,937

Ключевыми руководящими сотрудниками являются Управляющие и Генеральные Директора Обществ.

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

Выручка от реализации (Пояснение 9)

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	96,027	232,910
Прочие связанные стороны	423,352	269,080
Итого	519,379	501,990

Прочая выручка (Пояснение 10)

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	19,513	3,601
Прочие связанные стороны	32,236	101,147
Итого	51,749	104,748

Рейсовые расходы (Пояснение 11)

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	24,554	11,617
Прочие связанные стороны	24,207	32,768
Итого	48,761	44,385

Эксплуатационные расходы (Пояснение 12)

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	229	829
Прочие связанные стороны	1,980	8,481
Итого	2,209	9,310

Общехозяйственные и административные расходы (Пояснение 13)

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,204	1,048
Прочие связанные стороны	39,858	88,526
Итого	41,062	89,574

Прибыль от выбытия основных средств, материалов и прочих активов

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	11,612	20,527
Прочие связанные стороны	50,325	8,774
Итого	61,937	29,301

Финансовые доходы (Пояснение 14)

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	34,309	90,488
Прочие связанные стороны	28,680	12,375
Итого	62,989	102,863

Финансовые расходы (Пояснение 15)

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	22,557	6,139
Прочие связанные стороны	28,653	3
Итого	51,210	6,142

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	168	211
Прочие связанные стороны	5,696	1,497
Итого	5,864	1,708

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2014	2013
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	61	323
Прочие связанные стороны	876	2,426
Итого	937	2,749

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

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	-	1,043,618
Прочие связанные стороны	2,204,238	462
Итого	2,204,238	1,044,080

Кредиты и займы полученные, включая проценты (Пояснение 24)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Прочие связанные стороны	50,025	-
Итого	50,025	-

Дебиторская задолженность (Пояснение 21)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	40,074	3,694
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие связанные стороны	3,373	72,134
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	43,447	75,828

Кредиторская задолженность (Пояснение 26)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	21,653	671,590
Прочие связанные стороны	30,826	31,662
Итого	52,479	703,252

31 События после отчетной даты

В январе 2015 года Группа получила банковскую гарантию на сумму 80,000 тыс. руб. от Нижегородского филиала ПАО Банка «ФК Открытие». Срок действия банковской гарантии – до 26 октября 2015 года.