

**ПАО «Северо-Западное пароходство»  
Консолидированная промежуточная  
сокращенная финансовая отчетность  
за 6 месяцев, закончившихся  
30 июня 2016 года (неаудированная)**

# Содержание

	стр.
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках .....	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе .....	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств .....	8
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале .....	10
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности .....	12
1 Общие положения .....	12
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности .....	13
3 Основные положения учетной политики .....	14
4 Новые стандарты, разъяснения и поправки, впервые примененные Группой .....	14
5 Выручка от фрахта и пассажирских перевозок .....	17
6 Выручка от прочих видов деятельности .....	17
7 Рейсовые и чартерные расходы .....	17
8 Эксплуатационные расходы по флоту .....	18
9 Общехозяйственные и административные расходы .....	18
10 Финансовые доходы .....	18
11 Финансовые расходы .....	19
12 Инвестиции .....	19
13 Основные средства .....	21
14 Налог на прибыль .....	23
15 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	26
16 Денежные средства и их эквиваленты .....	26
17 Капитал и резервы .....	26
18 Кредиты и займы .....	27

19	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	28
20	Инвестиционные обязательства .....	28
21	Операции со связанными сторонами .....	29
22	Информация по сегментам.....	32
23	События после отчетной даты .....	36
24	Изменения учетной политики.....	36

## **Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках**

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка от фрахта	5	3 583 593	3 700 081
Выручка от строительства и ремонта судов		1 559 549	1 142 776
Выручка от прочих видов деятельности	6	152 610	91 269
Рейсовые и charterные расходы	7	(1 782 969)	(1 823 685)
Расходы на строительство судов		(1 466 026)	(882 693)
Эксплуатационные расходы по флоту	8	(1 013 255)	(800 422)
Брокерская комиссия		(62 529)	(117 307)
Прочая себестоимость		(59 214)	(48 811)
Амортизация	13	(495 637)	(326 019)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(331 855)	(323 603)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		(6 035)	(7 832)
Прочие доходы		148 606	70 209
Прочие расходы		(26 078)	(25 272)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>		<b>200 760</b>	<b>648 691</b>
Финансовые доходы	10	144 573	21 241
Финансовые расходы	11	(476 267)	(411 447)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		108 585	(8 251)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(2 624)	(69 024)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(24 973)</b>	<b>181 210</b>
Доходы (расходы) по налогу на прибыль	14	17 193	45 550
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>(7 780)</b>	<b>226 760</b>
Причитающийся:			
Собственникам Компании		(8 642)	219 699
Держателям неконтролирующих долей		862	7 061
<b>Прибыль/(убыток) на акцию</b>			
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащая собственникам компании (руб. на акцию)	17	(0,82)	20,89

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>	<b>(7 780)</b>	<b>226 760</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>		
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированной компании	(63 642)	(8 547)
Изменение справедливой стоимости инвестиций	(2 199)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний, учитываемых методом долевого участия, из других валют	(122 097)	(15 956)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний Группы из других валют	(654 209)	(10 213)
<b>Прочий совокупный убыток/(доход) за отчетный период</b>	<b>(842 147)</b>	<b>(34 716)</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный период</b>	<b>(849 927)</b>	<b>192 044</b>
 <b>Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:</b>		
Собственникам Компании	(850 789)	184 983
Держателям неконтролирующих долей	862	7 061
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный период</b>	<b>(849 927)</b>	<b>192 044</b>

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена 25 августа 2016 года:

Выговский А.Н.

Тимофеева А.В.

Управляющий директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

тыс. руб.	Примечания	30 июня 2016	31 декабря 2015
<b>Активы</b>			
Основные средства	13	10 524 255	11 929 831
Нематериальные активы		6 215	4 349
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	12	192 604	195 352
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	3 476 182	3 666 512
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	89 832	990 184
Отложенные налоговые активы	14	123 022	123 837
Прочие внеоборотные активы		3 407	3 864
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>14 415 517</b>	<b>16 913 929</b>
Запасы		1 329 941	809 130
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	3 947 762	3 413 206
Активы по текущему налогу на прибыль		6 840	5 248
Займы выданные	21	873 260	835 308
Денежные средства и их эквиваленты	16	908 188	1 015 441
<b>Оборотные активы</b>		<b>7 065 991</b>	<b>6 078 333</b>
<b>Итого активов</b>		<b>21 481 508</b>	<b>22 992 262</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПАО «Северо-Западное пароходство»**  
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года*

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>30 июня 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	131 433	131 433
Добавочный капитал	17	2 428 545	2 494 386
Нераспределенная прибыль		2 092 179	2 100 821
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		2 903 074	3 679 380
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>7 555 231</b>	<b>8 406 020</b>
<b>Капитал, причитающийся неконтролирующим акционерам</b>		<b>(85 147)</b>	<b>(86 009)</b>
<b>Итого капитала</b>		<b>7 470 084</b>	<b>8 320 011</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	6 558 988	7 555 554
Доходы будущих периодов	19	268 477	310 384
Отложенные налоговые обязательства	14	213 485	247 287
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>7 040 950</b>	<b>8 113 225</b>
Кредиты и займы	18	4 264 468	4 602 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	2 703 243	1 956 173
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 763	-
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>6 970 474</b>	<b>6 559 026</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>14 011 424</b>	<b>14 672 251</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>21 481 508</b>	<b>22 992 262</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) за период		(7 780)	226 760
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	13	495 637	326 020
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		6 035	7 832
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		(108 585)	8 251
Финансовые доходы	10	(144 573)	(21 241)
Финансовые расходы	11	476 267	411 447
Доход по налогу на прибыль	14	(17 193)	(45 549)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	2 624	69 024
Прочие доходы		(1 638)	(480)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>700 794</b>	<b>982 065</b>
(Увеличение)/уменьшение запасов		(541 701)	208 725
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		37 958	(665 161)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		808 021	(393 000)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 005 072</b>	<b>918 629</b>
Налог на прибыль уплаченный		-	(1 279)
Проценты уплаченные		(396 601)	(408 924)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>		<b>608 471</b>	<b>508 427</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**ПАО «Северо-Западное пароходство»**  
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года*

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		-	413 099
Дивиденды полученные		1 967	53 948
Приобретение ассоциированных предприятий		-	(342 403)
Приобретение иных инвестиций		-	(14 526)
Предоставление займов		-	(300 000)
Возврат процентов по предоставленным займам		25 210	7 543
Приобретение основных средств		(372 046)	(24 204)
Капитализированные ремонты за период		(99 134)	(59 916)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(444 003)</b>	<b>(266 459)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		4 224 828	1 066 389
Выплаты по заемным средствам		(4 540 442)	(1 114 134)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(315 614)</b>	<b>(47 745)</b>
<b>Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(151 146)</b>	<b>194 223</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	16	1 015 441	199 157
Пересчет курса валют		43 893	(2 667)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	16	<b>908 188</b>	<b>390 713</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Неконтролирующая доля участия	
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>131 433</b>	<b>2 494 386</b>	<b>2 100 821</b>	<b>3 679 380</b>	<b>(86 009)</b>	<b>8 320 011</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>						
Прибыль (убыток) за отчетный период	-	-	(8 642)	-	862	(7 780)
<b>Прочий совокупный доход</b>						
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированной компании	-	(63 642)	-	(122 097)	-	(185 739)
Изменение справедливой стоимости инвестиций	-	(2 199)	-	-	-	(2 199)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	(654 209)	-	(654 209)
<b>Итого прочего совокупного дохода/(убытка)</b>	<b>-</b>	<b>(65 841)</b>	<b>-</b>	<b>(776 306)</b>	<b>-</b>	<b>(842 147)</b>
<b>Общий совокупный доход/ (убыток) за отчетный период</b>	<b>-</b>	<b>(65 841)</b>	<b>(8 642)</b>	<b>(776 306)</b>	<b>862</b>	<b>(849 927)</b>
<b>Остаток на 30 июня 2016 года</b>	<b>131 433</b>	<b>2 428 545</b>	<b>2 092 179</b>	<b>2 903 074</b>	<b>(85 147)</b>	<b>7 470 084</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной 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 2015 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>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>						
Прибыль за отчетный период	-	-	219 699	-	7 061	226 760
<b>Прочий совокупный доход</b>						
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированной компании	-	(8 547)	-	(15 956)	-	(24 503)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	(10 213)	-	(10 213)
<b>Итого прочего совокупного дохода/(убытка)</b>	<b>-</b>	<b>(8 547)</b>	<b>-</b>	<b>(26 169)</b>	<b>-</b>	<b>(34 716)</b>
<b>Общий совокупный доход/ (убыток) за отчетный период</b>	<b>-</b>	<b>(8 547)</b>	<b>219 699</b>	<b>(26 169)</b>	<b>7 061</b>	<b>192 044</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	119 097	-	-	-	119 097
Приобретение долей в ассоциированных и иных компаниях	-	998 970	-	-	-	998 970
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>131 433</b>	<b>2 782 467</b>	<b>1 953 050</b>	<b>2 094 746</b>	<b>(59 039)</b>	<b>6 902 657</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

### 1 Общие положения

#### Организационная структура и деятельность

ПАО «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 Volgo-Balt Transport Holding Limited (VBTH), входящей в группу Universal Cargo Logistics Holding B.V. (далее – «UCL Holding B.V.»), которая в свою очередь является частью группы Fletcher Group Holdings Limited (FGHL). Материнскими компаниями группы FGHL являются Megamatic Management Limited (89,5%) и ООО «ЛКБ-Инвест» (10,5%). Для целей настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных Стандартов (IAS) 1.138(c), 24.13, конечным контролирующим лицом Группы является В. С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Примечании 21.

#### Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	30 июня 2016	31 декабря 2015
ОАО «Северо-Западный флот»	Россия	Открытое акционерное общество	Транспортные услуги по перевозке грузов	100,00%	100,00%
ООО «В.Ф.ЗАГРАНПЕРЕВОЗКИ»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Деятельность водного транспорта	0,00%	100,00%
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	100,00%	100,00%
АО «Окская судовой верфь»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство и ремонт судов	90,60%	90,60%
ООО «Гостиничный комплекс «Ока»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	90,60%
ООО «Навашинский Машиностроительный завод»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Строительство и ремонт судов	89,96%	89,96%

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	30 июня 2016	31 декабря 2015
ООО «Цех питания ОС»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	90,60%
ООО «ЧОП Чайка»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	90,60%

### 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.

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. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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;
- доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупном доходе переводятся по курсам, действовавшим на даты их совершения.
- операции, учитываемые в капитале, переводятся так же 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 промежуточной сокращенной 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.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год. Основные источники неопределенности в оценках также были аналогичны выявленным в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

## **3 Основные положения учетной политики**

Учетная политика, применяемая Группой при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применяемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, за исключением применения новых/измененных стандартов, введенных с 01 января 2016 года.

## **4 Новые стандарты, разъяснения и поправки, впервые примененные Группой**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	<p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность

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

- «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» (поправки к МСФО (IAS) 7).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» (поправки к МСФО (IAS) 12).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



## 5 Выручка от фрахта

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Фрахт	3 548 394	3 646 364
Демередж	35 199	53 717
<b>Итого</b>	<b>3 583 593</b>	<b>3 700 081</b>

## 6 Выручка от прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Доходы от организации перевозок грузов	131 221	65 143
Ремонт и изготовление прочей техники	2 320	12 248
Аренда	1 705	6 295
Агентское вознаграждение	1 172	1 400
Прочая выручка	16 192	6 183
<b>Итого</b>	<b>152 610</b>	<b>91 269</b>

## 7 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Расходы по аренде судов	579 934	476 164
Расходы на бункеровку и топливо	579 280	757 841
Портовые сборы	463 857	412 737
Агентские услуги	108 503	123 181
Канальные сборы	43 009	40 313
Прочие расходы	8 386	13 449
<b>Итого</b>	<b>1 782 969</b>	<b>1 823 685</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 8 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Расходы на персонал: заработная плата	320 576	235 473
Сырье и материалы	160 108	117 251
Ремонт и техническое обслуживание	157 813	128 567
Прочие расходы на персонал	145 013	128 555
Страхование имущества (флот)	76 228	52 783
Расходы по социальному страхованию	23 228	16 241
Прочие расходы	130 289	121 552
<b>Итого</b>	<b>1 013 255</b>	<b>800 422</b>

## 9 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Расходы на персонал	144 893	139 220
Расходы по социальному страхованию	41 769	40 748
Услуги банков	17 059	16 328
Расходы по налогам за исключением налога на прибыль и НДС	13 881	14 627
Услуги консультантов и аудит	13 639	11 613
Аренда офиса	10 558	24 714
Командировочные расходы	10 032	7 837
Списание сомнительных долгов	(1 638)	(480)
Прочие общехозяйственные и административные расходы – связанные стороны (Примечание 21)	32 178	24 926
Прочие общехозяйственные и административные расходы	49 484	44 070
<b>Итого</b>	<b>331 855</b>	<b>323 603</b>

## 10 Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Процентные доходы	144 573	21 241
<b>Итого</b>	<b>144 573</b>	<b>21 241</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 11 Финансовые расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	380 752	332 283
Процентные расходы по небанковским займам	95 515	79 164
<b>Итого</b>	<b>476 267</b>	<b>411 447</b>

## 12 Инвестиции

### Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Наименование	Страна	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	30 июня 2016	30 июня 2015
АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	Россия	Акционерное общество	Деятельность водного транспорта	26,92%	26,92%
Russich VS Shipholding Ltd	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	20,00%	20,00%
ООО «В.Ф. Пассажирские перевозки»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Деятельность водного транспорта	46,59%	46,59%

АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» владеет долей в Группе, которая составляет: 29,65% (по состоянию на 30 июня 2015 года – 29,65%).

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

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Балансовая стоимость на начало периода	3 666 512	3 053 736
Доля в прибыли предприятий	(2 624)	(69 024)
Дивиденды, полученные от компаний	(1 967)	(53 948)
Приобретение инвестиций под общим контролем	-	(1 171 727)
Операции с предприятиями под общим контролем	-	119 097
Доля в прочем совокупном убытке предприятий под общим контролем	(63 642)	(8 547)
Курсовые разницы по компаниям	(122 097)	(15 956)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>3 476 182</b>	<b>4 197 086</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Обобщенная финансовая информация

Финансовые показатели компаний на 30 июня 2016 года:

тыс. руб.	Russich VS Shipholding Limited	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	ООО «В.Ф. Пассажирские перевозки»
Внеоборотные активы	1 982 580	10 251 326	1 962 619
Оборотные активы	288 982	2 567 671	76 682
Долгосрочные обязательства	-	2 727 363	282 330
Краткосрочные обязательства	6 539	1 844 812	7 482
<b>Чистые активы</b>	<b>2 265 023</b>	<b>8 246 822</b>	<b>1 749 489</b>
Доля неконтролирующих акционеров	-	(44 404)	-
Выручка	145 772	1 382 263	25 316
Прибыль/(убыток)	89 913	9 906	(49 954)
<b>Процент владения</b>	<b>20,00%</b>	<b>26,92%</b>	<b>46,59%</b>
<b>Доля в чистых активах</b>	<b>453 005</b>	<b>2 208 090</b>	<b>815 087</b>
<b>Доля в прибылях/(убытках)</b>	<b>17 983</b>	<b>2 667</b>	<b>(23 274)</b>

Финансовые показатели компаний на 30 июня 2015 года:

тыс. руб.	Russich-NW Shipholding Limited	Russich VS Shipholding Limited	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	ООО «В.Ф. Пассажирские перевозки»
Внеоборотные активы	2 585 348	1 801 395	10 267 521	2 938 064
Оборотные активы	243 893	61 721	2 823 125	42 753
Долгосрочные обязательства	120 795	-	2 926 555	482 384
Краткосрочные обязательства	415 470	43 756	2 599 350	26 985
<b>Чистые активы</b>	<b>3 365 506</b>	<b>1 906 872</b>	<b>7 564 741</b>	<b>2 471 449</b>
Доля неконтролирующих акционеров	(329 077)	-	-	-
Выручка	138 468	118 420	1 494 754	12 553
Прибыль/(убыток)	56 453	56 429	(278 919)	(43 525)
<b>Процент владения</b>	<b>32,86%</b>	<b>20,00%</b>	<b>26,92%</b>	<b>46,59%</b>
<b>Доля в чистых активах</b>	<b>645 337</b>	<b>363 872</b>	<b>2 036 427</b>	<b>1 151 450</b>
<b>Доля в прибылях/(убытках)</b>	<b>15 055</b>	<b>11 286</b>	<b>(75 085)</b>	<b>(20 278)</b>

В составе инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости, учтена инвестиция в компанию ООО «ВодоходЪ» (10,97%), приобретенная Группой в 2015 году.

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

# 13

## Основные средства

тыс. руб.	Морской флот	Речной флот	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Фактическая стоимость</b>								
<b>на 1 января 2016 года</b>	<b>12 926 218</b>	<b>1 336 106</b>	<b>122 192</b>	<b>462 831</b>	<b>28 387</b>	<b>52 429</b>	<b>242 359</b>	<b>15 170 522</b>
Поступления	99 134	-	-	-	-	-	372 046	471 180
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	584 478	-	-	10 294	281	71	(595 124)	-
Выбытия	(166 582)	(4 286)	(221)	(2 657)	(85)	(481)	-	(174 312)
Курсовая разница	(1 572 788)	(156 429)	(25)	(35 494)	(2 015)	(5 318)	(8 874)	(1 780 943)
<b>На 30 июня 2016 года</b>	<b>11 870 460</b>	<b>1 175 391</b>	<b>121 946</b>	<b>434 974</b>	<b>26 568</b>	<b>46 701</b>	<b>10 407</b>	<b>13 686 447</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>(2 134 400)</b>	<b>(931 009)</b>	<b>(6 988)</b>	<b>(118 735)</b>	<b>(6 403)</b>	<b>(43 156)</b>	<b>-</b>	<b>(3 240 691)</b>
Начисление амортизации за период	(416 421)	(50 403)	(3 438)	(19 545)	(3 303)	(561)	-	(493 671)
Выбытия	166 442	4 286	221	(5 633)	64	481	-	165 861
Курсовая разница	272 655	115 612	17	12 149	798	5 078	-	406 309
<b>На 30 июня 2016 года</b>	<b>(2 111 724)</b>	<b>(861 514)</b>	<b>(10 188)</b>	<b>(131 764)</b>	<b>(8 844)</b>	<b>(38 158)</b>	<b>-</b>	<b>(3 162 192)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>10 791 818</b>	<b>405 097</b>	<b>115 204</b>	<b>344 096</b>	<b>21 984</b>	<b>9 273</b>	<b>242 359</b>	<b>11 929 831</b>
<b>На 30 июня 2016 года</b>	<b>9 758 736</b>	<b>313 877</b>	<b>111 758</b>	<b>303 210</b>	<b>17 724</b>	<b>8 543</b>	<b>10 407</b>	<b>10 524 255</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Морской флот	Речной флот	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Фактическая стоимость</b>								
<b>на 1 января 2015 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>
Поступления	59 916	-	-	-	-	-	20 331	80 247
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	4 247	-	266	11 238	1 432	164	(17 347)	-
Выбытия	(81 379)	(2 410)	-	(349)	(1 915)	(146)	-	(86 199)
Курсовая разница	(126 974)	(13 168)	(3)	(3 179)	(169)	(458)	(33 073)	(177 024)
<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>9 627 408</b>	<b>1 025 513</b>	<b>122 138</b>	<b>387 499</b>	<b>24 376</b>	<b>41 ,648</b>	<b>2 504 041</b>	<b>13 732 623</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2015 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>
Начисление амортизации за период	(246 274)	(47 885)	(3 433)	(26 568)	(2 922)	(536)	-	(327 617)
Выбытия	81 635	2 353	-	234	993	84	-	85 299
Курсовая разница	26 634	9 401	1	1 025	65	436	-	37 562
<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>(1 769 829)</b>	<b>(645 447)</b>	<b>(3 545)</b>	<b>(73 406)</b>	<b>(2 369)</b>	<b>(32 867)</b>	<b>-</b>	<b>(2 527 463)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2015 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>
<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>7 857 578</b>	<b>380 066</b>	<b>118 593</b>	<b>314 094</b>	<b>22 007</b>	<b>8 781</b>	<b>2 504 041</b>	<b>11 205 160</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Обеспечения

По состоянию на 30 июня 2016 года суда, имеющие балансовую стоимость 9 030 614 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 10 638 490 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения банковского кредита.

## 14 Налог на прибыль

Доходы по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, составили:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
<b>Начисление текущего налога</b>		
Начислено в отчетном году	(1 977)	(228)
<b>Начисление отложенного налога</b>		
Возникновение и корректировка временных разниц	19 170	45 778
<b>Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>17 193</b>	<b>45 550</b>

Налоговая ставка для российских предприятий Группы составляет 20%.

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

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения</b>	<b>(24 973)</b>	<b>181 210</b>
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	4 995	(37 156)
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль/доходов, освобожденных от налогообложения	12 198	82 706
<b>Итого расход/ доход по налогу на прибыль</b>	<b>17 193</b>	<b>45 550</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Изменения в величине отложенных налогов составили:

тыс. руб.	1 января 2016	Курсовая разница	Изменения, отраженные в капитале	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	30 июня 2016
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Торговая и прочая	69 825	(8 521)	-	11 786	73 090
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 842	(2 826)	-	(27 021)	17 995
Налоговый убыток	4 652	-	-	27 284	31 937
Запасы	1 518	-	-	(1 518)	-
	<b>123 837</b>	<b>(11 347)</b>	<b>-</b>	<b>10 532</b>	<b>123 022</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Инвестиции	(5 448)	-	547-	-	(4 901)
Основные средства	(224 292)	23 943	-	18 509	(181 840)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 034)	-	-	(13 774)	(22 808)
Запасы	(8 513)	674	-	3 903	(3 936)
	<b>(247 287)</b>	<b>24 617</b>	<b>547</b>	<b>8 638</b>	<b>(213 485)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>(123 450)</b>	<b>13 270</b>	<b>547</b>	<b>19 170</b>	<b>(90 463)</b>

тыс. руб.	1 января 2015	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	30 июня 2015
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 194	(768)	39 730	68 156
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	7 437	39	(4 194)	3 282
Запасы	39 099	(23)	77 495	116 570
Налоговый убыток	209 501	-	-	209 501
	<b>285 231</b>	<b>(751)</b>	<b>113 030</b>	<b>397 510</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	(253 816)	2 378	50 860	(200 579)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 654)	(392)	(118 112)	(120 158)
	<b>(255 470)</b>	<b>1 986</b>	<b>(67 252)</b>	<b>(320 737)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>29 762</b>	<b>1 235</b>	<b>45 778</b>	<b>76 773</b>

Срок зачета налоговых убытков, признанных в составе отложенных налоговых активов по состоянию на 30 июня 2016 года, истекает в 2026 году. По оценке руководства Группы получение будущей

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



налогооблагаемой прибыли, за счет которой данные налоговые убытки могут быть реализованы, вероятно.

### **Непризнанные отложенные налоговые обязательства и активы**

По состоянию на 30 июня 2016 года сумма временных налогооблагаемых временных разниц, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые обязательства, составили 7 424 543 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 9 325 416 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 30 июня 2016 года отложенный налоговый актив в размере 1 369 598 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 369 598 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. Также по состоянию на 30 июня 2016 года не был признан отложенный налоговый актив в размере 18 207 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 18 207 тыс. руб.) в части инвестиций в дочерние компании в связи с тем, что в обозримом будущем Группа не планирует продажу указанных инвестиций.

## 15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Авансы выданные	1 170 241	712 037
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	455 609	342 154
НДС по приобретенным ценностям	289 447	236 986
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	139 823	70 069
Торговая дебиторская задолженность	101 379	118 614
Прочая дебиторская задолженность	1 910 130	2 955 132
Минус: резерв по сомнительным долгам	(29 035)	(31 602)
<b>Итого</b>	<b>4 037 594</b>	<b>4 403 390</b>

## 16 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах	530 778	177 692
Депозиты до востребования	377 259	837 447
Денежные средства в кассе	151	302
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>908 188</b>	<b>1 015 441</b>

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

## 17 Капитал и резервы

### Уставный капитал

тыс. руб.	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
<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	131 433
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>

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.

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

### 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/(убыток) на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 6 месяцев 2016 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 8 642 тыс. руб. (за 6 месяцев 2015 года - прибыли 219 699 тыс. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 10 514 630 акций (за 6 месяцев 2015 года: 10 514 630 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Акции	За шесть месяцев, закончившихся	За шесть месяцев, закончившихся
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Акции в обращении на 1 января	10 514 630	10 514 630
<b>Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	<b>10 514 630</b>	<b>10 514 630</b>
	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>
	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>30 июня 2015 г.</b>
Прибыль/убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций	(8 642)	219 699
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	10 514 630	10 514 630
<b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащие собственникам компании (руб. на акцию)</b>	<b>(0,82)</b>	<b>20,89</b>

## 18 Кредиты и займы

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

### Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты к погашению	4 006 225	7 555 554
Необеспеченные небанковские займы, полученные от связанных сторон (Примечание 21)	2 552 763	-
<b>Итого</b>	<b>6 558 988</b>	<b>7 555 554</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	524 502	1 231 538
Краткосрочные кредиты и займы от третьих лиц	2 107 000	1 764 392
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Примечание 21)	1 210 052	1 237 188
Проценты к уплате	422 914	369 735
<b>Итого</b>	<b>4 264 468</b>	<b>4 602 853</b>

Группа привлекает банковские кредиты как по фиксированным, так и по плавающим ставкам.

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 9 030 614 тыс. руб. (в 2015 году: 10 638 490 тыс. руб.) - см. примечание 13.

## 19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Предоплаты покупателей по строительным контрактам	1 563 475	1 032 651
Торговая кредиторская задолженность	716 832	624 508
Доходы будущих периодов	278 814	322 141
Прочие предоплаты покупателей	180 956	77 325
Задолженность перед персоналом	111 726	99 409
Налоги к уплате прочие	47 429	32 229
Задолженность по социальному страхованию	37 184	37 742
Прочая кредиторская задолженность	35 304	40 552
<b>Итого</b>	<b>2 971 720</b>	<b>2 266 557</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 течение 12 месяцев после 30 июня 2016 года – 10 337 тыс. руб., в последующие периоды – 268 477 тыс. руб. За первое полугодие 2016 года сумма субсидий в составе прочих доходов составила 90 267 тыс. руб. (за первое полугодие 2015 года: 55 991 тыс. руб.).

## 20 Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение судов, составляли 3 313 тыс. руб. (в 2015 году: 366 964 тыс. руб.).

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 21 Операции со связанными сторонами

### Отношения контроля

Непосредственной материнской компанией Компании является Volgo-Balt Transport Holding Ltd.

### Операции с членами руководства и их близкими родственниками

#### Выплаты вознаграждения руководству

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

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Заработная плата и премии	2 865	1 906
<b>Итого</b>	<b>2 865</b>	<b>1 906</b>

#### 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 ПАО «Северо-Западное пароходство».

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

### Выручка

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Выручка от реализации ассоциированным компаниям	8 224	8 328
Выручка от реализации прочим связанным сторонам	225 303	301 938
<b>Итого</b>	<b>233 527</b>	<b>310 266</b>

### Расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Расходы, включенные в себестоимость	633 137	501 190
Расходы, включенные в себестоимость от ассоциированных компаний	16 603	1 159
Прочие управленческие расходы	32 178	24 926
<b>Итого</b>	<b>681 918</b>	<b>527 275</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

### Финансовые доходы и расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	60 282	12 626
Расходы на выплату процентов материнской компании	(28 396)	(3 353)
Расходы на выплату процентов связанным сторонам	(63 233)	(77 351)
<b>Итого</b>	<b>(31 347)</b>	<b>(68 078)</b>

### Прочие операционные доходы и расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Прочие операционные доходы	-	(3 869)
Прочие операционные расходы	(3 372)	43 438
<b>Итого</b>	<b>(3 372)</b>	<b>(39 569)</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

<i>тыс. руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Авансы, выданные связанным сторонам	13 366	-
Дебиторская задолженность связанных сторон	10 799	2 346 458
Дебиторская задолженность материнской компании	220 275	616 734
<b>Итого</b>	<b>244 440</b>	<b>2 963 192</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

### Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные небанковские займы, полученные от материнской компании (в долл. 7,75%)	2 552 763	-
<b>Итого</b>	<b>2 552 763</b>	<b>-</b>

### Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные небанковские займы, получен. от связ. сторон (в руб., 10-14%)	1 008 038	1 008 038
Проценты по краткосрочным займам, получен. от связ. сторон (в руб., 10-14%)	248 241	— 189 429
Краткосрочные небанковские займы, получен. от связ. сторон (в долл. 4-5%)	202 013	229 150
Проценты по краткосрочным займам, получен. от связ. сторон (в долл. 4-5%)	36 950	36 518
<b>Итого</b>	<b>1 495 242</b>	<b>1 463 135</b>

Наибольший удельный вес в составе краткосрочных займов от связанных сторон, составляют займы от АО "СК Волжское пароходство" в сумме 509 155 тыс. руб., проценты – 133 335 тыс. руб.

Также в составе краткосрочных займов от связанных сторон имеются займы от материнской компании Volgo-Balt Transport Holding Ltd в сумме 127 872 тыс. руб., проценты – 9 792 тыс. руб.

Проценты по всем краткосрочным займам от связанных сторон также учтены в составе краткосрочной задолженности.

### Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Авансы, полученные от связанных сторон	-	538
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	135 115	48 083
Кредиторская задолженность перед материнской компанией	224 901	204 072
<b>Итого</b>	<b>360 016</b>	<b>252 693</b>

### Прочие инвестиции

тыс. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	816 942	816 942
Проценты на выданные займы	56 318	18 366
<b>Итого</b>	<b>873 260</b>	<b>835 308</b>

Займы выданные включают займы в рублях, выданный в апреле 2015 года ООО «В.Ф. Танкер».

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 22 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 были определены следующие отчетные операционные сегменты:

- Грузовые перевозки – услуги по перевозке грузов по договорам фрахта и тайм-чартера.
- Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники.

Сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» возник в связи с тем, что в конце 2014 года в состав Группы вошла компания АО «Окская судовой верфь» и ее дочерние компании.

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, 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)**

**За шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня  
2016 года**

<i>тыс. руб.</i>	<b>Грузоперевозки</b>	<b>Строительство и ремонт судов</b>	<b>Прочие сегменты</b>	<b>Итого</b>
Выручка от внешних продаж	3 570 735	1 752 119	17 181	5 340 035
<b>EBITDA по сегменту</b>	<b>485 593</b>	<b>(84 344)</b>	<b>9 092</b>	<b>410 341</b>

**За шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня  
2015 года**

<i>тыс. руб.</i>	<b>Грузоперевозки</b>	<b>Строительство и ремонт судов</b>	<b>Прочие сегменты</b>	<b>Итого</b>
Выручка от внешних продаж	3 582 686	1 463 380	86 118	5 132 184
<b>EBITDA по сегменту</b>	<b>828 862</b>	<b>(363 163)</b>	<b>2 312</b>	<b>468 011</b>

Доходы между сегментами исключаются при консолидации.

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

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**Сверка между показателями отчетных сегментов по выручке, прибыли и убытку за период, а также по другим существенными статьями**

**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

	Грузоперевозки	Строительство и ремонт судов	Прочие	Итого
<b>Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	<b>3 570 735</b>	<b>1 752 119</b>	<b>17 181</b>	<b>5 340 035</b>
Признание доходов в соответствующем периоде	27 541	(185 864)	114 040	(44 283)
<b>Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>3 598 276</b>	<b>1 566 255</b>	<b>131 221</b>	<b>5 295 752</b>
<b>EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	<b>485 593</b>	<b>(84 344)</b>	<b>9 092</b>	<b>410 341</b>
Признание расходов в соответствующем периоде	41 592	52 246	-	93 838
Признание доходов в соответствующем периоде (себестоимость)	3 021	-	-	3 021
Капитализация ремонтов	99 134	-	-	99 134
Капитализация процентов	-	(11 916)	-	(11 916)
Корректировка выбытия	(8 290)	(21)	-	(8 311)
Обесценение материально-производственных запасов	-	5 046	-	5 046
Прочие корректировки	(17 284)	-	-	(17 284)
<b>EBITDA по сегменту (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>603 766</b>	<b>(38 989)</b>	<b>9 092</b>	<b>573 869</b>
Амортизация за период	(477 334)	(18 121)	(182)	(495 637)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	(2 624)	-	-	(2 624)
Финансовые доходы/(расходы)	(274 287)	(57 551)	144	(331 694)
Доход (расход) по курсовым разницам	(20 845)	132 441	(3 011)	108 585
Прочие доходы/(расходы)	129 680	(12 152)	5 000	122 528
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>(41 644)</b>	<b>5 628</b>	<b>11 043</b>	<b>(24 973)</b>

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

	Грузоперевозки	Строительство и ремонт судов	Прочие	Итого
<b>Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	3 582 686	1 463 380	86 118	5 132 184
Признание доходов в соответствующем периоде	(33 917)	(280 415)	-	(314 332)
Прочие корректировки	(1 033)	-	-	(1 033)
<b>Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>3 547 736</b>	<b>1 182 965</b>	<b>86 118</b>	<b>4 816 819</b>
<b>EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	<b>828 862</b>	<b>(363 163)</b>	<b>2 312</b>	<b>468 011</b>
Признание расходов в соответствующем периоде	(96 417)	506 236	-	409 819
Признание доходов в соответствующем периоде	(18 996)	-	-	(18 996)
Капитализация ремонтов	59 916	-	-	59 916
Выбытие основных средств и прочих активов	9 938	371	-	10 309
<b>EBITDA по сегменту (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>783 303</b>	<b>143 444</b>	<b>2 312</b>	<b>929 059</b>
Амортизация за период	(309 058)	(16 898)	(63)	(326 019)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	(69 024)	-	-	(69 024)
Финансовые доходы/(расходы)	(304 871)	(85 564)	229	(390 206)
Доход (расход) по курсовым разницам	(40 829)	30 704	1 874	(8 251)
Прочие доходы/(расходы)	(55 920)	(8 761)	(1 508)	(45 651)
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>115 441</b>	<b>62 925</b>	<b>2 844</b>	<b>181 210</b>

### Географические регионы

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

Страна	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
Европа	2 036 535	1 891 391
Россия	2 188 213	1 678 546
Азия и Ближний Восток	985 506	1 364 189
Северная Африка	85 498	-
	<b>5 295 752</b>	<b>4 934 126</b>

За шесть месяцев 2016 и 2015 года ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

Прилагаемые на стр. 12 – 36 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## **23 События после отчетной даты**

В августе 2016 года Компания продала свою долю в Russich VS Shipholding Ltd. в размере 20,00% материнской компании Volgo-Balt Transport Holding Ltd.

## **24 Изменения учетной политики**

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.