

**ПАО «Северо-Западное пароходство»
Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая
отчетность
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2017 года (неаудированная)**

Содержание

	стр.
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке.....	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе.....	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11
1 Общие положения	11
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	12
3 Основные положения учетной политики	13
4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу	13
5 Запасы	14
6 Внеоборотные активы для продажи.....	15
7 Выручка от фрахта.....	15
8 Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники	15
9 Выручка от прочих видов деятельности.....	15
10 Рейсовые и чартерные расходы	16
11 Эксплуатационные расходы по флоту	16
12 Общехозяйственные и административные расходы.....	16
13 Прочие доходы и расходы.....	17
14 Финансовые доходы	17
15 Финансовые расходы.....	17
16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия.....	17
17 Основные средства	19
18 Налог на прибыль	21
19 Торговая и прочая дебиторская задолженность	23
20 Денежные средства и их эквиваленты	23
21 Капитал и резервы	23
22 Кредиты и займы.....	25
23 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	25
24 Условные обязательства.....	26
25 Операции со связанными сторонами	27
26 Информация по сегментам.....	30
27 События после отчетной даты	34

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке

тыс. руб.	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от фрахта	7	3 268 550	3 583 593
Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники	8	1 095 242	1 554 051
Выручка от экспедиторской деятельности		17 531	131 221
Выручка от прочих видов деятельности	9	27 885	26 887
Рейсовые и charterные расходы	10	(1 733 974)	(1 782 969)
Эксплуатационные расходы по флоту	11	(888 004)	(928 815)
Брокерская комиссия		(61 117)	(62 529)
Расходы на строительство судов и изготовление прочей техники		(857 893)	(1 466 026)
Себестоимость услуг по экспедиторской деятельности		(49 202)	(109 008)
Прочая себестоимость		(26 721)	(34 646)
Амортизация	17	(392 534)	(495 637)
Общехозяйственные и административные расходы	12	(406 041)	(331 855)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		(127)	(6 035)
Прочие доходы	13	122 665	148 606
Прочие расходы	13	(29 641)	(26 078)
Прибыль от операционной деятельности		86 619	200 760
Финансовые доходы	14	61 526	144 573
Финансовые расходы	15	(318 409)	(476 267)
Прибыль по курсовым разницам		48 679	108 585
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	22 998	(2 624)
Убыток до налогообложения		(98 587)	(24 973)
Доход по налогу на прибыль	18	19 032	17 193
Убыток за отчетный период		(79 555)	(7 780)
Причитающийся:			
Собственникам Компании		(79 173)	(8 642)
Держателям неконтролирующих долей		(382)	862
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию, принадлежащий собственникам компании (руб. на акцию)	21	(7,53)	(0,82)

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе

тыс. руб.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Убыток за отчетный период		(79 555)	(7 780)
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций		-	(2 199)
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных компаний	16	(2 939)	(63 642)
<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	16	(12 998)	(122 097)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний Группы из других валют		(149 850)	(654 209)
Прочий совокупный убыток за отчетный период		(165 787)	(842 147)
Общий совокупный убыток за отчетный период		(245 342)	(849 927)
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(244 960)	(850 789)
Держателям неконтролирующих долей		(382)	862
Общий совокупный убыток за отчетный период		(245 342)	(849 927)

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена 23 августа 2017 года:

Гильц Ю.Б.

Управляющий директор

Тимофеева А.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Активы			
Основные средства	17	9 318 398	9 859 351
Нематериальные активы		1 009	671
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	16	2 407 811	2 437 349
Отложенные налоговые активы	18	101 293	215 143
Прочие внеоборотные активы		3 132	3 215
Внеоборотные активы		11 831 643	12 515 729
Запасы	5	1 184 801	919 433
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 269 017	3 504 038
Активы по текущему налогу на прибыль		40 565	1 334
Займы выданные	25	943 977	910 746
Денежные средства и их эквиваленты	20	415 290	911 713
Активы, предназначенные для продажи	6	7 208	7 400
Оборотные активы		3 860 858	6 254 664
Итого активов		15 692 501	18 770 393

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Капитал			
Уставный капитал	21	131 433	131 433
Добавочный капитал	21	1 261 962	1 298 782
Нераспределенная прибыль		3 230 297	3 309 470
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		2 375 137	2 537 985
Капитал, причитающийся собственникам Компании		6 998 829	7 277 670
Капитал, причитающийся неконтролирующим акционерам		(86 437)	(86 055)
Итого капитала		6 912 392	7 191 615
Обязательства			
Кредиты и займы	22	3 379 952	5 298 506
Доходы будущих периодов	23	237 404	248 579
Отложенные налоговые обязательства	18	175 839	300 483
Долгосрочные обязательства		3 793 195	5 847 568
Кредиты и займы	22	3 801 496	4 235 950
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	13 132
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1 185 418	1 482 128
Краткосрочные обязательства		4 986 914	5 731 210
Итого обязательств		8 780 109	11 578 778
Итого капитала и обязательств		15 692 501	18 770 393

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток за период		(79 555)	(7 780)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	17	392 534	495 637
Убыток от выбытия основных средств		604	8 283
Прибыль от выбытия прочих активов		(477)	(2 248)
Прибыль по курсовым разницам		(48 679)	(108 585)
Финансовые доходы	14	(61 526)	(144 573)
Финансовые расходы	15	318 409	476 267
Доход по налогу на прибыль	18	(19 032)	(17 193)
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	(22 998)	2 624
Прочие доходы		(727)	(1 638)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов			
		478 553	700 794
Увеличение запасов		(266 455)	(541 701)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		416 599	37 958
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(307 885)	808 021
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		320 812	1 005 072
Налог на прибыль (уплаченный)	18	(39 716)	-
Проценты уплаченные		(577 193)	(396 601)
Чистый поток денежных средств (в)/от операционной деятельности			
		(296 097)	608 471

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи		42	-
Поступления от продажи инвестиций		505 958	-
Дивиденды полученные		-	1 967
Проценты полученные		19 438	25 210
Возврат авансов, выплаченных на приобретение основных средств	19	1 246 538	-
Приобретение основных средств		(26 451)	(372 046)
Капитализированные ремонты за период		(71 091)	(99 134)
Чистый поток денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		1 674 434	(444 003)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		2 448 172	4 224 828
Выплаты по заемным средствам		(4 329 246)	(4 540 442)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 881 074)	(315 614)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(502 737)	(151 146)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	20	911 713	1 015 441
Пересчет курса валют		6 314	43 893
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	20	415 290	908 188

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года	131 433	1 298 782	3 309 470	2 537 985	7 277 670	(86 055)	7 191 615
Общий совокупный убыток за отчетный период							
Убыток за отчетный период	-	-	(79 173)	-	(79 173)	(382)	(79 555)
Прочий совокупный убыток							
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных компаний	-	(2 939)	-	-	(2 939)	-	(2 939)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	(162 848)	(162 848)	-	(162 848)
Итого прочего совокупного убытка	-	(2 939)	-	(162 848)	(165 787)	-	(165 787)
Общий совокупный убыток за отчетный период	-	(2 939)	(79 173)	(162 848)	(244 960)	(382)	(245 342)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	(33 881)	-	-	(33 881)	-	(33 881)
Итого операций с собственниками	-	(33 881)	-	-	(33 881)	-	(33 881)
Остаток на 30 июня 2017 года	131 433	1 261 962	3 230 297	2 375 137	6 998 829	(86 437)	6 912 392

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 года	131 433	2 494 386	2 100 821	3 679 380	8 406 020	(86 009)	8 320 011
Общий совокупный убыток за отчетный период							
Убыток за отчетный период	-	-	(8 642)	-	(8 642)	862	(7 780)
Прочий совокупный убыток							
Изменение справедливой стоимости инвестиций	-	(2 199)	-	-	(2 199)	-	(2 199)
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных компаний	-	(63 642)	-	(122 097)	(185 739)		(185 739)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	(654 209)	(654 209)	-	(654 209)
Итого прочего совокупного убытка	-	(65 841)	-	(776 306)	(842 147)	-	(842 147)
Общий совокупный убыток за отчетный период	-	(65 841)	(8 642)	(776 306)	(850 789)	862	(849 927)
Остаток на 30 июня 2016 года	131 433	2 428 545	2 092 179	2 903 074	7 555 231	(85 147)	7 470 084

Прилагаемые на стр. 11 – 34 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной 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 акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была учреждена в декабре 1992 года в результате приватизации государственного предприятия «Северо-Западное речное пароходство», созданного в 1923 году. Акции Компании торгуются на ПАО «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). Акционерами FGHL являются г-н В.С. Лисин (85,23%), ООО «Румелко» (10,51%) и RiskInvest Holding S.A. – SPF (4,26%). Для целей настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных Стандартов (IAS) 1.138(с), 24.13 и критериями контроля, установленными МСФО (IFRS) 10, конечным контролирующим лицом Группы является В. С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Примечании 25.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	30 июня 2017	31 декабря 2016
ОАО «Северо-Западный флот»	Россия	Открытое акционерное общество	Транспортные услуги по перевозке грузов	100,00%	100,00%
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	100,00%	100,00%
АО «Окская судовой верфь»	Россия	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 «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 и налоговая 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 события, явившиеся его следствием, привели к росту рисков, связанных с ведением бизнеса в Российской Федерации. 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 со стороны правительства 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, угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе и как следствие уровень роста рисков, связанных с ведением бизнеса в Российской Федерации, представляется затруднительным.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на деятельность и финансовое положение Группы, а также на влияние будущих событий на финансовые показатели Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная промежуточная сокращенная 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», функциональной валютой которого также является доллар США) является российский рубль. Валютой представления настоящей консолидированной промежуточной сокращенной 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;
- доходы и расходы в отчете о прибыли или убытке и отчете о прочем 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.

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 – определение стадии завершенности по долгосрочным строительным контрактам;
- Примечание 18 – отложенные налоговые активы.

3 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, примененным при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, за исключением применения новых/измененных стандартов, введенных в действие с 01 января 2017 года.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применила следующие стандарты, вступившие в силу с 1 января 2017 года:

- МСФО (IAS) 7 (с изменениями) «Отчет о движении денежных средств»;
- МСФО (IAS) 12 (с изменениями) «Налоги на прибыль»;
- МСФО (IFRS) 12 (с изменениями) «Раскрытие информации об участии в других организациях».

Данные измененные стандарты не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Следующие новые стандарты и изменения к стандартам, еще не вступившие в силу применительно к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2017 года, не применялись в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности:

- МСФО (IAS) 28 (с изменениями) «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- МСФО (IAS) 40 (с изменениями) «Инвестиционная недвижимость»;
- МСФО (IFRS) 1 (с изменениями) «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 2 (с изменениями) «Выплаты на основе акций»;
- МСФО (IFRS) 4 (с изменениями) «Договоры страхования»;
- МСФО (IFRS) 9 (с изменениями) «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и возмещения, полученные в счет аванса»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль».

Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, кроме нововведений, рассмотренных ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» послужит заменой существующему МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Измененный МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требует раскрытия дополнительной информации при переходе с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9. Стандарт описывает изменения, связанные с признанием и оценкой финансовых активов и обязательств.

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

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

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Группа признает, что внедрение новых стандартов внесет много изменений в учет соответствующих объектов учета и, возможно, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Запасы

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Материалы	617 656	496 468
Незавершенное производство	566 060	295 530
Незавершенное производство по долгосрочным строительным контрактам	15 895	144 894
Резерв под обесценение	(14 810)	(17 459)
	1 184 801	919 433
Восстановление сумм уценки	1 085	366

Движение материалов, признанное в составе эксплуатационных расходов по флоту, составило за первое полугодие 2017 года 126 119 тыс. руб. (за первое полугодие 2016 года: 147 543 тыс. руб.). Восстановленная сумма ранее признанной уценки составила за первое полугодие 2017 года 1 085 тыс. руб. (за 2016 год: 366 тыс. руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

По состоянию на 30 июня 2017 года запасы стоимостью 216 741 тыс. руб. (на 31 декабря 2016: 216 741 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

6 Внеоборотные активы для продажи

В течение 2016 года руководство Группы приняло решение о переводе судна, эксплуатация которого в будущем экономически нецелесообразна, из состава основных средств в состав внеоборотных активов для продажи.

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Чистые активы, предназначенные для продажи		
Чистые активы для продажи на 1 января	7 400	-
Перевод основных средств в активы/из активов для продажи	-	8 178
Курсовая разница	(192)	(778)
Чистые активы для продажи на 31 декабря	7 208	7 400

7 Выручка от фрахта

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Фрахт	3 169 046	3 548 394
Демередж	99 504	35 199
Итого	3 268 550	3 583 593

8 Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Выручка от строительства судов	988 267	1 499 466
Выручка от изготовления прочей техники	106 975	54 585
Итого	1 095 242	1 554 051

Незавершенные строительные контракты

По состоянию на 30 июня 2017 года агрегированная сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) на текущую дату по незавершенным контрактам на строительство составила 651 122 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 1 877 492 тыс. руб.). Промежуточные счета и авансы, полученные от заказчиков по незавершенным контрактам на строительство, составили 970 018 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 2 188 301 тыс. руб.).

9 Выручка от прочих видов деятельности

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Аренда	12 212	1 705
Агентское вознаграждение	2 527	1 172
Прочая выручка	13 146	24 010
Итого	27 885	26 887

10 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Расходы на бункеровку и топливо	663 185	579 280
Расходы по аренде судов	463 720	579 934
Портовые сборы	452 288	463 857
Агентские услуги	103 496	108 503
Прочие расходы	51 285	51 395
Итого	1 733 974	1 782 969

11 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Расходы на персонал: заработная плата	326 345	317 146
Ремонт и техническое обслуживание	141 145	156 535
Прочие расходы на персонал	121 133	145 013
Прочие расходы	83 848	65 903
Сырье и материалы	126 119	147 543
Страхование имущества (флот)	64 886	74 474
Расходы по социальному страхованию	24 528	22 201
Итого	888 004	928 815

12 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Расходы на персонал: заработная плата	186 780	144 893
Расходы по социальному страхованию	51 228	41 769
Вознаграждение управляющей организации	30 840	26 394
Услуги консультантов и аудит	30 441	16 139
Услуги банков	16 961	17 059
Расходы по налогам за исключением налога на прибыль и НДС	11 574	13 881
Представительские расходы, реклама	7 858	6 904
Аренда офиса	6 580	10 558
Расходы, связанные с содержанием офисных помещений	5 023	5 766
Услуги по охране	12 529	10 986
Командировочные расходы	7 673	10 032
Услуги связи	3 045	3 502
Программное обеспечение	3 326	2 819
Прочие общехозяйственные и административные расходы	32 183	21 153
Итого	406 041	331 855

13 Прочие доходы и расходы

Основную статью в составе прочих доходов составляют государственные субсидии, полученные на покрытие расходов по процентам по заемным средствам, привлеченным на финансирование строительства грузовых судов проекта RSD-49. В первом полугодии 2017 года сумма субсидий в составе прочих доходов составила 106 648 тыс. руб. (за первое полугодие 2016 года: 90 267 тыс. руб.).

14 Финансовые доходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Процентные доходы	61 526	144 573
Итого	61 526	144 573

15 Финансовые расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Процентные расходы по банковским кредитам	256 049	380 752
Процентные расходы по небанковским займам	62 360	95 515
Итого	318 409	476 267

16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Наименование	Страна	Организационно- правовая форма	Вид деятельности	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихс я 30 июня 2016 года
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%
ООО «В.Ф. Пассажирские перевозки»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Деятельность водного транспорта	-	46,59%

АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» владеет долей в Группе, которая составляет: 29,65% (по состоянию на 30 июня 2016 года – 29,65%).

ПАО «Северо-Западное пароходство»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

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

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Балансовая стоимость на начало периода	2 437 349	3 666 512
Доля в прибыли предприятий	22 998	(2 624)
Дивиденды, полученные от компаний	(2 718)	(1 967)
Доля в прочем совокупном убытке	(36 820)	(63 642)
Курсовые разницы по компаниям	(12 998)	(122 097)
Балансовая стоимость на конец периода	2 407 811	3 476 182

Обобщенная финансовая информация

Финансовые показатели компаний на 30 июня 2017 года:

<i>тыс. руб.</i>	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Внеоборотные активы	10 547 124
Оборотные активы	1 500 487
Долгосрочные обязательства	(1 341 167)
Краткосрочные обязательства	(1 717 216)
Чистые активы	8 989 228
Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах	(44 910)
Выручка	1 786 832
Прибыль/(убыток)	85 429
Процент владения	26,92%
Доля в чистых активах	2 407 811
Доля в прибыли/(убытке)	22 998

Финансовые показатели компаний на 30 июня 2016 года:

<i>тыс. руб.</i>	Russich VS Shipholding Ltd	ООО «В.Ф. Пассажирские перевозки»	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Внеоборотные активы	1 982 580	1 962 619	10 251 326
Оборотные активы	288 982	76 682	2 567 671
Долгосрочные обязательства	-	(282 330)	(2 727 363)
Краткосрочные обязательства	(6 539)	(7 482)	(1 844 812)
Чистые активы	2 265 023	1 749 489	8 246 822
Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах	-	-	(44 404)
Выручка	145 775	25 316	1 382 263
Прибыль/(убыток)	89 913	(49 954)	9 906
Процент владения	20,00%	46,59%	26,92%
Доля в чистых активах	453 005	815 087	2 208 090
Доля в прибыли/(убытке)	17 983	(23 274)	2 667

17 Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость на 1 января 2017 года	11 245 647	1 111 794	122 765	418 491	27 325	45 835	13 594	12 985 451
Поступления	71 091	-	-	-	-	-	26 451	97 542
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	10 554	-	-	18 009	4 379	991	(33 933)	-
Выбытия	(53 984)	(16 468)	-	(445)	(13)	(8)	-	(70 918)
Курсовая разница	(290 808)	(28 437)	(5)	(6 113)	(384)	(974)	(347)	(327 068)
На 30 июня 2017 года	10 982 500	1 066 889	122 760	429 942	31 307	45 844	5 765	12 685 007
Амортизация и обесценение								
На 1 января 2017 года	(2 261 043)	(653 504)	(13 853)	(148 132)	(12 324)	(37 244)	-	(3 126 100)
Начисление амортизации за период	(334 288)	(16 626)	(3 421)	(26 351)	(2 969)	(576)	-	(384 231)
Выбытия	53 520	16 410	-	329	6	8	-	70 273
Курсовая разница	53 253	16 835	2	2 251	175	933	-	73 449
На 30 июня 2017 года	(2 488 558)	(636 885)	(17 272)	(171 903)	(15 112)	(36 879)	-	(3 366 609)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2017 года	8 984 604	458 290	108 912	270 359	15 001	8 591	13 594	9 859 351
На 30 июня 2017 года	8 493 942	430 004	105 488	258 039	16 195	8 965	5 765	9 318 398

ПАО «Северо-Западное пароходство»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

тыс. руб.	Морской флот	Речной флот	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость на 1 января 2016 года	12 926 218	1 336 106	122 192	462 831	28 387	52 429	242 359	15 170 522
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)
На 30 июня 2016 года	11 870 460	1 175 391	121 946	434 974	26 568	46 701	10 407	13 686 447
Амортизация и обесценение								
На 1 января 2016 года	(2 134 400)	(931 009)	(6 988)	(118 735)	(6 403)	(43 156)	-	(3 240 691)
Начисление амортизации за период	(416 421)	(50 403)	(3 438)	(27 775)	(3 303)	(561)	-	(501 901)
Выбытия	166 442	4 286	221	2 597	64	481	-	174 091
Курсовая разница	272 655	115 612	17	12 149	798	5 078	-	406 309
На 30 июня 2016 года	(2 111 724)	(861 514)	(10 188)	(131 764)	(8 844)	(38 158)	-	(3 162 192)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2016 года	10 791 818	405 097	115 204	344 096	21 984	9 273	242 359	11 929 831
На 30 июня 2016 года	9 758 736	313 877	111 758	303 210	17 724	8 543	10 407	10 524 255

Обеспечения

По состоянию на 30 июня 2017 года основные средства, имеющие балансовую стоимость 7 031 439 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 7 815 741 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

18 Налог на прибыль

Доход по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, составил:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном периоде	10 746	(1 977)
Начисление отложенного налога		
Возникновение и корректировка временных разниц	8 286	19 170
Итого доход по налогу на прибыль	19 032	17 193

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 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Убыток до налогообложения	(98 587)	(24 973)
Доходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	19 717	4 995
Непризнанные отложенные налоговые обязательства	(7 535)	-
Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль/доходов, освобожденных от налогообложения	6 850	12 198
Итого доход по налогу на прибыль	19 032	17 193

Изменения в величине отложенных налогов составили:

тыс. руб.	1 января 2017	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	30 июня 2017
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	14 327	(15)	533	14 845
Инвестиции	102 096	(4 495)	(97 601)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	59 249	(1 560)	(789)	56 900
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 647	(24)	1 007	2 630
Налоговый убыток	3 872	(100)	11 732	15 504
Запасы	33 952	-	(22 538)	11 414
	215 143	(6 194)	(107 656)	101 293
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(160 059)	4 229	4 307	(151 523)
Инвестиции	-	(6)	(325)	(331)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	22	(20 197)	(20 175)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(137 825)	4 414	133 411	-
Запасы	(2 599)	43	(1 254)	(3 810)
	(300 483)	8 702	115 942	(175 839)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(85 340)	2 508	8 286	(74 546)

тыс. руб.	1 января 2016	Курсовая разница	Изменения, отраженные в капитале	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	30 июня 2016
Отложенные налоговые активы					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	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	-	-	27 285	31 937
Запасы	1 518	-	-	(1 518)	-
	123 837	(11 347)	-	10 532	123 022
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(224 292)	23 943	-	18 509	(181 840)
Инвестиции	(5 448)	-	547	-	(4 901)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 034)	-	-	(13 774)	(22 808)
Запасы	(8 513)	674	-	3 903	(3 936)
	(247 287)	24 617	547	8 638	(213 485)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(123 450)	13 270	547	19 170	(90 463)

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 30 июня 2017 года отложенное налоговое обязательство в размере 5 117 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 12 652 тыс. руб.) в части временных налогооблагаемых разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия и ассоциированные компании в размере 3 940 793 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 4 140 316 тыс. руб.), не было признано в связи с тем, что по дочерним обществам Компания контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет, а по ассоциированным - в связи с тем, что данные ассоциированные компании полностью контролируются тем же лицом, что и Компания. Данное лицо подтвердило, что распределение дивидендов не предполагается в обозримом будущем. Руководство Компании полагает, что продажа инвестиций в ассоциированные предприятия также не предполагается в обозримом будущем.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность	86 381	160 174
Прочая дебиторская задолженность	29 214	2 118 370
Авансы выданные	390 938	555 019
НДС по приобретенным ценностям	126 689	298 027
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	335 081	196 158
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	317 805	193 824
Минус: резерв по сомнительным долгам	(17 091)	(17 534)
Итого	1 269 017	3 504 038

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года указана дебиторская задолженность ООО «НССЗ» в сумме 1 304 912 тыс. руб. В течение отчетного периода задолженность ООО «НССЗ» была погашена в полном объеме.

20 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Денежные средства в кассе	342	278
Остатки на банковских счетах	397 948	199 050
Депозиты до востребования	17 000	712 385
Денежные средства и их эквиваленты	415 290	911 713

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

21 Капитал и резервы

Уставный капитал

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Объявленные акции		
Уставный капитал на начало периода 10 514 630 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

Выпущенные акции

10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	131 433	131 433
Итого: 10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	131 433	131 433

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.

Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию рассчитывается на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 79 173 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года - 8 642 тыс. руб.), и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составляет 10 514 630 акций (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года - 10 514 630 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Акции</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Акции в обращении на 1 января	10 514 630	10 514 630
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	10 514 630	10 514 630
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций	(79 173)	(8 642)
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	10 514 630	10 514 630
Базовый и разводненный убыток на акцию, принадлежащий собственникам компании (руб. на акцию)	(7,53)	(0,82)

22 Кредиты и займы

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

Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты к погашению	3 169 017	3 502 573
Необеспеченные небанковские займы, полученные от связанных сторон (Примечание 25)	210 935	1 795 933
Итого	3 379 952	5 298 506

Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	482 285	501 941
Краткосрочные кредиты и займы от третьих лиц	2 064 469	2 050 540
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Примечание 25)	1 026 609	1 198 732
Проценты к уплате	228 133	484 737
Итого	3 801 496	4 235 950

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 7 031 439 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 7 815 741 тыс. руб.) - см. примечание 17.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	На 30 июня 2017	На 31 декабря 2016
Предоплаты покупателей по строительным контрактам	327 618	504 632
Торговая кредиторская задолженность	589 361	668 382
Доходы будущих периодов	246 917	258 337
Задолженность перед персоналом	112 745	114 775
Прочие предоплаты покупателей	52 432	71 519
Прочая кредиторская задолженность	28 770	30 975
Задолженность по социальному страхованию	35 472	36 585
Налоги к уплате прочие	29 507	45 502
Итого	1 422 822	1 730 707

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 года после отчетной даты – 9 513 тыс. руб., в последующие периоды – 237 404 тыс. руб. В первом полугодии 2017 года сумма субсидий в составе прочих доходов составила 106 648 тыс. руб. (в первом полугодии 2016 года: 90 267 тыс. руб.).

24 Условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

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

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

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

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого

российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Финансовые гарантии выданные

На конец первого полугодия 2017 года основная часть выданных Группой гарантий приходится на кредиты, полученные ООО «В.Ф. Танкер». По мнению руководства, вероятность существенных платежей по договорам гарантии оценивается как отдаленная.

25 Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

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

Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Выплаты вознаграждения руководству

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

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Заработная плата и премии и прочие начисления	6 609	2 865
Итого	6 609	2 865

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 ПАО «Северо-Западное пароходство».

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

Выручка

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Выручка от реализации ассоциированным компаниям	8 931	8 224
Выручка от реализации прочим связанным сторонам	150 415	225 303
Итого	159 346	233 527

Расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Расходы, включенные в себестоимость (преимущественно аренда флота)	486 256	633 137
Расходы, включенные в себестоимость от ассоциированных компаний	1 095	16 603
Прочие управленческие расходы	37 621	32 178
Итого	524 972	681 918

Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	52 669	60 282
Расходы на выплату процентов материнской компании	(34 541)	(28 396)
Расходы на выплату процентов связанным сторонам	(32 840)	(63 233)
Итого	(14 712)	(31 347)

Прочие операционные доходы и расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Прочие операционные расходы	(638)	(3 372)
Итого	(638)	(3 372)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2017	31 декабря 2016
Авансы, выданные связанным сторонам	650	33
Дебиторская задолженность связанных сторон	2 363	513 779
Дебиторская задолженность материнской компании	-	285 367
Итого	3 013	799 179

Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	30 июня 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные небанковские займы, полученные от материнской компании (в долл. США 7,75%)	210 935	1 795 933
Итого	210 935	1 795 933

Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	30 июня 2017	31 декабря 2016
Краткосрочные небанковские займы, полученные от связ. сторон (в руб., 9-13%)	909 029	1 008 038
Проценты по краткосрочным займам, полученные от связ. сторон (в руб., 9-13%)	212 142	306 510
Краткосрочные небанковские займы, полученные от связ. сторон (в долл. 4-5,5%)	117 580	190 694
Проценты по краткосрочным займам, полученные от связ. сторон (в долл. 4-5,5%)	14 288	39 429
Итого	1 253 039	1 544 671

Основную часть балансовой стоимости краткосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон по состоянию на 30 июня 2017 года, составляет задолженность перед ассоциированной компанией АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»: 909 029 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 509 155 тыс. руб.) – сумма займов, 212 142 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 163 438 тыс. руб.) – сумма процентов.

В составе краткосрочных кредитов и займов в по состоянию на 30 июня 2017 года также учтена необеспеченная задолженность перед материнской компанией Volgo-Balt Transport Holding Ltd в сумме 117 580 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 120 707 тыс. руб.) – сумма займов, 14 288 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 11 974 тыс. руб.) – сумма процентов.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2017	31 декабря 2016
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	53 927	66 669
Кредиторская задолженность перед материнской компанией	248 159	254 759
Итого	302 086	321 428

Прочие инвестиции

тыс. руб.	30 июня 2017	31 декабря 2016
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	817 000	817 000
Проценты на выданные займы	126 977	93 746
Итого	943 977	910 746

Займы выданные представлены необеспеченными займами в рублях, выданными компании ООО «В.Ф. Танкер» на срок до 31.12.2017 года.

26 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.

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
2017 года**

<i>тыс. руб.</i>	Грузоперевозки	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних продаж	3 272 785	2 321 634	31 242	5 625 661
EBITDA по сегменту	401 330	24 717	(42 175)	383 872

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

<i>тыс. руб.</i>	Грузоперевозки	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних продаж	3 561 591	1 739 915	35 450	5 336 956
EBITDA по сегменту	668 964	90 441	82 837	842 242

Доходы между сегментами исключаются при консолидации.

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

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

<i>тыс. руб.</i>	Грузопере- возки	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники	Прочие	Итого
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	3 272 785	2 321 634	31 242	5 625 661
Исключение межсегментных продаж	(8 060)	-	(522)	(8 582)
Реклассификация прочих доходов	-	-	2 730	2 730
Признание доходов в соответствующем периоде	3 825	(1 226 392)	11 966	(1 210 601)
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	3 268 550	1 095 242	45 416	4 409 208
EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	401 330	24 717	(42 175)	383 872
Исключение межсегментных продаж	(8 060)	14 039	(5 979)	-
Корректировка на сумму доходов/(расходов) в соответствующем периоде	16 298	19 289	11 966	47 553
Списание на себестоимость ранее капитализированных процентов	-	(13 881)	-	(13 881)
Корректировка стоимости запасов	5 914	675	-	6 589
Капитализация ремонтов	(57 172)	-	(5 578)	(62 750)
Прочие корректировки	8 661	14 467	1 618	24 746
EBITDA по сегменту (на основе данных МСФО отчетности)	366 971	59 306	(40 148)	386 129
Амортизация за период	(365 660)	(26 602)	(272)	(392 534)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	22 998	-	-	22 998
Финансовые доходы/(расходы)	(199 615)	(57 268)	-	(256 883)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	18 994	29 236	449	48 679
Прочие доходы/(расходы)	104 780	(12 781)	1 025	93 024
Консолидированный убыток до налогообложения	(51 532)	(8 109)	(38 946)	(98 587)

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

тыс. руб.	Грузопере- возки	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники	Прочие	Итого
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	3 561 591	1 739 915	35 450	5 336 956
Реклассификация прочих доходов	-	-	8 617	8 617
Признание доходов в соответствующем периоде	22 002	(185 864)	114 041	(49 821)
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	3 583 593	1 554 051	158 108	5 295 752
EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	659 208	82 094	(96 876)	644 426
Исключение межсегментных продаж	(8 080)	13 026	(4 946)	-
Признание расходов в соответствующем периоде	44 613	52 246	-	96 859
Признание доходов в соответствующем периоде	22 002	(185 864)	114 041	(49 821)
Капитализация ремонтов	(68 911)	-	-	(68 911)
Капитализация процентов	-	(11 916)	-	(11 916)
Корректировка выбытия	(8 290)	(21)	-	(8 311)
Корректировка стоимости запасов	(19 321)	5 046	-	(14 275)
Прочие корректировки	(27 211)	12 823	206	(14 182)
EBITDA по сегменту (на основе данных МСФО отчетности)	594 010	(32 566)	12 425	573 869
Амортизация за период	(477 334)	(17 995)	(308)	(495 637)
Доля в убытке инвестиций, учитываемых долевым методом	(2 624)	-	-	(2 624)
Финансовые доходы/(расходы)	(274 287)	(57 551)	144	(331 694)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	(20 845)	132 441	(3 011)	108 585
Прочие доходы/(расходы)	129 680	(11 924)	4 772	122 528
Консолидированная прибыль/(убыток) до налогообложения	(51 400)	12 405	14 022	(24 973)

Географические регионы

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

Страна тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
Европа	1 689 623	2 036 535
Россия	1 600 977	2 188 213
Азия и Ближний Восток	1 013 742	985 506
Северная Африка	104 866	85 498
	4 409 208	5 295 752

В первом полугодии 2017 года сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» осуществил продажи в объеме 14% от общей величины выручки всей Группы ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания».

В первом полугодии 2016 года сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» осуществил продажи в объеме 24% от общей величины выручки всей Группы ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания».

27 События после отчетной даты

В августе 2017 года под обеспечение кредитных обязательств связанной стороны Группы были заложены суда остаточной стоимостью по состоянию на 30 июня 2017 года 316 048 тыс. руб.