

**ОАО «Северо-Западное пароходство»**  
**Консолидированная финансовая**  
**отчетность**  
**за год, закончившийся**  
**31 декабря 2014 года,**  
**и аудиторское заключение**

# Содержание

	стр.
Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	13
1 Общие положения.....	13
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	15
3 Основные положения учетной политики .....	16
4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу.....	28
5 Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками .....	29
6 Запасы .....	36
7 Внеоборотные активы для продажи.....	36
8 Выручка от фрахта.....	37
9 Выручка от прочих видов деятельности.....	37
10 Рейсовые и чартерные расходы .....	37
11 Эксплуатационные расходы по флоту .....	38
12 Общехозяйственные и административные расходы.....	38
13 Финансовые доходы .....	38
14 Финансовые расходы.....	38
15 Инвестиции.....	39
16 Основные средства .....	41
17 Инвестиционное имущество .....	43
18 Обесценение активов.....	44
19 Налог на прибыль .....	45
20 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	47
21 Денежные средства и их эквиваленты .....	48
22 Капитал и резервы .....	48
23 Кредиты и займы.....	49
24 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	50
25 Инвестиционные обязательства .....	50
26 Условные обязательства.....	51
27 Операции со связанными сторонами .....	52
28 Приобретение и выбытие предприятий.....	55
29 Информация по сегментам.....	60
30 События после отчетной даты.....	63
31 Изменения учетной политики.....	63



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 «Северо-Западное пароходство»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Северо-Западное 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 прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудиторов*

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «Северо-Западное пароходство».

Зарегистрировано решением Регистрационной Палаты мэрии г. Санкт-Петербурга №3643 от 3.06.1993 г. Свидетельство от 03.06.1993 № 2869.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией МНС РФ по Адмиралтейскому району Санкт-Петербурга 10 сентября 2002 года за № 1027810228456. Свидетельство серии 78 № 004332323.

190000, Российская Федерация, город Санкт-Петербург, улица Большая Морская, дом 37, литер «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.

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»

24 апреля 2015 года

Нижний Новгород, Российская Федерация

## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка от фрахта	8	6 256 208	5 222 462
Выручка от прочих видов деятельности	9	104 112	152 965
Рейсовые и чартерные расходы	10	(2 846 359)	(3 310 296)
Эксплуатационные расходы по флоту	11	(1 348 130)	(1 276 673)
Прочая себестоимость		(4 419)	(22 204)
Амортизация	16,17	(664 360)	(406 025)
Общехозяйственные и административные расходы	12	(527 053)	(513 777)
(Убыток)/прибыль от обесценения активов	18	(298 901)	714 197
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		115 003	83 210
Прочие доходы	24	233 959	88 085
Прочие расходы		(52 078)	(26 473)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>967 982</b>	<b>705 471</b>
Финансовые доходы	13	32 876	70 196
Финансовые расходы	14	(668 542)	(543 970)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		301 696	(14 259)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	40 625	308 320
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>674 637</b>	<b>525 758</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	19	(42 342)	13 621
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>632 295</b>	<b>539 379</b>
<b>Прибыль от прекращенной деятельности</b>	28	-	68 697
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>632 295</b>	<b>608 076</b>
Причитающийся:			
Собственникам Компании		632 295	576 546
Держателям неконтролирующих долей		-	31 530
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая собственникам компании (руб. на акцию)	22	60,13	56,32

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 24 апреля 2015 года:

Выговский А.Н.

Тимофеева А.В.

Управляющий директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Прибыль за год</b>	<b>632 295</b>	<b>608 076</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>		
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний, учитываемых методом долевого участия, из других валют	156 673	(10 350)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний Группы из других валют	1 763 735	138 844
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>1 920 408</b>	<b>128 494</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>2 552 703</b>	<b>736 570</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>		
Собственникам Компании	2 552 703	704 168
Держателям неконтролирующих долей	-	32 402
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>2 552 703</b>	<b>736 570</b>

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
<b>Активы</b>			
Основные средства	16	11 592 893	10 101 502
Нематериальные активы		1 515	524
Инвестиционное имущество	17	-	148 820
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	15	3 053 736	1 771 195
Займы выданные	27	-	721 157
Отложенные налоговые активы	19	285 231	157 107
Прочие внеоборотные активы		2 984	1 735
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>14 936 359</b>	<b>12 902 040</b>
Запасы	6	1 633 240	211 622
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	944 371	1 164 885
Активы по текущему налогу на прибыль		5 430	2 978
Займы выданные	27	-	291 024
Денежные средства и их эквиваленты	21	199 157	249 800
Активы, предназначенные для продажи	7	718 646	516 435
<b>Оборотные активы</b>		<b>3 500 844</b>	<b>2 436 744</b>
<b>Итого активов</b>		<b>18 437 203</b>	<b>15 338 784</b>

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	22	131 433	131 433
Добавочный капитал	22	1 672 947	2 561 663
Нераспределенная прибыль		1 733 351	1 101 056
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		2 120 915	200 507
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>5 658 646</b>	<b>3 994 659</b>
<b>Капитал, причитающийся неконтролирующим акционерам</b>		<b>(66 100)</b>	<b>-</b>
<b>Итого капитала</b>		<b>5 592 546</b>	<b>3 994 659</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	6 900 941	7 120 935
Доходы будущих периодов	24	248 595	-
Отложенные налоговые обязательства	19	255 470	112 974
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>7 405 006</b>	<b>7 233 909</b>
Кредиты и займы	23	4 115 432	3 327 291
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1 321 484	773 964
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 735	8 961
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>5 439 651</b>	<b>4 110 216</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>12 844 657</b>	<b>11 344 125</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>18 437 203</b>	<b>15 338 784</b>

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Примечания	2014	2013
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль за год*		<b>632 295</b>	<b>608 076</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	16, 17	664 360	406 025
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(130 935)	7 295
(Прибыль)/убыток от выбытия прочих активов		15 932	(90 505)
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(301 696)	14 259
Финансовые доходы	13	(32 876)	(70 196)
Финансовые расходы	14	668 542	543 970
Расход/(доход) по налогу на прибыль	19	42 342	(13 621)
Убыток/(прибыль) от обесценения активов		298 901	(714 197)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	(40 625)	(308 320)
Прочие расходы		27 676	2 478
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>1 843 916</b>	<b>385 264</b>
Уменьшение запасов		152 178	44 876
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		206 100	300 297
(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(307 774)	(167 790)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 894 420</b>	<b>562 647</b>
Налог на прибыль (уплаченный)/полученный		(23 434)	75
Проценты уплаченные		(633 507)	(691 089)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности</b>		<b>1 237 479</b>	<b>(128 367)</b>

\*Информация за 2013 год представлена в целом для продолжающейся и прекращенной деятельности

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		453 947	183 209
Дивиденды полученные	15	833	-
Продажа дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств	28	(172 054)	545 857
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	28	63 788	(381 954)
Реорганизация вследствие объединения		-	8 139
Предоставление займов		-	(19 638)
Возврат предоставленных займов		103 991	420 825
Возврат процентов по предоставленным займам		-	229 233
Приобретение основных средств		(123 610)	(1 588 992)
Капитализированные ремонты за период		(127 215)	(127 488)
<b>Чистый поток денежных средств от/( использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>199 680</b>	<b>(730 809)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		1 261 724	4 224 953
Выплаты по заемным средствам		(2 932 017)	(3 316 423)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		-	(38 893)
<b>Чистый поток денежных средств ( использованных в)/от финансовой деятельности</b>		<b>(1 670 293)</b>	<b>869 637</b>
<b>Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(233 134)</b>	<b>10 461</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	21	249 800	221 002
Пересчет курса валют		182 491	18 337
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>21</b>	<b>199 157</b>	<b>249 800</b>

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Итого капитала
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Неконтролирующая доля участия	
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>120 297</b>	<b>(19 359)</b>	<b>1 793 444</b>	<b>524 510</b>	<b>72 885</b>	<b>-</b>	<b>2 491 777</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>							
Прибыль за отчетный год	-	-	-	576 546	-	31 530	608 076
<b>Прочий совокупный доход</b>							
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	-	127 622	872	128 494
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>127 622</b>	<b>872</b>	<b>128 494</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>576 546</b>	<b>127 622</b>	<b>32 402</b>	<b>736 570</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>							
Продажа собственных акций	-	19 359	2 850	-	-	-	22 209
Реорганизация вследствие присоединения компании	11 136	-	334 050	-	-	-	345 186
Приобретение дочерних компаний	-	-	(375 867)	-	-	(148 263)	(524 130)
Выбытие дочерних компаний	-	-	851 103	-	-	115 861	966 964
Налог на прибыль от операций в капитале	-	-	(43 917)	-	-	-	(43 917)
<b>Итого операций с собственниками</b>	<b>11 136</b>	<b>19 359</b>	<b>768 219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(32 402)</b>	<b>766 312</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>131 433</b>	<b>-</b>	<b>2 561 663</b>	<b>1 101 056</b>	<b>200 507</b>	<b>-</b>	<b>3 994 659</b>

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Неконтролирующая доля участия	Итого капитала
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>131 433</b>	<b>2 561 663</b>	<b>1 101 056</b>	<b>200 507</b>	<b>-</b>	<b>3 994 659</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>						
Прибыль за отчетный год	-	-	632 295	-	-	632 295
<b>Прочий совокупный доход</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	1 920 408	-	1 920 408
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 920 408</b>	<b>-</b>	<b>1 920 408</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>632 295</b>	<b>1 920 408</b>	<b>-</b>	<b>2 552 703</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	(209 179)	-	-	-	(209 179)
Приобретение дочерних компаний	-	(968 340)	-	-	(66 100)	(1 034 440)
Утрата контроля над дочерними компаниями	-	288 803	-	-	-	288 803
<b>Итого операций с собственниками</b>		<b>(888 716)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(66 100)</b>	<b>(954 816)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>131 433</b>	<b>1 672 947</b>	<b>1 733 351</b>	<b>2 120 915</b>	<b>(66 100)</b>	<b>5 592 546</b>

Прилагаемые на стр. 13 – 63 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 1 Общие положения

#### Организационная структура и деятельность

ОАО «Северо-Западное пароходство» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации) и компании, зарегистрированные за рубежом. Компания была учреждена в декабре 1992 года в результате приватизации государственного предприятия «Северо-Западное речное пароходство», созданного в 1923 году. Акции Компании торгуются на ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС».

Компания зарегистрирована по адресу Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д.37, литер «А».

Основным направлением деятельности Группы является оказание транспортных услуг по перевозке грузов.

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 конечным бенефициаром Группы является В.С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Примечании 27.

#### Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО «Северо-Западный флот»	Россия	Открытое акционерное общество	Транспортные услуги по перевозке грузов	100,00%	100,00%
NWS Balt Shipping Co Ltd. – Holding Company	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100,00%	100,00%
Komarno Shipping Co Ltd.	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	90,00%	100,00%
Russich-NW Shipholding Ltd	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	32,86%	100,00%
ООО «В.Ф.ЗАГРАНПЕРЕВОЗКИ»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Деятельность водного транспорта	100,00%	100,00%
Russich VS Shipholding Ltd	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	20,00%	100,00%
ООО «Кадровое агентство Западного пароходства»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	0,00%	100,00%
ООО «Фрахтовое агентство Западного пароходства»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	100,00%	100,00%

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	100,00%	50,00%
ОАО «Окская судоверфь»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство и ремонт судов	90,60%	45,44%
ООО «Гостиничный комплекс «Ока»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	45,44%
ООО «Навашинский Машиностроительн ый завод»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Строительство и ремонт судов	89,96%	45,44%
ООО «Цех питания ОС»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	45,44%
ООО «ЧОП Чайка»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	45,44%

#### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

### Заявление о соответствии МСФО

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

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является доллар США. Функциональной валютой российских дочерних предприятий Компании (за исключением ОАО «Северо-Западный флот» и ООО «В.Ф.ЗАГРАНПЕРЕВОЗКИ», функциональной валютой которых также является доллар США) является российский рубль. Функциональной валютой зарубежных дочерних предприятий Компании является доллар США. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства является российский рубль. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

Финансовый результат и финансовое положение предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводятся в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на соответствующую дату;
- за 2014 год доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупном доходе в связи со значительным колебанием курсов переводятся за 9 месяцев 2014 года по среднему курсу за 9 месяцев 2014 года, за 4-ый квартал 2014 года – по среднему курсу за 4-ый квартал 2014 года. За 2013 год доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках и в отчете о совокупном доходе переводятся по среднему курсу 2013 года валюты отчетного периода.
- операции, учитываемые в капитале, переводятся по курсам, действовавшим на даты их совершения;
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

### Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 5 – учет выданных гарантий;
- Примечание 5 – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности;
- Примечание 6 – определении стадии завершенности по долгосрочным строительным контрактам;
- Примечание 7 – определение стоимости активов, предназначенных для продажи;
- Примечание 18 – расчет обесценения активов и ключевые предпосылки, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Примечание 19 – отложенные налоговые активы.

### Оценка 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. Примечание 17). 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 примечаниях:

- Примечание 5 – финансовые инструменты;
- Примечание 18 – обесценение активов;
- Примечание 17 – инвестиционное имущество.

## 3 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описаны ниже. Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всех отчетных периодов, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в примечании 30, касающемся изменений в учетной политике.

### Принципы консолидации

#### 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 приобретения.

### 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. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. 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.

### 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 его материнской компании (если таковая подготавливалась). Статьи капитала приобретенных предприятий отражаются в составе добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются также в составе добавочного капитала.

При выбытии компаний Группы в рамках сделок под общим контролем, статьи капитала выбывающих предприятий, а также полученное вознаграждение от продаж, отражаются в составе добавочного капитала.

Инвестиции в ассоциированные предприятия, приобретенные в рамках сделок между предприятиями под общим контролем, признаются по стоимости доли Группы в их чистых активах на дату приобретения. Чистые активы ассоциированных предприятий оцениваются по балансовой стоимости, отраженной в их индивидуальных финансовых отчетностях. Любые результаты сделок отражаются в составе добавочного капитала.

### Утрата контроля

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

### 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.

Нереализованная прибыль/убыток по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций.

### Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

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 прибыли от долевого участия в объекте инвестиций.

### Иностранная валюта

#### Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным 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. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

#### Валюта представления

Активы и обязательства предприятий Группы из функциональной валюты пересчитываются в валюту представления (рубли) по обменным курсам, действовавшим на отчетную дату. Доходы и расходы пересчитываются в валюту представления по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в Резерве курсовых разниц при пересчете из других валют в составе капитала. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующие суммы, отраженные в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, переносятся в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного предприятия.

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.

## Финансовые инструменты

### 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.

Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность 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 прекращает признание финансового обязательства, только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек. Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в составе категории прочих финансовых



обязательств. Такие финансовые обязательства, кроме обязательств по финансовому лизингу, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая уменьшается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В состав прочих финансовых обязательств входят кредиты и займы, банковские овердрафты, обязательства по финансовому лизингу и торговая и прочая кредиторская задолженность.

## Уставный капитал

### Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как часть капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение капитала.

### Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве уставного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

## Основные средства

### Признание и оценка

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

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, 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, и капитализированные затраты по кредитам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непереносимым условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в свернутом виде в составе Прибыли от выбытия основных средств и прочих активов в отчете о прибылях и убытках.

### 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.



## Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках 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. Земельные участки не амортизируются.

Ниже указаны ожидаемые 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 (ликвидационная) стоимость активов анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

## 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.

## Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это собственность, находящаяся во владении с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности и не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, в административных целях.

Инвестиционная собственность оценивается по стоимости приобретения.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования инвестиционной собственности. Ожидаемый срок полезного использования составляет 40 – 60 лет.

## Строительные контракты

Строительные контракты преимущественно включают долгосрочные контракты на производство судов и оборудования. В случае если результат строительного контракта не может быть достоверно оценен, выручка по контракту признается в размере понесенных затрат, которые ожидаются к возмещению в будущем. В случае если результат строительного контракта может быть достоверно оценен и вероятно, что контракт является прибыльным, выручка по контракту признается на протяжении срока действия

контракта. В случае если вероятно, что затраты по контракту превысят общую выручку по контракту, ожидаемый убыток признается в отчетности как расход незамедлительно.

Группа использует для определения выручки, подлежащей признанию в отчетном периоде, метод «процента готовности». Стадия готовности определяется как соотношение количества рабочих часов, потраченных на выполнение соответствующего контракта с начала выполнения контракта до текущей даты, к планируемому общему количеству рабочего времени, необходимому для выполнения контракта.

Затраты, понесенные в отчетном периоде, но относящиеся к работам, которые будут выполняться в последующих периодах, исключаются из себестоимости контракта за отчетный период. Такие затраты подлежат отражению в отчетности в составе запасов, авансовых платежей или прочих активов, в соответствии с их характером в том случае, если ожидается, что указанные затраты будут возмещены в будущем.

Группа признает в составе торговой дебиторской задолженности сумму задолженности покупателей за выполненные работы по контрактам по всем контрактам, по которым ведется строительство и по которым затраты плюс признанные прибыли (понесенные убытки) превышают счета, выставленные Группой заказчикам. Счета, выставленные Группой, но еще не оплаченные заказчиками, также подлежат отражению в составе торговой дебиторской задолженности.

Группа отражает в отчетности в составе авансов полученных суммы, полученные от заказчиков по строительным контрактам, по всем контрактам, по которым ведется строительство и по которым суммы выставленных Группой заказчикам счетов превышают понесенные затраты по контрактам плюс признанные прибыли (понесенные убытки).

## **Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – себестоимости или чистой цене 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 цена продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

## **Арендованные активы**

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

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

## **Обесценение**

### **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.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

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, проходят проверку на предмет обесценения на индивидуальной основе. 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 отчете о прибылях и убытках.

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 отчете о прибылях и убытках.

## 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 стоимость определяется ежегодно на каждую отчетную дату.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, 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 или ЕГДС.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его расчетную возмещаемую величину.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Убыток от обесценения гудвила 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.

### **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 гудвила, 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.

### **Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

### **Выручка от реализации**

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения от оказания услуг или продажи товаров, без учета НДС.

Выручка от реализации услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности 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 неизбежными.

### **Государственные субсидии**

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

### **Прочие расходы**

#### **Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды начисляются равномерно и признаются в составе прибыли или убытка за период 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.

#### **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 признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

### **Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и дивидендный доход. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по заемным средствам, а также процентные расходы по договорам финансовой аренды. Все затраты по займам признаются с использованием метода эффективной ставки процента.



### Прибыли и убытки по курсовым разницам

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине по отдельной строке отчета о прибылях и убытках

### 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 прочего совокупного дохода.

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы:

- разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

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.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

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 признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.



При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

### **Прекращенная деятельность**

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, представляющий собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций, который либо был отчужден, либо классифицирован в категорию активов предназначенных для продажи, либо является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные по отчету о прибылях и убытках и отчету о совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

### **Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы 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, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

### **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. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Советом директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету директоров, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. В состав прочих сегментов входят услуги по предоставлению помещений в аренду, по строительству, ремонту и техническому обслуживанию флота, услуги по логистике.

#### 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 «Финансовые инструменты», 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 «Выручка по договорам с покупателями» 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.
- Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41).

## 5 Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками

### Справедливая стоимость

Ряд положений учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

### 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. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности является разумным приближением справедливой стоимости.

### Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013, а также долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2013, является разумным приближением справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	Дата выдачи/ погашения	Ставка по договору/ Рыночная ставка	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014	Рыночная стоимость на 31 декабря 2014
Долгосрочный рублевый займ	Февраль 2014/ Декабрь 2016	9% / 17,72%	82 132	73 583
Долгосрочный рублевый займ	Октябрь 2013/ Декабрь 2016	8% / 17,59%	66 060	59 037
Долгосрочный кредит в долларах США	Декабрь 2011/ Декабрь 2018	7%+3mLibor / 7,41%	964 430	964 834
Долгосрочный кредит в долларах США	Июль 2010/ Декабрь 2020	6,08%+3mLibor / 7,72%	6 784 437	6 503 737
<b>Итого</b>			<b>7 897 059</b>	<b>7 601 191</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 7 601 191 тыс.руб. Балансовая стоимость указанных кредитов по состоянию на 31 декабря 2014 на сумму 6 900 941 тыс.руб. была отражена в составе долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, балансовая стоимость на сумму 996 118 тыс.руб. была отражена в составе краткосрочных обязательств.

## Управление финансовыми рисками

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

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

В данном примечании 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. В Группе отсутствует централизованный орган управления, который бы отвечал за процесс управления рисками в целом. 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.

## 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 и прочей дебиторской задолженностью и займами выданными.

## Торговая и прочая дебиторская задолженность

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.

## Инвестиции, включая дебиторскую задолженность по займам и векселям

Все существенные инвестиции Группы, включая планируемые к выдаче займы и векселя, подлежат утверждению Советом директоров Группы или советами директоров ее основных дочерних предприятий.

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.

**Гарантии**

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

Информация о выданных гарантиях представлена в приложении 26.

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

**Уровень кредитного риска**

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов.

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость	
		2014	2013
Займы выданные	27	-	1 012 181
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	258 170	1 088 623
Денежные средства и их эквиваленты	21	199 157	249 800
		<b>457 327</b>	<b>2 350 604</b>

В таблице ниже указаны суммы дебиторской задолженности и убытков от ее обесценения:

тыс. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2014	2014	2013	2013
Непросроченная	116 811	(393)	917 810	-
Просроченная менее чем на 3 месяца	76 400	(2 250)	78 910	-
Просроченная на 3-6 месяцев	13 252	-	11 030	-
Просроченная на 7-12 месяцев	9 433	(4 297)	30 110	(392)
Просроченная более чем на год	42 274	(23 987)	50 763	(20 619)
	<b>258 170</b>	<b>(30 927)</b>	<b>1 088 623</b>	<b>(21 011)</b>

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

тыс.руб.	2014	2013
<b>Резерв на 1 января</b>	<b>(21 011)</b>	<b>(19 225)</b>
Восстановление неиспользованного резерва за период	3 786	2 196
Списание задолженности за счет резерва	8 936	3 882
Поступление резерва вследствие приобретения дочерних обществ	(9 598)	(317)
Начисление резерва в течение периода	(13 040)	(7 547)
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>(30 927)</b>	<b>(21 011)</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали просроченные займы выданные.

**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	Менее	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
2014 год	Балансовая стоимость	согласно договору	1 года			
Кредиты и займы	11 016 373	13 158 102	4 764 221	2 808 435	2 155 259	3 430 187
Торговая и прочая кредиторская задолженность	850 682	850 682	850 682	-	-	-
Выданные финансовые гарантии	-	5 952 793	5 952 793	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>11 867 055</b>	<b>19 961 577</b>	<b>11 567 696</b>	<b>2 808 435</b>	<b>2 155 259</b>	<b>3 430 187</b>

<i>тыс.руб.</i>		Денежный поток	Менее	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
2013 год	Балансовая стоимость	согласно договору	1 года			
Кредиты и займы	10 448 226	12 753 424	3 866 890	2 981 892	1 821 642	4 083 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	680 008	680 008	680 008	-	-	-
Выданные финансовые гарантии	-	5 077 822	2 080 274	1 498 774	1 498 774	-
<b>Итого</b>	<b>11 128 234</b>	<b>18 511 254</b>	<b>6 627 172</b>	<b>4 480 666</b>	<b>3 320 416</b>	<b>4 083 000</b>

В 2009-2013 годах Группа выдала гарантии по кредитам, полученным ООО «НССЗ» (компания Группы, проданная в конце 2011 года третьим лицам) для строительства сухогрузных судов проекта RSD-49 для Группы. Сумма выданных гарантий за ООО «НССЗ» составила 819 145 тыс. руб. на 31 декабря 2014 (899 557 тыс. руб. на 31 декабря 2013).

Также Группа выдала гарантии по обязательствам связанной стороны - ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» (гарантия была закрыта в 2014 году). Гарантия была выдана компании ОАО «ВЭБ-лизинг» на срок девять лет в качестве обеспечения обязательств ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» по договору лизинга на поставку десяти судов проекта RSD44. Согласно условиям договора поручительства, ООО «В.Ф.Загранперевозки» солидарно с ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» и его дочерними предприятиями обязуются возвратить неоплаченные в срок лизинговые платежи и вознаграждение, начисляемые в пользу ОАО «ВЭБ-лизинг» равномерно на протяжении срока действия договора лизинга. В составе выданных финансовых гарантий указанное поручительство отражено в сумме всех лизинговых платежей, которые в соответствии с договором лизинга ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» обязуется выплатить. Общий поток по поручительству в 2013 году составил 3 746 936 тыс.руб.

Основная сумма по выданным финансовым гарантиям в 2014 году приходится на поручительства, выданные компанией Группы – ОАО «Окская судостроительная компания» за связанную сторону ООО «В.Ф.Танкер». Гарантии выдавались банкам преимущественно на срок до 2015 года солидарно с материнской компанией и прочими связанными сторонами Группы. Сумма гарантии, выданной ООО «В.Ф.Танкер» на конец 2014 года составила 5 133 648 тыс.руб.

На 31 декабря 2014 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 1 938 807 тыс. руб. (в 2013: 1 673 472 тыс. руб.). Тем не менее, руководство считает, что Группа будет способна отсрочить погашение долгов за счет рефинансирования банковских займов, пролонгирования займов от связанных



сторон и получения дополнительного финансирования, что в сочетании с прогнозируемыми операционными денежными потоками должно обеспечить группе возможность выполнить свои обязательства в течение 2015 года и позже.

### 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 удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

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

### Валютный риск

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

На уровне Группы руководство продолжает работу по формированию диверсифицированного портфеля финансовых инструментов 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:

тыс. руб.

	2014					2013			
	Руб.	Долл. США	Евро	Прочие	Итого	Руб.	Евро	Прочие	Итого
<b>Финансовые активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	3 601	2 919	45 411	455	52 386	6 041	108 023	1 687	115 751
Торговая и прочая дебиторская задолженность	99 408	566	24 699	-	124 673	762 682	19 932	2 422	785 036
Займы выданные	-	-	-	-	-	102 086	-	-	102 086
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>103 009</b>	<b>3 485</b>	<b>70 110</b>	<b>455</b>	<b>177 059</b>	<b>870 809</b>	<b>127 955</b>	<b>4 109</b>	<b>1 002 873</b>
<b>Финансовые обязательства</b>									
Торговая и прочая кредиторская задолженность	194 766	-	61 209	1 856	257 831	236 114	60 451	4 648	301 213
Кредиты и займы	662 700	960 260	116 231	-	1 739 191	1 543 041	-	-	1 543 041
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>857 466</b>	<b>960 260</b>	<b>177 440</b>	<b>1 856</b>	<b>1 997 022</b>	<b>1 779 155</b>	<b>60 451</b>	<b>4 648</b>	<b>1 844 254</b>
<b>Чистая финансовая позиция</b>	<b>(754 457)</b>	<b>(956 775)</b>	<b>(107 330)</b>	<b>(1 401)</b>	<b>(1 819 963)</b>	<b>(908 346)</b>	<b>67 504</b>	<b>(539)</b>	<b>(841 381)</b>

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Курс на конец года 2014	Среднегодовой курс 2014	Курс на конец года 2013	Среднегодовой курс 2013
руб./долл. США	56,2584	38,4217	32,7292	31,8480
руб./евро	68,3427	50,8150	44,9699	42,3129

### Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса рубля к курсу доллара США и Евро на 20% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли после налогообложения Группы на 88 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: (151 391) тыс. руб.). При анализе чувствительности было использовано допущение, что курс доллара США по отношению к Евро не меняется.

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

### Риск изменения процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

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

тыс. руб.	2014	2013
<b>Кредиты и займы с фиксированной ставкой процента</b>		
Кредиты и займы:		
4% – 6%, долл. США	61 884	-
6% – 9%, долл. США	-	2 046 884
4% – 6%, евро	91 579	-
6% – 9%, руб.	60 046	-
9% включительно – 12%, руб.	784 697	807 111
12% включительно - 14%, руб.	1 228 271	735 930
<b>Кредиты и займы с плавающей ставкой процента:</b>		
Кредиты и займы:		
EURIBOR + 2-4%, евро	23 782	-
LIBOR + 2-4%, долл. США	667 787	740 171
LIBOR + 6%, долл. США	6 726 272	4 134 232
LIBOR + 7%, долл. США	964 430	-
LIBOR + 8,5%, долл. США	-	701 340
<b>Итого</b>	<b>10 608 748</b>	<b>9 165 668</b>

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.

Увеличение ставки LIBOR на 1% на отчетную дату увеличило бы величину затрат по процентам за период на 83 585 тыс. руб. (2013: 55 757 тыс. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

### Прочие рыночные риски

Группа не имеет существенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости и, следовательно, не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

### Генеральное соглашение о взаимозачете

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

У Группы отсутствуют значительные суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32.

Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета, являются несущественными.

### Управление капиталом

Группа проводит политику, направленную на поддержание достаточного 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).

### Нарушение ковенант

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет обеспеченный банковский кредит в размере 51 570 тыс. руб., который в соответствии с условиями кредитного соглашения подлежит погашению через два года. Данное кредитное соглашение содержит ковенант, согласно которому оборот по счету должен быть на уровне не менее 100 000 тыс.руб. за каждый квартал.

Также по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет обеспеченный банковский кредит в размере 23 782 тыс. руб., который в соответствии с условиями кредитного соглашения подлежит погашению через три года. Данное кредитное соглашение содержит ковенант, согласно которому должно выполняться соотношение чистого долга к EBITDA.

Группой были нарушены указанные выше ковенанты. Как следствие, у кредиторов появились права требовать погашения кредитов в любой момент, и Группа классифицировала данные кредиты как краткосрочные.

## 6 Запасы

тыс. руб.	2014	2013
Материалы	532 779	212 735
Незавершенное производство	1 001 837	-
Незавершенное производство по долгосрочным строительным контрактам	119 700	-
Резерв под обесценение	(21 076)	(1 113)
	1 633 240	211 622
Сумма уценки запасов в отчетном году	(1 812)	-
Восстановление сумм признанной ранее уценки	-	3 504

Движение материалов и остатков незавершенного производства, признанные в составе эксплуатационных расходов по флоту составили в 2014 году 185 195 тыс.руб. (в 2013 году: 167 011 тыс.руб.). В 2014 году сумма, списанная на уценку запасов до чистой цены продажи, составила 1 812 тыс.руб. Восстановленная сумма таких списаний составила в 2013 году 3 504 тыс.руб. Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

Запасы в сумме 1 427 004 тыс.руб., в том числе незавершенное производство в сумме 1 121 537 тыс. руб., поступили в Группу вследствие приобретения дочерних предприятий (примечание 27).

Незавершенное производство в размере 1 001 837 тыс.руб. учтено на балансе дочерней компании ОАО «Окская судовой верфь» и представляет собой суда, находящиеся в процессе строительства и предназначенные для продажи, договора на реализацию которых еще не заключены.

По долгосрочным строительным контрактам Группа использует для определения выручки, подлежащей признанию в отчетном периоде, метод «процента готовности». Стадия готовности определяется как соотношение количества рабочих часов, потраченных на выполнение соответствующего контракта с начала выполнения контракта до текущей даты, к планируемому общему количеству рабочего времени, необходимому для выполнения контракта.

## 7 Внеоборотные активы для продажи

В течение года руководство Группы объявило решение о продаже части судов, эксплуатация которых в будущем экономически нецелесообразна вследствие высокого уровня износа и устаревания данных судов. Продажа активов ожидается к концу 2015 года. Кроме того, в состав активов для продажи было переведено инвестиционное имущество, которое в течение 2015 года планируется внести в уставный капитал связанной с Группой компании (смотри Примечание 17).

тыс. руб.	2014	2013
<b>Чистые активы, предназначенные для продажи</b>		
Чистые активы для продажи на 1 января	<b>516 435</b>	<b>728 143</b>
Выбытие судов	(335 498)	(230 690)
Реорганизация вследствие присоединения	-	45 463
Приобретение активов	-	59 751
Перевод инвестиционной собственности в состав активов для продажи	142 541	-
Выбытие активов дочерней компании	(218 733)	-
Перевод основных средств в активы/из активов для продажи	422 504	(10 244)
Обесценение	(23 629)	(129 825)
Курсовая разница	215 026	53 837
<b>Чистые активы для продажи на 31 декабря</b>	<b>718 646</b>	<b>516 435</b>

## 8 Выручка от фрахта

тыс. руб.	2014	2013
Фрахт	6 161 001	5 135 983
Демередж	95 207	86 479
<b>Итого</b>	<b>6 256 208</b>	<b>5 222 462</b>

## 9 Выручка от прочих видов деятельности

тыс. руб.	2014	2013
Доходы от организации перевозок грузов	44 597	-
Доходы от отмены рейсов	29 354	-
Агентское вознаграждение	3 755	12 032
Аренда	17 712	9 840
Услуги вспомогательного флота	-	115 162
Услуги учебно-тренажерного центра	-	8 179
Прочая выручка	8 694	7 752
<b>Итого</b>	<b>104 112</b>	<b>152 965</b>

## 10 Рейсовые и чартерные расходы

тыс. руб.	2014	2013
Расходы на бункеровку и топливо	1 408 723	1 702 616
Портовые сборы	729 071	757 025
Расходы по аренде судов	393 804	536 534
Агентские услуги	219 094	226 550
Прочие расходы	95 667	87 571
<b>Итого</b>	<b>2 846 359</b>	<b>3 310 296</b>

**11 Эксплуатационные расходы по флоту**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Расходы на персонал: заработная плата	498 134	509 700
Ремонт и техническое обслуживание	179 592	156 693
Расходы по социальному страхованию	38 537	41 466
Прочие расходы на персонал	201 752	185 605
Сырье и материалы	185 195	167 011
Страхование имущества (флот)	77 614	71 851
Прочие расходы	167 306	144 347
<b>Итого</b>	<b>1 348 130</b>	<b>1 276 673</b>

**12 Общехозяйственные и административные расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Расходы на персонал	177 235	163 542
Услуги консультантов и аудит	46 799	35 867
Расходы по налогам за исключением налога на прибыль и НДС	17 017	19 558
Расходы по социальному страхованию	40 275	38 815
Невозмещаемый НДС	61 590	80 768
Аренда офиса	38 071	42 205
Услуги банков	28 911	26 086
Командировочные расходы	12 047	11 369
Создание/(восстановление) резерва сомнительных долгов	9 254	5 351
Списание сомнительных долгов	18 422	478
Прочие общехозяйственные и административные расходы – связанные стороны	48 647	39 714
Прочие общехозяйственные и административные расходы	28 785	50 024
<b>Итого</b>	<b>527 053</b>	<b>513 777</b>

**13 Финансовые доходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Процентные доходы	32 876	70 196
<b>Итого</b>	<b>32 876</b>	<b>70 196</b>

**14 Финансовые расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Процентные расходы по банковским кредитам	531 081	372 772
Процентные расходы по небанковским займам	134 003	159 860
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	-	11 338
Прочие финансовые расходы	3 458	-
<b>Итого</b>	<b>668 542</b>	<b>543 970</b>



## 15 Инвестиции

### Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Наименование	Страна	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	Россия	Открытое акционерное общество	Деятельность водного транспорта	26,92%	26,92%
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	-	50,00%
ОАО «Окская судостроительная компания»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство и ремонт судов	-	45,44%
Russich-NW Shipholding Limited	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	32,86%	-
Russich VS Shipholding Ltd	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	20,00%	-

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» владеет долей в Группе, которая составляет: 29,65% (по состоянию на 31 декабря 2013 года – 29,65%).

Информация о стоимости инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице:

тыс. руб.	2014	2013
Балансовая стоимость на начало периода	1 771 195	1 638 088
Доля в прибыли предприятий	40 625	308 320
Дивиденды, полученные от компаний	(833)	(3 489)
Выбытие объектов инвестиций	(10 182)	(22 798)
Приобретение инвестиций под общим контролем	996 736	-
Операции с предприятиями под общим контролем	99 522	(138 576)
Курсовые разницы по компаниям	156 673	(10 350)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>3 053 736</b>	<b>1 771 195</b>

### Обобщенная финансовая информация

Финансовые показатели компаний на 31 декабря 2014 года:

тыс. руб.	Russich-NW Shipholding Limited	Russich VS Shipholding Ltd	ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	ООО «Волго-Балтик Логистик»
Внеоборотные активы	2 680 474	1 869 131	9 970 139	-
Оборотные активы	204 069	184 335	2 334 147	-
Долгосрочные обязательства	(122 393)	(91 981)	(3 249 000)	-
Краткосрочные обязательства	(494 187)	(173 378)	(1 414 129)	-
<b>Чистые активы</b>	<b>2 267 963</b>	<b>1 788 107</b>	<b>7 641 157</b>	<b>-</b>
Доля неконтролирующих акционеров	(322 998)	-	-	-
Выручка	-	-	4 762 530	108 194
Прибыль/(убыток)	-	-	119 511	16 911
<b>Процент владения</b>	<b>32,86%</b>	<b>20,00%</b>	<b>26,92%</b>	<b>50,00%</b>
<b>Доля в чистых активах</b>	<b>639 115</b>	<b>357 621</b>	<b>2 057 000</b>	<b>-</b>
<b>Доля в прибылях</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 172</b>	<b>8 453</b>

Данные о выручке, прибылях и убытках ассоциированных компаний представлены за весь год, за исключением:

- ООО «Волго-Балтик Логистик» - результаты за 2014 показаны до даты приобретения контроля и перевода инвестиции в состав Группы (Примечание 27).
- Russich-NW Ltd. и Russich-VS Ltd - в декабре 2014 года Группа потеряла контроль над данными дочерними компаниями (Примечание 27) – результаты за 2014 год консолидировались до момента потери контроля.
- Oy Inter-carriers Ltd. - результаты за 2013 приведены за период с начала года до момента выбытия инвестиции.

В конце 2014 года Группа приобрела контроль над ассоциированной компанией ОАО «Окская судовой верфь». Поскольку чистые активы указанной компании по состоянию на начало отчетного периода и до момента приобретения контроля были отрицательными, доля в убытках ассоциированной компании в отчетности не признавалась.

В августе 2013 года Группа реализовала третьим лицам инвестицию в Oy Inter-carriers Ltd. Результат от выбытия инвестиции незначителен и отражен по строке «Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов» отчета о прибылях и убытках.

Финансовые показатели компаний на 31 декабря 2013 года:

тыс. руб.	Оу Inter-carriers Ltd.	ОАО «Окская судовой верфь»	ОАО «Судоводная компания «Волжское пароходство»	ООО «Волго- Балтик Логистик»
Внеоборотные активы	-	333 257	10 304 154	136
Оборотные активы	-	1 504 223	3 934 477	48 412
Долгосрочные обязательства	-	(45 513)	(3 676 379)	-
Краткосрочные обязательства	-	(2 031 269)	(3 989 176)	(45 095)
<b>Чистые активы</b>	<b>-</b>	<b>(239 302)</b>	<b>6 573 076</b>	<b>3 453</b>
Выручка	14 577	4 856 894	4 670 411	171 135
Прибыль/(убыток)	(3 654)	568 181	1 149 054	348
<b>Процент владения</b>	<b>35%</b>	<b>45,44%</b>	<b>26,92%</b>	<b>50%</b>
<b>Доля в чистых активах</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 769 468</b>	<b>1 727</b>
<b>Доля в прибылях/(убытках)</b>	<b>(1 279)</b>	<b>-</b>	<b>309 425</b>	<b>174</b>

**16 Основные средства**

<i>тыс. руб.</i>	<b>Морской флот</b>	<b>Речной флот</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Прочие активы</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Фактическая стоимость на 1 января 2014 года</b>	<b>9 143 990</b>	<b>909 196</b>	<b>296</b>	<b>116 415</b>	<b>7 886</b>	<b>33 874</b>	<b>1 391 521</b>	<b>11 603 178</b>
Поступления	127 215	-	-	-	-	-	161 880	289 095
Присоединение дочерних компаний	-	26 178	121 616	159 091	12 034	6 825	4 147	329 891
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	41 611	-	-	4 457	8 798	124	(54 990)	-
Реклассификация статей	(49 111)	32 963	-	41 573	(423)	(12 794)	(12 208)	-
Перевод в состав/из состава активов, предназначенных для продажи (Примечание 7)	(43 987)	(580 754)	-	-	-	-	(461)	(625 202)
Выбытия	(351 102)	(10 528)	(154)	(31 967)	(8 760)	(2 997)	-	(405 508)
Выбытие активов дочерних компаний вследствие утери контроля	(5 662 584)	-	-	-	-	-	-	(5 662 584)
Курсовая разница	6 565 566	664 036	117	90 220	5 493	17 057	1 044 241	8 386 730
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>9 771 598</b>	<b>1 041 091</b>	<b>121 875</b>	<b>379 789</b>	<b>25 028</b>	<b>42 089</b>	<b>2 534 130</b>	<b>13 915 600</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>(1 103 903)</b>	<b>(276 380)</b>	<b>-</b>	<b>(86 630)</b>	<b>(2 783)</b>	<b>(31 980)</b>	<b>-</b>	<b>(1 501 676)</b>
Начисление амортизации за период	(553 360)	(98 552)	(121)	(5 532)	(2 215)	(639)	-	(660 419)
Обесценение за период	(50 443)	(147 453)	-	-	-	-	-	(197 896)
Восстановление обесценения	28 165	-	-	-	-	-	-	28 165
Выбытия	198 529	10 527	38	28 547	4 995	2 958	-	245 594
Выбытие активов доч. компаний при утере контроля	870 543	-	-	-	-	-	-	870 543
Реклассификация статей	(25 840)	(32 945)	-	45 837	154	12 794	-	-
Перевод в состав/из состава активов, предназначенных для продажи (Примечание 7)	12 359	190 339	-	-	-	-	-	202 698
Курсовая разница	(1 007 874)	(254 853)	(30)	(30 319)	(656)	(15 984)	-	(1 309 716)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>(1 631 824)</b>	<b>(609 317)</b>	<b>(113)</b>	<b>(48 097)</b>	<b>(505)</b>	<b>(32 851)</b>	<b>-</b>	<b>(2 322 707)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>8 040 087</b>	<b>632 816</b>	<b>296</b>	<b>29 785</b>	<b>5 103</b>	<b>1 894</b>	<b>1 391 521</b>	<b>10 101 502</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>8 139 774</b>	<b>431 774</b>	<b>121 762</b>	<b>331 692</b>	<b>24 523</b>	<b>9 238</b>	<b>2 534 130</b>	<b>11 592 893</b>

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Фактическая стоимость</b>								
<b>на 1 января 2013 года</b>	<b>5 812 990</b>	<b>765 410</b>	<b>2 368</b>	<b>124 428</b>	<b>13 741</b>	<b>48 819</b>	<b>2 651 910</b>	<b>9 419 666</b>
Поступления	127 488	-	-	-	-	-	1 519 069	1 646 557
Реорганизация вследствие присоединения	51 190	-	-	127	-	32	-	51 349
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	2 937 155	-	-	5 637	1 274	255	(2 944 321)	-
Реклассификация статей	(186 120)	182 139	-	3 535	414	32	-	-
Перевод в состав/из состава активов, предназначенных для продажи (Примечание 7)	26 521	-	-	-	-	-	-	26 521
Выбытия	(155 132)	(99 652)	(2 093)	(26 498)	(7 762)	(18 469)	(1 433)	(311 039)
Курсовая разница	529 898	61 299	21	9 186	219	3 205	166 296	770 124
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>9 143 990</b>	<b>909 196</b>	<b>296</b>	<b>116 415</b>	<b>7 886</b>	<b>33 874</b>	<b>1 391 521</b>	<b>11 603 178</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>(1 529 367)</b>	<b>(275 785)</b>	<b>(1 049)</b>	<b>(88 351)</b>	<b>(5 545)</b>	<b>(46 227)</b>	<b>(44 192)</b>	<b>(1 990 516)</b>
Начисление амортизации за период	(340 290)	(56 532)	(57)	(5 669)	(1 879)	(701)	-	(405 128)
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	(35 970)	-	-	-	-	-	35 970	-
Обесценение за период	(10 724)	(27 970)	-	-	-	-	-	(38 694)
Восстановление обесценения	779 928	91 137	-	-	-	-	11 651	882 716
Выбытия	119 616	67 422	1 109	14 554	4 412	18 038	-	225 151
Реклассификация статей	52 805	(52 169)	-	(541)	(63)	(32)	-	-
Перевод в состав/из состава активов, предназначенных для продажи (Примечание 7)	(16 277)	-	-	-	-	-	-	(16 277)
Курсовая разница	(123 624)	(22 483)	(3)	(6 623)	292	(3 058)	(3 429)	(158 928)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>(1 103 903)</b>	<b>(276 380)</b>	<b>-</b>	<b>(86 630)</b>	<b>(2 783)</b>	<b>(31 980)</b>	<b>-</b>	<b>(1 501 676)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>4 283 623</b>	<b>489 625</b>	<b>1 319</b>	<b>36 077</b>	<b>8 196</b>	<b>2 592</b>	<b>2 607 718</b>	<b>7 429 150</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>8 040 087</b>	<b>632 816</b>	<b>296</b>	<b>29 785</b>	<b>5 103</b>	<b>1 894</b>	<b>1 391 521</b>	<b>10 101 502</b>

**Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства, имеющие балансовую стоимость 8 412 203 тыс. руб. (в 2013 году: 7 034 553 тыс.руб.) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

**Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство состоит из авансов, выданных на приобретение сухогрузных судов RSD-49 в сумме 2 275 691 тыс. руб. (в 2013 году: 1 270 028 тыс. руб.), капитализированной суммы затрат по займам, связанных с приобретением основных средств, в сумме 248 268 тыс. руб. (в 2013 году: 112 047 тыс. руб.), и прочих объектов незавершенного строительства.

Капитализированная сумма затрат по займам за 2014 год составила 32 960 руб. (в 2013 году: 134 978 руб.) Ставка капитализации составила 6,34% (в 2013 году – 6,33%).

**17 Инвестиционное имущество****Сверка балансовой стоимости**

тыс. руб.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Сальдо на 1 января	<b>148 820</b>	-
Приобретения	-	145 150
Начисление амортизации за период	(5 263)	(360)
Обесценение	(105 541)	-
Курсовая разница	104 525	4 030
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи	(142 541)	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>148 820</b>

В декабре 2013 года Группа приобрела у связанной стороны ОАО «Пассажирский порт» имущественный комплекс, состоящий из земли, зданий и сооружений и прочего имущества. Приобретенное имущество было передано обратно в аренду ОАО «Пассажирский порт» на неограниченный срок с правом прекращения ее по заявлению любой из сторон.

Доход за сдачу в аренду инвестиционного имущества в 2014 году составил 15 519 тыс.руб.

Группа планирует осуществить взнос инвестиционного имущества в уставный капитал связанной стороны ООО «ВодоходЪ». Таким образом, на 31 декабря 2014 инвестиционное имущество было представлено как актив, предназначенный для продажи.

Обесценение в сумме 105 541 тыс. руб. было признано в составе убытков отчетного года. Причиной обесценения стало снижение курса рубля (в котором выражены доходы от использования инвестиционного актива) к доллару США, являющемуся функциональной валютой ОАО «Северо-западное пароходство».

**Оценка справедливой стоимости****Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость инвестиционного имущества была определена внешними, независимыми экспертами по оценке имущества, имеющими надлежащую признанную профессиональную квалификацию и недавний опыт оценки данной категории имущества в данном местоположении.

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества, составившей 142 541 тыс.руб., была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. примечание 2).

## 18 Обесценение активов

тыс. руб.	2014	2013
Восстановление обесценения объектов основных средств (примечание 16)	28 165	882 716
Обесценение объектов основных средств (примечание 16)	(197 896)	(38 694)
Обесценение инвестиционной собственности (примечание 17)	(105 541)	-
Обесценение активов, предназначенных для продажи (примечание 7)	(23 629)	(129 825)
<b>Итого</b>	<b>(298 901)</b>	<b>714 197</b>

Информация о возмещаемой стоимости единиц, генерирующих потоки денежных средств, в отношении которых были проведены тесты на обесценение, по состоянию на 31 декабря 2014 год представлена в таблице ниже.

Единица, генерирующая потоки денежных средств	Метод оценки возмещаемой стоимости	Возмещаемая стоимость	Балансовая стоимость за вычетом обесценения
Морские суда, для которых существует активный рынок и имеется достаточно информации о сопоставимых сделках	Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу	1 377 768	1 246 827
Грузовые суда проекта RSD-49	Ценность использования	8 894 453	6 595 288
Грузовые суда проекта Русич	Ценность использования	493 964	483 331
Прочие грузовые суда	Ценность использования	435 852	419 773
Пассажирские суда	Ценность использования	397 708	376 256
Вспомогательный флот	Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу	26 178	26 178
<b>Итого</b>		<b>11 625 923</b>	<b>9 147 653</b>

В отчетном году Группа привлекла компанию Argrow Valuations для независимой оценки возмещаемой стоимости морских судов, принадлежащих Группе, для которых существует активный рынок и имеется достаточно информации о сопоставимых сделках. Возмещаемая стоимость судов была определена на основании справедливой стоимости в соответствии с результатами оценки, проведенной независимыми оценщиками в соответствии с Международными стандартами оценки. Данная оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. примечание 2).

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.

В связи с регистрацией части флота в Российском международном реестре судов и увеличением в связи с этим доходности флота, в 2013 году Группой было принято решение анализировать указанный флот на основании ценности использования.

Рост доходности флота привел к росту его стоимости в 2013 году и, соответственно, возврату обесценения, отраженного в отчетности в 2012 году.

В отчетном году Группа привлекла ЗАО «Центр профессиональной оценки» для независимой оценки возмещаемой стоимости речных и части морских судов, принадлежащих Группе, для которых нет активного рынка по продаже и недостаточно информации о сопоставимых сделках. Возмещаемая стоимость судов была определена на основании ценности использования в соответствии с результатами



оценки, проведенной независимыми оценщиками в соответствии с Международными стандартами оценки.

Ценность использования предполагает оценку будущих денежных потоков. Единицей, генерирующей денежные потоки (далее, «ЕГДП»), является группа судов одного класса, имеющих сходный возраст и грузоподъемность. Каждая единица, генерирующая денежные потоки, независима от денежных потоков других групп активов.

При определении восстановительной стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, были использованы следующие допущения:

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности и прогноза до конца срока полезного использования каждого из судов (до 2043 года);
- Ценность использования определена с помощью номинальной доналоговой ставки средневзвешенной стоимости капитала, которая составила:
  - 11,35% для судов проекта RSD-49 (в 2013 году: 10,75%);
  - 12,39% для судов проектов Русич и Валдай (в 2013 году: 12,18%);
  - 23,59% для прочих грузовых судов (в 2013 году: 20,21%);
  - 22,29% для пассажирских судов (в 2013 году: 18,79%).

Обесценение в 2014 году возникло, в основном, по ЕГДП «Прочие грузовые суда» и «Пассажирские суда». Данные ЕГДП включают в себя речные и пассажирские суда, будущие денежные потоки которых рассчитываются в рублях. В 2014 году произошло значительное снижение курса рубля к доллару США, что привело к снижению возмещаемой стоимости судов, выраженной в долларах США (функциональной валюте ОАО «Северо-западное пароходство» и ОАО «Северо-западный флот»).

## 19 Налог на прибыль

Доходы/(расходы) по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря, составили:

тыс. руб.	2014	2013
<b>Начисление текущего налога</b>		
Начислено в отчетном году	(10 454)	28 430
<b>Начисление отложенного налога</b>		
Возникновение и корректировка временных разниц	(31 888)	(14 809)
<b>Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль</b>	<b>(42 342)</b>	<b>13 621</b>

Налоговая ставка для российских предприятий Группы составляет 20%. Налоговая ставка для мальтийских судовладельческих компаний Группы составляет 0%. Налоговая ставка для кипрских компаний составляет 12,5%.

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

<i>тыс. руб.</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>674 637</b>	<b>525 758</b>
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(212 200)	(9 953)
Непризнанные отложенные налоговые обязательства	8 125	61 885
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	(475 008)	-
Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль/доходов, освобожденных от налогообложения	636 741	(38 311)
<b>Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль</b>	<b>(42 342)</b>	<b>13 621</b>

Изменения в величине отложенных налогов составили:

<i>тыс. руб.</i>	<b>1 января 2014</b>	<b>Курсовая разница</b>	<b>Изменения вследствие присоединения предприятий</b>	<b>Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>31 декабря 2014</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	54 692	11 410	(7 505)	(58 597)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 317	21 239	(28 647)	20 285	29 194
Налоговый убыток	86 098	81 397	-	42 006	209 501
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	7 437	7 437
Запасы	-	-	45 873	(6 774)	39 099
	<b>157 107</b>	<b>114 046</b>	<b>9 721</b>	<b>4 357</b>	<b>285 231</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(108 968)	(96 501)	(9 221)	(39 126)	(253 816)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(183)	2 326	-	(2 143)	-
Прочие	(3 823)	(2 855)	-	5 024	(1 654)
	<b>(112 974)</b>	<b>(97 030)</b>	<b>(9 221)</b>	<b>(36 245)</b>	<b>(255 470)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>44 133</b>	<b>17 016</b>	<b>500</b>	<b>(31 888)</b>	<b>29 761</b>

тыс. руб.	1 января 2013	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2013
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28 584	2 862	23 246	54 692
Операции финансовой аренды	5 279	257	(5 536)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	43 737	2 564	(29 984)	16 317
Налоговый убыток	43 372	4 426	38 300	86 098
Прочие	421	33	(454)	-
	<b>121 393</b>	<b>10 142</b>	<b>25 572</b>	<b>157 107</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	(62 056)	(5 949)	(40 963)	(108 968)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(4 236)	(211)	4 264	(183)
Прочие	( 24)	(117)	(3 682)	(3 823)
	<b>(66 316)</b>	<b>(6 277)</b>	<b>(40 381)</b>	<b>(112 974)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>55 077</b>	<b>3 865</b>	<b>(14 809)</b>	<b>44 133</b>

Срок зачета налоговых убытков, признанных в составе отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года, истекает в 2024 году. По оценке руководства Группы получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой данные налоговые убытки могут быть реализованы, вероятно.

#### Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года отложенное налоговое обязательство в размере 1 276 204 тыс. руб. (в 2013 году: 420 278 тыс.руб.), возникшие в отношении инвестиции в дочерние и ассоциированные предприятия, не были признаны в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

По состоянию на 31 декабря 2014 года отложенный налоговый актив в размере 947 469 тыс. руб. (в 2013 году: 0 тыс.руб.) в части временных разниц, возникших в связи с убытком по результатам деятельности дочерних предприятий, не был признан в связи с тем, что Компания использовала консервативный подход при оценке вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли.

## 20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность	195 557	206 937
Прочая дебиторская задолженность	54 700	881 686
Авансы выданные	180 166	36 763
НДС по приобретенным ценностям	336 258	14 362
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	200 704	46 148
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	7 913	-
Минус: резерв по сомнительным долгам	(30 927)	(21 011)
<b>Итого</b>	<b>944 371</b>	<b>1 164 885</b>

**Незавершенные строительные контракты**

По состоянию на 31 декабря 2014 года агрегированная сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) на текущую дату по незавершенным контрактам на строительство составила 877 464 тыс. руб. (2013: 0 тыс. руб.). Промежуточные счета и авансы, полученные от заказчиков по незавершенным контрактам на строительство, составили 1 143 452 тыс. руб. (2013: 0 тыс. руб.).

**21 Денежные средства и их эквиваленты**

тыс. руб.	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Денежные средства в кассе	381	490
Остатки на банковских счетах	126 716	222 788
Депозиты до востребования	72 060	26 522
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>199 157</b>	<b>249 800</b>

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Информация о валютном риске в части денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 5.

**22 Капитал и резервы****Уставный капитал**

тыс. руб.	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
<b>Объявленные акции</b>		
Уставный капитал на начало периода 10 514 630 / 9 623 736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	131 433	120 297
Выпущенные акции 890 894 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	-	11 136
Уставный капитал на конец периода 10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	131 433	131 433
<b>Выпущенные акции</b>		
10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	131 433	131 433
<b>Итого: 10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая</b>	<b>131 433</b>	<b>131 433</b>

В апреле 2013 года ОАО «Северо-Западное пароходство» разместило акции в количестве 890 894 штуки путем конвертации обыкновенных акций ОАО «Западное пароходство», присоединяемого к ОАО «Северо-Западное пароходство».

На отчетную дату акции полностью оплачены.

Номинальная стоимость акции в соответствии с Уставом Общества составляет 12,50 руб.

**Обыкновенные акции**

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

**Добавочный капитал**

В добавочном капитале отражены транзакции по приобретению и выбытию дочерних предприятий связанным сторонам, а также эмиссионный доход от продажи акций по стоимости выше номинала.

**Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют**

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности Группы из функциональной валюты в валюту презентации.

**Прибыль на акцию**

Показатель базовой прибыли на акцию за 2014 год был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 632 295 тыс. руб. (в 2013 году - 576 546 тыс. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 10 514 630 акций (в 2013 году: 10 237 038 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Акции</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Акции в обращении на 1 января	10 514 630	9 569 961
Эффект выпуска акций вследствие слияния в апреле 2013	-	666 340
Эффект продажи собственных акций в декабре 2013	-	737
Влияние удерживаемых собственных акций	-	-
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>10 514 630</b>	<b>10 237 038</b>

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Прибыль, причитающийся держателям обыкновенных акций	632 295	576 546
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	10 514 630	10 237 038
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащие собственникам компании (руб. на акцию)</b>	<b>60,13</b>	<b>56,32</b>

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Прибыль от продолжающейся деятельности, причитающийся держателям обыкновенных акций	632 295	539 379
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	10 514 630	10 237 038
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащие собственникам компании (руб. на акцию)</b>	<b>60,13</b>	<b>52,69</b>

**23 Кредиты и займы**

В данном примечании содержится информация о предоставленных Группе процентных кредитах и займах.

**Долгосрочные кредиты и займы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>На 31 декабря 2013</b>
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты к погашению	6 752 748	4 915 773
Необеспеченные небанковские займы, полученные от связанных сторон (Примечание 27)	135 929	2 046 865
Проценты к уплате	12 264	165 245
Расходы по привлечению кредитов и займов	-	(6 948)
<b>Итого</b>	<b>6 900 941</b>	<b>7 120 935</b>

**Краткосрочные кредиты и займы**

тыс. руб.	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	937 954	1 525 830
Краткосрочные кредиты и займы от третьих лиц	1 451 321	677 200
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Примечание 27)	1 330 796	-
Проценты к уплате	395 361	1 128 721
Расходы по привлечению кредитов и займов	-	(4 460)
<b>Итого</b>	<b>4 115 432</b>	<b>3 327 291</b>

Группа привлекает банковские кредиты как по фиксированным, так и по плавающим ставкам (см. Примечание 5).

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 8 412 203 тыс. руб. (в 2013 году: 7 034 553 тыс.руб.) - см. примечание 16.

**24 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

тыс. руб.	2014	2013
Торговая кредиторская задолженность	644 591	471 533
Задолженность перед персоналом	96 350	57 407
Задолженность по социальному страхованию	30 026	10 441
Прочая кредиторская задолженность	206 091	208 475
Доходы будущих периодов	257 720	-
Налоги к уплате прочие	46 026	25 743
Прочие предоплаты покупателей	15 373	365
Предоплаты покупателей по строительным контрактам	273 902	-
<b>Итого</b>	<b>1 570 079</b>	<b>773 964</b>

В составе доходов будущих периодов отражена сумма полученной в 2014 году государственной субсидии. Субсидия была получена на возмещение части затрат на уплату процентов по кредиту на строительство судов проекта RSD-49. Поскольку проценты по кредиту на строительство были частично капитализированы, полученная субсидия в части капитализированных процентов была отражена как отложенный доход с последующим списанием в состав прочих доходов по мере начисления амортизации на сумму капитализированных процентов.

Сумма отложенного дохода будет погашаться следующим образом: в 2015 году – 9 125 тыс.руб., в последующие периоды – 248 595 тыс.руб.

Субсидия в размере 168 902 тыс.руб. была признана в составе прочих доходов в 2014 году.

**25 Инвестиционные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение судов, составляли 259 950 тыс. руб. (в 2013 году: 331 350 тыс. руб.)



## 26 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.

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

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.)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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.

**Финансовые гарантии выданные**

В 2009-2013 годах Группа выдала гарантии по кредитам, полученным ООО «НССЗ» (бывшая компания группы, проданная в конце 2011 года третьим лицам) для строительства сухогрузных судов проекта RSD-49 для Группы.

Также в прошедшие периоды Группа выдала гарантии по обязательствам связанной стороны ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» в рамках договора лизинга на поставку десяти судов (гарантия закрыта в 2014 году).

В текущем отчетном периоде в связи с изменением структуры Группы (вхождением в состав Группы ОАО «Окская судоверфь») Группа стала гарантом по кредитам, полученным ООО «В.Ф.Танкер».

По мнению руководства, вероятность существенных платежей по договорам гарантии оценивается как отдаленная.

**27 Операции со связанными сторонами****Отношения контроля**

Непосредственной материнской компанией Компании является Volgo-Balt Transport Holding Ltd, которая не представляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Отчетность, представляемая промежуточной материнской компанией, Universal Cargo Logistics Holding B.V. (UCLH B.V.), находится в открытом доступе в Реестре Компаний Нидерландов. Прочие материнские компании, находящиеся выше UCLH B.V. не представляют консолидированные финансовые отчетности, находящиеся в открытом доступе.

**Операции с членами руководства и их близкими родственниками****Выплаты вознаграждения руководству**

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

тыс. руб.	2014	2013
Заработная плата и премии	3 425	2 656
<b>Итого</b>	<b>3 425</b>	<b>2 656</b>

Также функции управления осуществляет управляющая организация – ООО «Управление транспортными активами».

**Операции с прочими связанными сторонами**

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами. В состав прочих связанных сторон включены компании группы Universal Cargo Logistics Holding B.V., не входящие в состав группы компаний ОАО «Северо-Западное пароходство».

Стоимость услуг, оказываемых группой компаний ОАО «Северо-Западное пароходство» связанным сторонам соответствует стоимости услуг Группы, реализуемых прочим покупателям.

**Выручка**

тыс. руб.	2014	2013
Выручка от реализации ассоциированным компаниям	70 336	40 573
Выручка от реализации прочим связанным сторонам	254 100	187 267
<b>Итого</b>	<b>324 436</b>	<b>227 840</b>

**Расходы**

тыс. руб.	2014	2013
Расходы, включенные в себестоимость	387 771	604 289
Стоимость услуг по управлению судами	4 908	8 344
Прочие управленческие расходы	48 647	39 714
<b>Итого</b>	<b>441 326</b>	<b>652 347</b>

**Финансовые доходы и расходы**

тыс. руб.	2014	2013
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	30 010	69 014
Расходы на выплату процентов материнской компании	(3 018)	(2 565)
Расходы на выплату процентов связанным сторонам	(125 750)	(152 917)
<b>Итого</b>	<b>(98 758)</b>	<b>(86 468)</b>

**Прочие операционные доходы и расходы**

тыс. руб.	2014	2013
Прочие операционные доходы	8 568	30 007
Прочие операционные расходы	(7 992)	(17 389)
<b>Итого</b>	<b>576</b>	<b>12 618</b>

В состав прочих операционных доходов и расходов включена прибыль от выбытия основных средств и прочих активов, а также прочие доходы и расходы.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Авансы, выданные связанным сторонам	160	327
Дебиторская задолженность связанных сторон:		
Валовая сумма	44 931	963 353
Резерв по сомнительным долгам	-	-
<b>Итого</b>	<b>45 091</b>	<b>963 680</b>

Основную часть балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет задолженность ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»: 652 720 тыс.руб., в том числе 630 000 тыс.руб. за реализацию доли в ООО «Валеран».

**Долгосрочные кредиты и займы**

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные небанковские займы, полученные от связанных сторон (в долл. США, 5-6%)	-	2 046 865
Долгосрочные небанковские займы, полученные от связанных сторон (в руб. 8-9%)	135 929	-
Проценты по долгосрочным займам, полученным от связанных сторон (в долл. США, 5-6%)	-	1 210 033
Проценты по долгосрочным займам, полученным от связанных сторон (в руб. 8-9%)	12 264	-
<b>Итого</b>	<b>148 193</b>	<b>3 256 898</b>

В составе задолженности по долгосрочным займам по состоянию на 31 декабря 2014 года учтена задолженность перед ассоциированной компанией - ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» в сумме: 60 046 тыс.руб. – сумма займов, 6 014 тыс.руб. – сумма процентов.

Основную часть балансовой стоимости кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляла задолженность Belcore Investments Ltd (BVI): 1 991 469 тыс.руб. – сумма займов, 1 203 329 тыс.руб. – сумма процентов.

В составе кредитов и займов в 2013 году также учтена задолженность материнской компании Volgo-Balt Transport Holding Ltd: 55 409 тыс.руб. – сумма займов, 6 707 тыс.руб. – сумма процентов.

Проценты по долгосрочным займам в 2013 году в сумме 1 078 645 тыс.руб. сроком погашения до одного года учтены в составе краткосрочной задолженности.

### Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные небанковские займы, получен. от связ. сторон (в руб., 10-13%)	1 044 000	-
Проценты по краткосрочным займам, получен. от связ. сторон (в руб., 10-13%)	105 182	-
Краткосрочные небанковские займы, получен. от связ. сторон (в долл. 4-5%)	195 217	-
Проценты по краткосрочным займам, получен. от связ. сторон (в долл. 4-5%)	39 791	-
Краткосрочные небанковские займы, получен. от связ. сторон (в евро 4,5%)	91 579	-
Проценты по краткосрочным займам, получен. от связ. сторон (в евро 4,5%)	869	-
<b>Итого</b>	<b>1 476 638</b>	<b>-</b>

Основную часть балансовой стоимости краткосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2014 года составляла задолженность перед ассоциированной компанией ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»: 561 000 тыс.руб. – сумма займов, 41 651 тыс.руб. – сумма процентов.

В составе кредитов и займов в 2014 году также учтена задолженность перед материнской компанией Volgo-Balt Transport Holding Ltd: 153 463 тыс.руб. – сумма займов, 1 495 тыс.руб. – сумма процентов.

### Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Авансы, полученные от связанных сторон	188 378	196
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	290 604	239 816
Кредиторская задолженность перед материнской компанией	-	91 797
<b>Итого</b>	<b>478 982</b>	<b>331 809</b>

В составе кредиторской задолженности перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 учтена задолженность перед ассоциированной компанией Russich-NW Shipholding Limited за покупку судна в сумме 185 653 тыс.руб.

### Прочие инвестиции

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	721 157
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	69 000
Проценты на выданные займы	-	222 024
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>1 012 181</b>

Займы выданные включают займы в рублях с процентной ставкой 8-9% и займы в долларах США с процентной ставкой 4%.

Основную часть балансовой стоимости прочих инвестиций по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет задолженность Belcore Investments Ltd (BVI): 524,781 тыс.руб. – сумма займа, 153,802 тыс.руб. – сумма процентов.

### Дивиденды

тыс. руб.	2014	2013
Полученные от ассоциированных компаний	833	3 489
<b>Итого</b>	<b>833</b>	<b>3 489</b>

## 28 Приобретение и выбытие предприятий

### Приобретение дочерних предприятий в 2014 году

В августе 2014 года Группа приобрела у ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» 50% долю в ассоциированной компании ООО «Волго-Балтик Логистик» и таким образом получила контроль над компанией ООО «Волго-Балтик Логистик».

В декабре 2014 года Группа приобрела у ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» 45.16% в ассоциированной компании ОАО «Окская судовой верфь» и таким образом получила контроль над компанией ОАО «Окская судовой верфь».

Обе сделки были осуществлены между компаниями, находящимися под общим контролем. В связи с этим результаты от сделок были отражены в составе добавочного капитала (примечание 2).

тыс. руб.

	Итого	ОАО «Окская судовой верфь»	ООО «Волго-Балтик Логистик»
<b>Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения</b>	<b>(682 827)</b>	(703 191)	20 364
Цена приобретения	(650 142)	(648 642)	(1 500)
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании в момент приобретения контроля	(10 182)	-	(10 182)
Эффект от приобретения, учтенный в составе инвестиции в ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	308 711	310 491	(1 780)
<b>Эффект от приобретения дочерних предприятий, учтенный в составе капитала</b>	<b>(1 034 440)</b>	<b>(1 041 342)</b>	<b>6 902</b>
Эффект от приобретения, приходящийся на неконтролируемую долю	(66 100)	(66 100)	-
Эффект от приобретения, относящийся к Группе	(968 340)	(975 242)	6 902

Эффект приобретений компаний на денежные потоки Группы приведен ниже.

тыс. руб.

Выплаченное денежное вознаграждение за ООО «Волго-Балтик Логистик»	(1 500)
За минусом: денежные средства и их эквиваленты приобретенные	65 288
- ОАО «Окская судовой верфь»	50 853
- ООО «Волго-Балтик Логистик»	14 435
Денежный поток от приобретения дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	<b>63 788</b>

Задолженность Группы перед ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» за приобретение доли в ОАО «Окская судовой верфь» была зачтена с дебиторской задолженностью от ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» (см. примечание 27).

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

тыс. руб.	ОАО «Окская судовой верфь»	ООО «Волго-Балтик Логистик»	Итого
Основные средства	329 797	97	329 894
Прочие внеоборотные активы	10	346	356
Запасы	1 425 592	1 412	1 427 004
Финансовые вложения	2	-	2
Дебиторская задолженность	690 662	4 191	694 853
Денежные средства	50 853	14 435	65 288
Краткосрочные кредиты и займы полученные	(2 456 614)	-	(2 456 614)
Долгосрочные займы полученные	(148 193)	-	(148 193)
Кредиторская задолженность	(595 300)	(117)	(595 417)
<b>Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения</b>	<b>(703 191)</b>	<b>20 364</b>	<b>(682 827)</b>

#### Приобретение дочерних предприятий в 2013 году

В октябре 2013 года Группа расторгла сделки по реализации акций ОАО «Окская судовой верфь», заключенные в 2011 году с ООО «Валеран», являющейся связанной стороной Группы, находящейся под общим контролем. Причиной расторжения договоров являлась неуплата ООО «Валеран» вознаграждения. В результате расторжения Группа получила в собственность 45,44% акций ОАО «Окская судовой верфь». Чистые активы приобретенного общества были отрицательные.

18 ноября 2013 года Группа приобрела контроль над ООО «Валеран» путем осуществления взноса в уставный капитал общества в размере 410 199 тыс.руб. В связи с тем, что ООО «Валеран» имело в собственности долю участия в ОАО «Окская судовой верфь» в размере 6,4%, в результате данной операции Группа также приобрела контроль над ОАО «Окская судовой верфь».



Приобретение дочерних предприятий оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату приобретения следующим образом:

тыс. руб.

<b>Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения, в том числе</b>	<b>(113 931)</b>
- ООО «Валеран»	192 316
- ОАО «Окская судовой верфь»	(306 247)
Взнос в уставный капитал	(410 199)
<b>Эффект от приобретения дочерних предприятий, учтенный в составе капитала</b>	<b>(524 130)</b>
Эффект от приобретения, приходящийся на неконтролируемую долю	(148 263)
Эффект от приобретения, относящийся к Группе	(375 867)

Эффект приобретения компании Группы на денежные потоки приведен ниже.

тыс. руб.

Выплаченное денежное вознаграждение	(410 199)
За минусом: денежные средства и их эквиваленты приобретенные	28 245
Денежный поток от приобретения дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	<b>(381 954)</b>

В связи с тем, что на момент приобретения контроля над ОАО «Окская судовой верфь» и ООО «Валеран» Группа планировала продажу указанных компаний, результат от их деятельности за период владения был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прибыли от прекращающейся деятельности.

Финансовый результат выбывающей группы за период владения составил:

<b>Прибыль от прекращенной деятельности</b>	<b>68 697</b>
Приходящаяся на неконтролируемую долю	31 530
Относящаяся к Группе	37 167

3 апреля 2013 года в процессе реорганизации к Группе было присоединено ОАО «Западное пароходство». Вследствие присоединения в Группу вошли ООО «Кадровое агентство Западного пароходства» и ООО «Фрахтовое агентство Западного пароходства». Активы присоединенных предприятий составили:

тыс. руб.	<b>Итого</b>
Основные средства	51 349
Внеоборотные активы для продажи	45 463
Оборотные активы	17
Финансовые вложения	130 000
Дебиторская задолженность	125 955
Денежные средства	8 139
Краткосрочные обязательства	(15 737)
<b>Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения</b>	<b>345 186</b>

**Выбытие дочерних предприятий в 2014 году**

В декабре 2014 года вследствие дополнительного выпуска акций дочерними компаниями Группы Russich-NW Shipholding Ltd и Russich VS Shipholding Ltd в пользу VBTH Ltd. Группа утратила контроль над этими дочерними компаниями. У Группы вследствие выпуска акций осталось существенное влияние (доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний Russich-NW Shipholding Ltd и Russich VS Shipholding Ltd отражена в примечании 15). Результат операций по утрате контроля был отражен в добавочном капитале как сделка между предприятиями, находящимися под общим контролем (приложение 2).

тыс. руб.

<b>Чистые идентифицируемые обязательства на дату выбытия</b>	<b>1 287 453</b>
<b>Списание докования по судам выбывших дочерних предприятий</b>	<b>(132 938)</b>
Конвертация задолженности выбывших дочерних предприятий перед Группой в акции этих предприятий	(1 862 448)
Приобретенная доля в чистых активах компаний	996 736
<b>Эффект от выбытия дочерних предприятий, учтенный в составе капитала</b>	<b>288 803</b>

Эффект выбытия дочерних компаний на денежные потоки приведен ниже.

тыс. руб.

Полученное денежное вознаграждение	-
За минусом: денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(214 963)
<b>Денежный поток от приобретения дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств</b>	<b>(214 963)</b>

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении выбывших активов и обязательств на момент выбытия:

тыс. руб.	<b>Итого</b>
Основные средства	4 792 041
Внеоборотные активы для продажи	218 733
Запасы	4 107
Дебиторская задолженность	470 208
Денежные средства	214 963
Займы полученные от связанных сторон	(5 876 477)
Кредиты полученные	(877 089)
Кредиторская задолженность	(233 163)
<b>Чистые идентифицируемые активы на дату выбытия</b>	<b>(1 287 453)</b>

В мае 2014 года Группой была реализована третьим лицам инвестиция в дочернее общество - NWS Balt 2 Shipping Ltd (Malta). Результат от выбытия компаний был несущественным и отражен в отчете о прибылях и убытках в составе Прибыли от выбытия основных средств и прочих активов. Выручка от реализации инвестиции составила 42 909 тыс.руб.

**Выбытие дочерних предприятий в 2013 году**

27 декабря 2013 года Группа реализовала в пользу ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство», находящегося под общим контролем, инвестицию в ООО «Валеран» за денежное вознаграждение в сумме 630 000 тыс.руб. Вследствие продажи инвестиции в ООО «Валеран» Группа утратила контроль над инвестицией в ОАО «Окская судоверфь».

На дату выбытия идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

тыс. руб.

<b>Чистые идентифицируемые (активы)/обязательства на дату выбытия, в том числе</b>	<b>43 341</b>
- ООО «Валеран»	(195 961)
- ОАО «Окская судостроительная компания»	239 302
Денежное вознаграждение к получению	630 000
Эффект от выбытия, учтенный в составе инвестиции в ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	(138 576)
<b>Эффект от выбытия дочерних предприятий, учтенный в составе капитала</b>	<b>534 765</b>
Эффект от выбытия, приходящийся на неконтролируемую долю	115 861
Эффект от выбытия, относящийся к Группе	418 904

Эффект выбытия дочерних компаний на денежные потоки приведен ниже.

тыс. руб.

Полученное денежное вознаграждение	-
За минусом: денежные средства и их эквиваленты приобретенные	(28 245)
Денежный поток от приобретения дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	(28 245)

В связи с улучшением финансового положения ООО «Валеран», которому в 2011 году Группа реализовала инвестицию в ООО «НССЗ», погасило свой долг перед Группой за приобретенную долю. В 2011 и 2012 годах Группа не признавала данную сумму в составе дебиторской задолженности, считая ее нереальной к взысканию. Поступление денежных средств от указанной операции в сумме 432 199 руб. отражено в составе добавочного капитала по статье «Выбытие дочерних предприятий».

В июне 2013 года была осуществлена ликвидация ОАО «Невский судостроительно-судоремонтный завод». На дату ликвидации идентифицируемые приобретенные активы у предприятия отсутствовали, принятые обязательства составили 91 216 тыс.руб. Результат от выбытия компании был отражен в отчете о прибылях и убытках в составе прибыли от выбытия основных средств и прочих активов.

В июле 2013 года Группа реализовала инвестицию в ОАО «Снабсервис СЗП» физическому лицу. Результат от выбытия компании был незначительным и отражен в отчете о прибылях и убытках в составе Прибыли от выбытия основных средств и прочих активов.

В июне 2013 года Группой была реализована инвестиция в дочернее общество - NWS Balt 5 Shipping Ltd (Malta). В октябре 2013 года Группой была реализована инвестиция в дочернее общество - NWS Balt 4 Shipping Ltd (Malta). Результат от выбытия компаний был незначительным и отражен в отчете о прибылях и убытках в составе Прибыли от выбытия основных средств и прочих активов.

В первом полугодии 2013 года в связи с прекращением осуществления деятельности были ликвидированы дочерние общества группы: Ladoga Shipping Co Ltd, Ladoga Lake Shipping Co Ltd. На дату ликвидации чистые активы предприятий были нулевыми.

## 29 Информация по сегментам

Для целей управления Группа разбита по подразделениям, определяемым спецификой оказываемых ими услуг.

Основным видом услуг, оказываемым Группой, является грузоперевозка судами, которыми владеет Группа. Управление судами, входящими во флот Группы, является основной задачей органов управления Группой. В связи с описанной спецификой был определен следующий отчетный операционный сегмент:

Грузовые перевозки – услуги по перевозке грузов по договорам фрахта и тайм-чартера.

Результаты по прочим видам деятельности отражены как «Прочие сегменты». В состав прочих сегментов входят услуги по предоставлению помещений в аренду, по ремонту и техническому обслуживанию флота, строительству судов, транспортно-экспедиторской деятельности.

Межсегментные продажи осуществляются по рыночным ценам.

Органы управления Группы оценивают результаты деятельности операционного сегмента на основе внутренней финансовой отчетности. Результаты отдельных существенных операций и событий, таких как приобретение бизнеса, а также ряд корректировок, которые могут быть необходимы для приведения внутренней информации Группы к соответствующим показателям, отраженным в консолидированной финансовой отчетности по МСФО, рассматриваются Органами управления в целом по Группе без распределения по операционным сегментам.

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности сегментов оцениваются ежегодно на основе показателя EBITDA, отраженного во внутренней управленческой отчетности, направляемой на рассмотрение Совету директоров, являющимся основным органом управления Группы.

Для измерения финансовых результатов используется показатель EBITDA сегмента, поскольку руководство считает данную информацию наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающей в той же отрасли.

Информация о сегментных активах и обязательствах не представлена в отчетности, поскольку не анализируется лицами, ответственными за принятие оперативных управленческих решений.

### Информация по отчетным сегментам (соответствует данным управленческой отчетности)

#### 2014

тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие сегменты	Элиминирование	Итого
Выручка от внешних продаж	6 275 497	45 864	-	6 321 361
<b>EBITDA по сегменту</b>	<b>1 976 303</b>	<b>296</b>	<b>-</b>	<b>1 976 599</b>

#### 2013

тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних продаж	5 410 862	7 931	5 418 793
<b>EBITDA по сегменту</b>	<b>401 602</b>	<b>(3 479)</b>	<b>398 123</b>

Доходы между сегментами исключаются при консолидации.

Корректировки включают приведение финансового результата по операционным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## Сверка между показателями отчетных сегментов по выручке, прибыли и убытку за период, а также по другим существенным статьям

2014

тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие	Итого
<b>Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	<b>6 275 497</b>	<b>45 864</b>	<b>6 321 361</b>
Признание доходов в соответствующем периоде	39 612	-	39 612
Прочие корректировки	(653)	-	(653)
<b>Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>6 314 456</b>	<b>45 864</b>	<b>6 360 320</b>
<b>ЕВITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	<b>1 976 303</b>	<b>296</b>	<b>1 976 599</b>
Признание расходов в соответствующем периоде	(140 780)	-	(140 780)
Признание доходов в соответствующем периоде	(2 345)	-	(2 345)
Восстановление/ (создание) резерва под сомнительные долги	(11 644)	-	(11 644)
Капитализация ремонтов	137 281	-	137 281
Выбытие основных средств и прочих активов	(193 953)	-	(193 953)
Прочие корректировки	730	-	730
<b>ЕВITDA по сегменту (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>1 765 592</b>	<b>296</b>	<b>1 765 888</b>
Амортизация за период	(664 335)	(25)	(664 360)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	40 625	-	40 625
Финансовые доходы/(расходы)	(636 080)	414	(635 666)
Убыток от обесценения за период	(298 901)	-	(298 901)
Доход по курсовым разницам	299 876	1 820	301 696
Выбытие инвестиций	(16 526)	-	(16 526)
Прочие доходы/(расходы)	181 881	-	181 881
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>672 132</b>	<b>2 505</b>	<b>674 637</b>

## 2013

тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие	Итого
<b>Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	5 410 862	7 931	5 418 793
Признание доходов в соответствующем периоде	(47 835)	-	(47 835)
Прочие корректировки	4 469	-	4 469
<b>Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>5 367 496</b>	<b>7 931</b>	<b>5 375 427</b>
<b>ЕВИТДА по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	401 602	(3 479)	398 123
Признание расходов в соответствующем периоде	(188 956)	-	(188 956)
Признание доходов в соответствующем периоде	(47 835)	-	(47 835)
Восстановление/ (создание) резерва под сомнительные долги	12 326	-	12 326
Капитализация ремонтов	175 450	-	175 450
Выбытие основных средств и прочих активов	(117 742)	-	(117 742)
Прочие корректировки	3 657	-	3 657
<b>ЕВИТДА по сегменту (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>238 502</b>	<b>(3 479)</b>	<b>235 023</b>
Амортизация за период	(406 000)	(25)	(406 025)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	308 320	-	308 320
Финансовые доходы/(расходы)	(473 772)	(2)	(473 774)
Возврат убытка от обесценения за период	714 197	-	714 197
Расход по курсовым разницам	(14 259)	-	(14 259)
Выбытие инвестиций	100 664	-	100 664
Прочие доходы/(расходы)	61 633	(21)	61 612
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>529 285</b>	<b>(3 527)</b>	<b>525 758</b>

## Географические регионы

Выручка группы по географическому признаку представлена следующим образом (выручка показана исходя из расположения портов выгрузки):

## Страна

тыс. руб.	2014	2013
Европа	3 609 484	3 457 955
Россия	1 346 254	1 167 049
Азия и Ближний Восток	1 309 020	662 755
Северная Африка	95 562	87 668
	<b>6 360 320</b>	<b>5 375 427</b>

В 2014 и 2013 году ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.



### 30 События после отчетной даты

В марте 2015 года Группой была осуществлена ликвидация дочерней компании ООО «Фрахтовое агентство Западного пароходства». У компании отсутствовали значительные активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 и дату выбытия.

В марте 2015 года Группа осуществила взнос денежных средств в уставный капитал связанной стороны – ООО «В.Ф. Пассажирские перевозки» в сумме 342 373 тыс.руб. вследствие чего владение Группы в указанной компании составило 46,59%.

В марте-апреле 2015 года Группа осуществила взнос денежных средств в уставный капитал связанной стороны – ООО «ВодоходЪ» в сумме 14 526 тыс.руб., а также передачу в уставный капитал движимого и недвижимого имущества стоимостью 142 541 тыс.руб. Данное имущество по состоянию на 31 декабря 2014 года было отражено в составе внеоборотных активов для продажи (см. примечания 7 и 17).

В марте 2015 года Группа осуществила продажу четырех судов, классифицированных по состоянию на 31 декабря 2014 года в качестве активов, предназначенных для продажи. Остаточная стоимость судов по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 406 186 тыс.руб., суда были реализованы за 412 549 тыс.руб.

В марте 2015 года Группой была получена субсидия в размере 51 413 тыс.руб.. Субсидия предоставлена на возмещение части затрат на уплату процентов, начисленных по кредиту на строительство судов проекта RSD-49 за 4-ый квартал 2014.

В феврале – марте 2015 года Группой был получен займ от связанной стороны – ОАО «Морской порт Санкт-Петербург» в сумме 218 000 тыс.руб.

В апреле 2015 года Группа предоставила заем в сумме 126 500 тыс.руб. связанной стороне – ООО «В.Ф.Танкер».

В феврале 2015г. Группе было выдвинуто требование об уплате таможенных платежей в сумме 185 288 тыс.руб. по результатам таможенной проверки, проведенной в 2015 году. Группой подано исковое заявление с оспариванием результата проверки. Вероятность исхода процесса в пользу Группы рассматривается как высокая.

### 31 Изменения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие поправки к стандартам и разъяснения с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- а. Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов (поправки к МСФО (IAS) 36).

#### Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 36 Группа расширила объем раскрытий в отношении возмещаемой стоимости в тех случаях, когда она определялась на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, и был признан убыток от обесценения (см. примечание 18).