

**ОАО «Северо-Западное пароходство»**  
**Консолидированная финансовая**  
**отчетность**  
**за год, закончившийся**  
**31 декабря 2013 года,**  
**и аудиторское заключение**

# Содержание

	стр.
Аудиторское заключение.....	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	7
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	14
1 Общие положения.....	14
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	16
3 Основные положения учетной политики .....	18
4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу.....	28
5 Справедливая стоимость и управление рисками .....	30
6 Внеоборотные активы для продажи.....	36
7 Выручка от фрахта и пассажирских перевозок.....	36
8 Выручка от прочих видов деятельности.....	36
9 Рейсовые и чартерные расходы.....	37
10 Эксплуатационные расходы по флоту .....	37
11 Общехозяйственные и административные расходы.....	37
12 Финансовые доходы .....	38
13 Финансовые расходы.....	38
14 Инвестиции.....	38
15 Основные средства .....	40
16 Инвестиционное имущество .....	42
17 Обесценение активов.....	43

18	Налог на прибыль .....	44
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	46
20	Денежные средства и их эквиваленты .....	46
21	Капитал и резервы .....	46
22	Кредиты и займы.....	48
23	Обязательства по финансовой аренде.....	48
24	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	49
25	Инвестиционные обязательства .....	49
26	Условные обязательства.....	49
27	Операции со связанными сторонами .....	50
28	Приобретение и выбытие предприятий .....	53
29	Информация по сегментам.....	56
30	События после отчетной даты .....	59
31	Изменения учетной политики.....	59



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Нижегородский филиал  
Бизнес-центр «Столица Нижний»  
ул. Горького, 117, 8-й этаж  
Нижний Новгород, Россия 603006

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

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Северо-Западное пароходство»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Северо-Западное пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

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

### *Ответственность аудиторов*

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «Северо-Западное пароходство».

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Eshore LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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

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

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

целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

#### *Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Гричук А. П.

Директор Нижегородского филиала ЗАО «КПМГ», (доверенность от 27 октября 2011 года)  
ЗАО «КПМГ»

29 апреля 2014 года

Нижний Новгород, Российская Федерация



## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

тыс. руб.	Примечания	2013	2012
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка от фрахта и пассажирских перевозок	7	5,222,462	4,388,311
Выручка от прочих видов деятельности	8	152,965	337,934
Рейсовые и чартерные расходы	9	(3,310,296)	(2,553,538)
Эксплуатационные расходы по флоту	10	(1,276,673)	(1,322,981)
Прочая себестоимость		(22,204)	(236,503)
Амортизация	15	(406,025)	(395,068)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(513,777)	(568,241)
Прибыль/(убыток) от обесценения активов	17	714,197	(621,546)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		83,210	141,652
Прочие доходы		88,085	32,378
Прочие расходы		(26,473)	(20,519)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>		<b>705,471</b>	<b>(818,121)</b>
Финансовые доходы	12	70,196	50,424
Финансовые расходы	13	(543,970)	(336,839)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		(14,259)	45,640
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	14	308,320	252,319
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>525,758</b>	<b>(806,577)</b>
Доходы по налогу на прибыль	18	13,621	164,952
<b>Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности</b>		<b>539,379</b>	<b>(641,625)</b>
<b>Прибыль от прекращенной деятельности</b>	28	68,697	-
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>608,076</b>	<b>(641,625)</b>
Причитающийся:			
Собственникам Компании		576,546	(641,625)
Держателям неконтролирующих долей		31,530	-
<b>Прибыль/(убыток) на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащая собственникам компании (руб. на акцию)	21	56.32	(67.05)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 25 апреля 2014 года:

Выговский А.Н.



Управляющий директор

Тимофеева А.В.



Главный бухгалтер

Прилагаемые на стр. 14 – 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>608,076</b>	<b>(641,625)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>		
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний, учитываемых методом долевого участия, из других валют	(10,350)	(36,600)
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний Группы из других валют	138,844	(102,675)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год</b>	<b>128,494</b>	<b>(139,275)</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год</b>	<b>736,570</b>	<b>(780,900)</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:</b>		
Собственникам Компании	704,168	(780,900)
Держателям неконтролирующих долей	32,402	-
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год</b>	<b>736,570</b>	<b>(780,900)</b>

Прилагаемые на стр. 14 – 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
<b>Активы</b>			
Основные средства	15	10,101,502	7,429,150
Нематериальные активы		524	790
Инвестиционное имущество	16	148,820	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	14	1,771,195	1,638,088
Займы выданные	27	721,157	1,128,376
Отложенные налоговые активы	18	157,107	121,393
Прочие внеоборотные активы		1,735	1,932
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>12,902,040</b>	<b>10,319,729</b>
Запасы		211,622	246,955
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1,164,885	738,628
Активы по текущему налогу на прибыль		2,978	3,645
Займы выданные	27	291,024	377,304
Денежные средства и их эквиваленты	20	249,800	221,002
Активы, предназначенные для продажи	6	516,435	728,143
<b>Оборотные активы</b>		<b>2,436,744</b>	<b>2,315,677</b>
<b>Итого активов</b>		<b>15,338,784</b>	<b>12,635,406</b>

Прилагаемые на стр. 14 – 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	21	131,433	120,297
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	-	(19,359)
Добавочный капитал	21	2,561,663	1,793,444
Нераспределенная прибыль		1,101,056	524,510
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		200,507	72,885
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>3,994,659</b>	<b>2,491,777</b>
<b>Итого капитала</b>		<b>3,994,659</b>	<b>2,491,777</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	7,120,935	6,279,679
Отложенные налоговые обязательства	18	112,974	66,316
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>7,233,909</b>	<b>6,345,995</b>
Кредиты и займы	22	3,327,291	2,899,313
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	23	-	26,394
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	773,964	862,054
Обязательства по текущему налогу на прибыль		8,961	9,753
Резервы		-	120
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>4,110,216</b>	<b>3,797,634</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>11,344,125</b>	<b>10,143,629</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>15,338,784</b>	<b>12,635,406</b>

Прилагаемые на стр. 14 – 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Примечания	2013	2012
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) за год*		<b>608,076</b>	<b>(641,625)</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	15	406,025	395,068
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		7,295	(156,420)
(Прибыль)/убыток от выбытия прочих активов		(90,505)	14,768
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		14,259	(45,640)
Финансовые доходы	12	(70,196)	(50,424)
Финансовые расходы	13	543,970	336,839
Доход по налогу на прибыль	18	(13,621)	(164,952)
(Прибыль)/убыток от обесценения активов		(714,197)	621,546
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	14	(308,320)	(252,319)
Прочие расходы		2,478	16,192
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>385,264</b>	<b>73,033</b>
Уменьшение/(увеличение) запасов		44,876	(118,168)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		300,297	(208,453)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(167,790)	350,001
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>562,647</b>	<b>96,413</b>
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)		75	(2,797)
Проценты уплаченные		(691,089)	(249,341)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>		<b>(128,367)</b>	<b>(155,725)</b>

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

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		183,209	276,036
Дивиденды полученные	12	-	2,794
Продажа дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств	28	545,857	293,082
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	28	(381,954)	(231,943)
Реорганизация вследствие объединения		8,139	-
Предоставление займов		(19,638)	-
Возврат предоставленных займов		420,825	-
Возврат процентов по предоставленным займам		229,233	-
Приобретение основных средств		(1,588,992)	(1,383,055)
Капитализированные ремонты за период		(127,488)	(130,328)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(730,809)</b>	<b>(1,173,414)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		4,224,953	2,783,703
Выплаты по заемным средствам		(3,316,423)	(1,366,515)
Выкуп собственных акций		-	(19,359)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(38,893)	(47,551)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>869,637</b>	<b>1,350,278</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>10,461</b>	<b>21,139</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	20	221,002	194,643
Пересчет курса валют		18,337	5,220
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>20</b>	<b>249,800</b>	<b>221,002</b>

Прилагаемые на стр. 14 – 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					Итого капитала
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	
<b>Остаток на 1 января 2012 года</b>	<b>120,297</b>	<b>-</b>	<b>1,385,302</b>	<b>1,166,135</b>	<b>212,160</b>	<b>2,883,894</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>						
Убыток за отчетный год	-	-	-	(641,625)	-	(641,625)
<b>Прочий совокупный доход</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	-	(139,275)	(139,275)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(139,275)</b>	<b>(139,275)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(641,625)</b>	<b>(139,275)</b>	<b>(780,900)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>						
Выкуп собственных акций	-	(19,359)	-	-	-	(19,359)
Приобретение дочерних компаний	-	-	382,369	-	-	382,369
Выбытие дочерних компаний	-	-	25,773	-	-	25,773
<b>Итого операций с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>(19,359)</b>	<b>408,142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>388,783</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>120,297</b>	<b>(19,359)</b>	<b>1,793,444</b>	<b>524,510</b>	<b>72,885</b>	<b>2,491,777</b>

Прилагаемые на стр. 14 – 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

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

Прилагаемые на стр. 14 – 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 1 Общие положения

#### Организационная структура и деятельность

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

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

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

Группа входит в состав группы Fletcher, материнскими компаниями которой является Fletcher Industrial Equity Fund, Ltd (89.5%) и ООО «ЛКБ-Инвест» (10.5%). Fletcher Industrial Equity Fund, Ltd является инвестиционным фондом, в состав которого входит более 20 акционеров, каждый из которых контролирует не более 5% фонда. Для целей настоящей финансовой отчетности конечным бенефициаром Группы является В.С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Примечании 27.

#### Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2013	31 декабря 2012
ОАО «Северо-Западный флот»	Россия	Открытое акционерное общество	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%
NWS Balt Shipping Co Ltd. – Holding Company	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%
Ladoga Shipping Co Ltd.	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	0%	100%
Ladoga Lake Shipping Co Ltd.	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	0%	100%
Komarno Shipping Co Ltd.	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%
ОАО «Снабсервис СЗП»	Россия	Открытое акционерное общество	Аренда коммерческих помещений	0%	100%
Russich-NW Shipholding Limited	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%
ООО «В.Ф.ЗАГРАНПЕРЕВОЗКИ»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Деятельность водного транспорта	100%	100%



Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Russich VS Shipholding Ltd	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%
ОАО «Невский судостроительно- судоремонтный завод»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство, ремонт и техническое обслуживание флота	0%	100%
ООО «Кадровое агентство Западного пароходства»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	100%	0%
ООО «Фрахтовое агентство Западного пароходства»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	100%	0%

### 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. 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.

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Кипр

На протяжении последних нескольких лет серьезное отрицательное влияние на экономику Кипра оказывали мировой кредитный кризис и нестабильная ситуация на финансовых рынках. В 2012 году отмечались серьезные проблемы с получением финансирования от кипрских банков, причиной которых в основном стала финансовая нестабильность в связи с кризисом государственного долга Греции, повлекшим за собой в том числе и снижение стоимости греческих государственных облигаций, а также в связи с влиянием данного кризиса на экономику Кипра. Кроме того, после понижения кредитного рейтинга возможности Кипра по привлечению заемных средств на международных кредитных рынках существенно уменьшились.

25 марта 2013 г. правительство Республики Кипр и Еврогруппа подписали соглашение о мерах по спасению банковского сектора страны. В рамках соглашения правительство Кипра подпишет Меморандум о взаимопонимании с тройкой международных кредиторов (комитет, возглавляемый Еврокомиссией, Европейским центральным банком и МВФ) с целью проведения структурных и иных реформ, необходимых для сокращения госдолга и повышения эффективности самой банковской системы.

По условиям соглашения Кипру будет выделен стабилизационный кредит в размере 10 млрд. евро, которые будут направлены на реструктуризацию госдолга и реализацию программы структурных изменений, включая проведение приватизации и решение экономических проблем страны.

Текущая ситуация в экономике Кипра не окажет существенного влияния на деятельность Группы, поскольку значительных средств на счетах в кипрских банках Группа не размещала. Руководство Группы не в состоянии предусмотреть все возможные варианты развития событий, которые могли бы повлиять на экономику Кипра, и, соответственно, предугадать, какое влияние (при наличии такового) они могут оказать на финансовые результаты деятельности будущих периодов, величину и движение денежных средств и финансовое положение Группы.

Со своей стороны руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания жизнеспособности Группы и развития ее бизнеса в сложившихся хозяйственно-экономических условиях.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **Заявление о соответствии МСФО**

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

### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

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

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о прибылях и убытках и для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по среднему курсу валюты отчетного периода; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

### **Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

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

- Примечание 5 – учет выданных гарантий;
- Примечание 5 – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности;
- Примечание 6 – определение стоимости активов, предназначенных для продажи;
- Примечание 17 – расчет обесценения активов и ключевые предпосылки, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Примечание 18 – отложенные налоговые активы.

### Оценка справедливой стоимости

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

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

Для оценки справедливой стоимости привлекаются независимые оценщики (см. Примечание 17). Группа специалистов анализирует полученную от независимых оценщиков информацию на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

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

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

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

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

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

- Примечание 5 – финансовые инструменты;
- Примечание 17 – обесценение активов;
- Примечание 16 – инвестиционное имущество.

### 3 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описаны ниже. Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всех отчетных периодов, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в примечании 31, касающемся изменений в учетной политике.

#### Принципы консолидации

##### Неконтролирующая доля участия

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

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

##### Дочерние предприятия

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

##### Сделки по приобретению долей между предприятиями под общим контролем

Объединение бизнеса по результатам передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитывается на дату установления контроля Группы над предприятиями. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности его материнской компании (если таковая подготавливалась). Статьи капитала приобретенных предприятий отражаются в составе добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются также в составе добавочного капитала.

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

##### Утрата контроля

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

### Операции, исключаемые при консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

### Иностранная валюта

#### Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

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

## Валюта представления

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

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

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

## Финансовые инструменты

### Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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



Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

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

Группа прекращает признание финансового обязательства, только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек. Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в составе категории прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства, кроме обязательств по финансовому лизингу, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая уменьшается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В состав прочих финансовых обязательств входят кредиты и займы, банковские овердрафты, обязательства по финансовому лизингу и торговая и прочая кредиторская задолженность.

## **Уставный капитал**

### ***Обыкновенные акции***

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

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

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

## **Основные средства**

### **Признание и оценка**

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

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

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

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

### Последующие затраты

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

### Амортизация

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

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

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

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

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная (ликвидационная) стоимость активов анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

### Докование и обследования

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

### Инвестиционная собственность

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

Инвестиционная собственность оценивается по стоимости приобретения.

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

### **Запасы**

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

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

### **Арендованные активы**

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

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

### **Обесценение**

#### **Непроизводные финансовые активы**

Оценка финансового актива, не относящегося к оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных доказательств того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на расчетную величину будущих потоков денежных средств от использования такого актива, которую можно оценить с достаточной степенью точности.

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

Группа проводит оценку наличия объективных признаков обесценения для займов и дебиторской задолженности как на индивидуальной основе, так и в совокупности по группам. Все займы и дебиторская задолженность, существенные по отдельности, проходят проверку на предмет обесценения на индивидуальной основе. Все займы и дебиторская задолженность, существенные по отдельности, по которым не было выявлено обесценения, затем проходят проверку в совокупности на предмет обесценения начисленного, но еще не выявленного. Остальные займы и дебиторская задолженность оцениваются в совокупности по группам, обладающим сходными характеристиками кредитного риска.

При оценке обесценения в совокупности Группа применяет исторические данные вероятности дефолта, времени восстановления и объем понесенных убытков, скорректированные с учетом мнения руководства относительно того, что текущие экономические и кредитные условия таковы, что фактические потери могут быть больше или меньше, чем потери, рассчитанные на основе исторических данных.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой величины. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, отражается в отчете о прибылях и убытках.

### Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая величина активов. Для гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая стоимость определяется ежегодно на каждую отчетную дату.

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

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

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, определяется по наибольшей из двух величин – ценности использования этого актива (этой единицы) или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу или ЕГДС.

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

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

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

**Внеоборотные активы, предназначенные для продажи или распределения**

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Непосредственно перед первоначальной классификацией актива или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств как предназначенных для продажи, балансовая стоимость этого актива или всех активов и обязательств выбывающей группы должна быть оценена в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы сначала относится на уменьшение гудвилла, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

**Резервы**

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

**Выручка от реализации**

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

Выручка от реализации услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности операции / рейсов в прогрессе на отчетную дату. Для рейсового дохода стадия завершенности оценивается по соотношению числа завершенных дней к общему оценочному числу дней в каждом определенном рейсе. Для других услуг стадия завершенности определяется по данным оценки стадии выполнения работ. Оценочная величина рейсовых убытков отражается в полном объеме в момент, когда такие убытки становятся неизбежными.

**Прочие расходы****Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды начисляются равномерно и признаются в составе прибыли или убытка за период на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде признаются в



качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Условные арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и становится известен размер корректировки арендной платы.

### **Расходы на социальные программы**

В той степени, в которой Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

### **Финансовые доходы и расходы**

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

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

### **Прибыли и убытки по курсовым разницам**

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

### **Налог на прибыль**

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

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

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

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



Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

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

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

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

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

### **Прекращенная деятельность**

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

### Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

### Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Советом директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

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

## 4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Влияние будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Также, вероятнее всего, они не приведут к существенному увеличению торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данное разъяснение не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению стандартов в части представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки. Группа еще не проводила

анализ потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или финансовые результаты.

## **5 Справедливая стоимость и управление рисками**

### **Справедливая стоимость**

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

### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

### **Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды. Балансовая стоимость непроизводных финансовых обязательств является разумным приближением справедливой стоимости.

### **Управление финансовыми рисками**

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

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

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

### **Система управления рисками**

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

### Кредитный риск

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

### Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

### Инвестиции, включая дебиторскую задолженность по займам и векселям

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

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

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

### Гарантии

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

Информация о выданных гарантиях представлена в приложении 26.

### Денежные средства и их эквиваленты

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

### Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов.

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость	
		2013	2012
Займы выданные	27	1,012,181	1,505,680
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1,088,623	496,560
Денежные средства и их эквиваленты	20	249,800	221,002
		<b>2,350,604</b>	<b>2,223,242</b>

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

тыс. руб.	Валовая стоимость 2013	Обесценение 2013	Валовая стоимость 2012	Обесценение 2012
Непросроченная	917,810	-	286,890	-
Просроченная менее чем на 3 месяца	78,910	-	94,154	(668)
Просроченная на 3-6 месяцев	11,030	-	8,765	(607)
Просроченная на 7-12 месяцев	30,110	(392)	12,934	(9,112)
Просроченная более чем на год	50,763	(20,619)	93,817	(8,838)
	<b>1,088,623</b>	<b>(21,011)</b>	<b>496,560</b>	<b>(19,225)</b>

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

тыс.руб.	2013	2012
<b>Резерв на 1 января</b>	<b>(19,225)</b>	<b>(30,614)</b>
Восстановление неиспользованного резерва за период	2,196	6,668
Списание задолженности за счет резерва	3,882	-
Выбытие резерва вследствие продажи дочерних обществ	-	11,911
Поступление резерва вследствие приобретения дочерних обществ	(317)	(972)
Начисление резерва в течение периода	(7,547)	(6,218)
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>(21,011)</b>	<b>(19,225)</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали просроченные займы выданные.

### Риск недостатка ликвидности

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

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

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



тыс.руб.	Денежный поток					
2012 год	Балансовая стоимость	согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	9,178,992	11,109,856	3,353,349	3,015,854	1,676,358	3,064,295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	753,231	753,231	753,231	-	-	-
Выданные финансовые гарантии	-	5,473,174	1,726,239	1,498,774	1,498,774	749,387
Обязательства по финансовой аренде	26,394	32,960	32,960	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>9,958,617</b>	<b>17,369,221</b>	<b>5,865,779</b>	<b>4,514,628</b>	<b>3,175,132</b>	<b>3,813,682</b>

В 2009-2013 годах Группа выдала гарантии по кредитам, полученным ООО «НССЗ» (компания группы, проданная в конце 2011 года) для строительства сухогрузных судов проекта RSD-49 для Группы. Также Группа выдала гарантии по обязательствам связанной стороны - ОАО «Судходная компания «Волжское пароходство».

Основной денежный поток по выданным финансовым гарантиям приходится на поручительство, выданное в 2009 году ООО «В.Ф.Загранперевозки» (компанией, входящей в Группу с 2012 года) за связанную сторону ОАО «Судходная компания «Волжское пароходство». Гарантия была выдана компании ОАО «ВЭБ-лизинг» на срок девять лет в качестве обеспечения обязательств ОАО «Судходная компания «Волжское пароходство» по договору лизинга на поставку десяти судов проекта RSD44. Согласно условиям договора поручительства, ООО «В.Ф.Загранперевозки» солидарно с ОАО «Судходная компания «Волжское пароходство» и его дочерними предприятиями обязуются возратить неоплаченные в срок лизинговые платежи и вознаграждение, начисляемые в пользу ОАО «ВЭБ-лизинг» равномерно на протяжении срока действия договора лизинга. В составе выданных финансовых гарантий указанное поручительство отражено в сумме всех лизинговых платежей, которые в соответствии с договором лизинга ОАО «Судходная компания «Волжское пароходство» обязуется выплатить. Общий денежный поток по поручительству составляет 3,746,936 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года - 4,496,322 тыс.руб.).

На 31 декабря 2013 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 1,673,472 тыс. руб. (в 2012: 1,481,957 тыс. руб.). Тем не менее, руководство считает, что Группа будет способна отсрочить погашение долгов за счет рефинансирования банковских займов, пролонгирования займов от связанных сторон и получения дополнительного финансирования, что в сочетании с прогнозируемыми операционными денежными потоками должно обеспечить группе возможность выполнить свои обязательства в течение 2014 года и позже.

### Рыночный риск

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

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

### Валютный риск

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

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

### Уровень валютного риска

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

тыс. руб.

	2013				2012			
	Руб.	Евро	Прочие	Итого	Руб.	Евро	Прочие	Итого
<b>Финансовые активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	6,041	108,023	1,687	115,751	27,821	56,640	320	84,781
Торговая и прочая дебиторская задолженность	762,682	19,932	2,422	785,036	419,369	32,881	1,731	453,981
Займы выданные	102,086	-	-	102,086	401,973	-	-	401,973
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>870,809</b>	<b>127,955</b>	<b>4,109</b>	<b>1,002,873</b>	<b>849,163</b>	<b>89,521</b>	<b>2,051</b>	<b>940,735</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	236,114	60,451	4,648	301,213	210,361	87,743	3,433	301,537
Обязательства по операциям аренды	-	-	-	-	26,394	-	-	26,394
Кредиты и займы	1,543,041	-	-	1,543,041	1,361,980	-	-	1,361,980
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1,779,155</b>	<b>60,451</b>	<b>4,648</b>	<b>1,844,254</b>	<b>1,598,735</b>	<b>87,743</b>	<b>3,433</b>	<b>1,689,911</b>
<b>Чистая финансовая позиция</b>	<b>(908,346)</b>	<b>67,504</b>	<b>(539)</b>	<b>(841,381)</b>	<b>(749,572)</b>	<b>1,778</b>	<b>(1,382)</b>	<b>(749,176)</b>

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Курс на конец года	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Среднегодовой курс
	2013	2013	2012	2012
руб./долл. США	32.7292	31.8480	30.3727	31.0930
руб./евро	44.9699	42.3129	40.2286	39.9524

### Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса рубля к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли после налогообложения Группы на 90,835 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 74,957 тыс. руб.). Повышение/(снижение) курса евро к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли после налогообложения Группы на 6,750 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 178 тыс.руб.).

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

**Риск изменения процентных ставок**

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

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

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Кредиты и займы с фиксированной ставкой процента</b>		
Кредиты и займы:		
6% – 9%, долл. США	2,046,884	2,051,360
6% – 9%, руб.	-	64,475
9% – 12%, руб.	807,111	1,312,143
12% – 14%, руб.	735,930	-
<b>Кредиты и займы с плавающей ставкой процента:</b>		
Кредиты и займы:		
LIBOR + 2-4%, долл. США	740,171	899,801
LIBOR + 6%, долл. США	4,134,232	2,812,859
LIBOR + 8.5%, долл. США	701,340	813,554
<b>Итого</b>	<b>9,165,668</b>	<b>7,954,192</b>

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

Увеличение ставки LIBOR на 1% на отчетную дату увеличило бы величину затрат по процентам за период на 55,757 тыс. руб. (2012: 45,262 тыс. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

**Прочие рыночные риски**

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

**Управление капиталом**

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

- рентабельность
- ликвидность

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

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

## 6 Внеоборотные активы для продажи

В течение года руководство Группы объявило решение о продаже части судов, эксплуатация которых в будущем экономически нецелесообразна вследствие высокого уровня износа и устаревания данных судов. Продажа активов ожидается к концу 2014 года.

тыс. руб.	2013	2012
<b>Чистые активы, предназначенные для продажи</b>		
Чистые активы для продажи на 1 января	<b>728,143</b>	<b>621,219</b>
Выбытие судов	(230,690)	(175,646)
Реорганизация вследствие присоединения	45,463	-
Приобретение активов	59,751	-
Приобретение активов дочерней компании	-	26,279
Выбытие активов дочерней компании	-	(4,003)
Перевод основных средств в активы/из активов для продажи	(10,244)	372,861
Обесценение	(129,825)	(70,222)
Курсовая разница	53,837	(42,345)
<b>Чистые активы для продажи на 31 декабря</b>	<b>516,435</b>	<b>728,143</b>

## 7 Выручка от фрахта и пассажирских перевозок

тыс. руб.	2013	2012
Фрахт	5,135,983	4,255,983
Демередж	86,479	132,328
<b>Итого</b>	<b>5,222,462</b>	<b>4,388,311</b>

## 8 Выручка от прочих видов деятельности

тыс. руб.	2013	2012
Судоремонт	-	120,722
Аренда	9,840	40,018
Обслуживание судов	-	39,593
Услуги вспомогательного флота	115,162	92,190
Услуги учебно-тренажерного центра	8,179	10,092
Агентское вознаграждение	12,032	9,467
Прочая выручка	7,752	25,852
<b>Итого</b>	<b>152,965</b>	<b>337,934</b>

**9 Рейсовые и чартерные расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расходы на бункеровку и топливо	1,702,616	1,243,124
Портовые сборы	757,025	499,969
Расходы по аренде судов	536,534	594,279
Агентские услуги	226,550	144,263
Прочие расходы	87,571	71,903
<b>Итого</b>	<b>3,310,296</b>	<b>2,553,538</b>

**10 Эксплуатационные расходы по флоту**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расходы на персонал: заработная плата	509,700	485,828
Ремонт и техническое обслуживание	156,693	208,741
Расходы по социальному страхованию	41,466	38,985
Прочие расходы на персонал	185,605	159,502
Сырье и материалы	167,011	184,713
Страхование имущества (флот)	71,851	52,349
Прочие расходы	144,347	192,863
<b>Итого</b>	<b>1,276,673</b>	<b>1,322,981</b>

**11 Общехозяйственные и административные расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расходы на персонал	163,542	195,959
Услуги консультантов и аудит	35,867	47,971
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	19,558	27,193
Расходы по социальному страхованию	38,815	49,159
Невозмещаемый НДС	80,768	63,249
Аренда офиса	42,205	40,669
Услуги банков	26,086	21,529
Командировочные расходы	11,369	16,167
Создание/(восстановление) резерва сомнительных долгов	5,351	(450)
Списание сомнительных долгов	478	9,330
Прочие общехозяйственные и административные расходы – связанные стороны	39,714	33,733
Прочие общехозяйственные и административные расходы	50,024	63,732
<b>Итого</b>	<b>513,777</b>	<b>568,241</b>

**12 Финансовые доходы**

тыс. руб.	2013	2012
Процентные доходы	70,196	47,630
Дивиденды полученные	-	2,794
<b>Итого</b>	<b>70,196</b>	<b>50,424</b>

**13 Финансовые расходы**

тыс. руб.	2013	2012
Процентные расходы по банковским кредитам	372,772	195,935
Процентные расходы по небанковским займам	159,860	113,275
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	11,338	19,184
Прочие финансовые расходы	-	8,445
<b>Итого</b>	<b>543,970</b>	<b>336,839</b>

**14 Инвестиции****Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия**

Наименование	Страна	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Oy Intercarriers Ltd.	Финляндия	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги	0%	35%
ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	Россия	Открытое акционерное общество	Деятельность водного транспорта	26.92%	26.91%
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	50%	50%
ОАО «Окская судоверфь»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство и ремонт судов	45.44%	0%

ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» владеет долей в Группе, которая составляет 29.65% (по состоянию на 31 декабря 2012 года – 29.32%).

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

тыс. руб.	2013	2012
Балансовая стоимость на начало периода	1,638,088	1,528,993
Доля в прибыли предприятий	308,320	252,319
Дивиденды, полученные от компаний	(3,489)	(2,794)
Выбытие объектов инвестиций	(22,798)	-
Операции с предприятиями под общим контролем	(138,576)	(106,344)
Курсовые разницы по компаниям	(10,350)	(34,086)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>1,771,195</b>	<b>1,638,088</b>



**Обобщенная финансовая информация**

Финансовые показатели компаний на 31 декабря 2013 года:

<i>тыс. руб.</i>	<b>Oy Intercarriers Ltd.</b>	<b>ОАО «Окская судоверфь»</b>	<b>ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»</b>	<b>ООО «Волго- Балтик Логистик»</b>
Внеоборотные активы	-	333,257	10,304,154	136
Оборотные активы	-	1,504,223	3,934,477	48,412
Долгосрочные обязательства	-	(45,513)	(3,676,379)	-
Краткосрочные обязательства	-	(2,031,269)	(3,989,176)	(45,095)
<b>Чистые активы</b>	<b>-</b>	<b>(239,302)</b>	<b>6,573,076</b>	<b>3,453</b>
Выручка	14,577	4,856,894	4,670,411	171,135
Прибыль/(убыток)	(3,654)	568,181	1,149,054	348
<b>Процент владения</b>	<b>35%</b>	<b>45.44%</b>	<b>26.92%</b>	<b>50%</b>
Доля в чистых активах	-	-	1,769,468	1,727
Доля в прибылях/(убытках)	(1,279)	-	309,425	174

Данные о выручке, прибылях и убытках ассоциированных компаний представлены за весь 2013 год, за исключением Oy Intercarriers Ltd., результаты которой приведены за период с начала года до момента выбытия инвестиции.

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

Финансовые показатели компаний на 31 декабря 2012 года:

<i>тыс. руб.</i>	<b>Oy Intercarriers Ltd.</b>	<b>ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»</b>	<b>ООО «Волго- Балтик Логистик»</b>
Внеоборотные активы	8,632	9,176,774	51
Оборотные активы	70,297	2,403,568	38,549
Долгосрочные обязательства	-	(4,072,135)	-
Краткосрочные обязательства	(10,137)	(1,520,207)	(31,358)
<b>Чистые активы</b>	<b>68,792</b>	<b>5,988,000</b>	<b>7,242</b>
Выручка	35,161	5,406,551	109,547
Прибыль/(убыток)	(3,379)	935,565	7,448
<b>Процент владения</b>	<b>35%</b>	<b>26.91%</b>	<b>50%</b>
Доля в чистых активах	24,077	1,610,390	3,621
Доля в прибылях/(убытках)	(1,119)	251,761	1,677

## 15 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 2013 года</b>	<b>5,812,990</b>	<b>765,410</b>	<b>2,368</b>	<b>124,428</b>	<b>13,741</b>	<b>48,819</b>	<b>2,651,910</b>	<b>9,419,666</b>
Поступления	127,488	-	-	-	-	-	1,519,069	1,646,557
Реорганизация вследствие присоединения	51,190	-	-	127	-	32	-	51,349
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	2,937,155	-	-	5,637	1,274	255	(2,944,321)	-
Реклассификация статей	(186,120)	182,139	-	3,535	414	32	-	-
Перевод в состав/из состава активов, предназначенных для продажи (Примечание 6)	26,521	-	-	-	-	-	-	26,521
Выбытия	(155,132)	(99,652)	(2,093)	(26,498)	(7,762)	(18,469)	(1,433)	(311,039)
Курсовая разница	529,898	61,299	21	9,186	219	3,205	166,296	770,124
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>9,143,990</b>	<b>909,196</b>	<b>296</b>	<b>116,415</b>	<b>7,886</b>	<b>33,874</b>	<b>1,391,521</b>	<b>11,603,178</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>(1,529,367)</b>	<b>(275,785)</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(88,351)</b>	<b>(5,545)</b>	<b>(46,227)</b>	<b>(44,192)</b>	<b>(1,990,516)</b>
Начисление амортизации за период	(340,290)	(56,532)	(57)	(5,669)	(1,879)	(701)	-	(405,128)
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	(35,970)	-	-	-	-	-	35,970	-
Обесценение за период	(10,724)	(27,970)	-	-	-	-	-	(38,694)
Восстановление обесценения	779,928	91,137	-	-	-	-	11,651	882,716
Выбытия	119,616	67,422	1,109	14,554	4,412	18,038	-	225,151
Реклассификация статей	52,805	(52,169)	-	(541)	(63)	(32)	-	-
Перевод в состав/из состава активов, предназначенных для продажи (Примечание 6)	(16,277)	-	-	-	-	-	-	(16,277)
Курсовая разница	(123,624)	(22,483)	(3)	(6,623)	292	(3,058)	(3,429)	(158,928)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>(1,103,903)</b>	<b>(276,380)</b>	<b>-</b>	<b>(86,630)</b>	<b>(2,783)</b>	<b>(31,980)</b>	<b>-</b>	<b>(1,501,676)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>4,283,623</b>	<b>489,625</b>	<b>1,319</b>	<b>36,077</b>	<b>8,196</b>	<b>2,592</b>	<b>2,607,718</b>	<b>7,429,150</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>8,040,087</b>	<b>632,816</b>	<b>296</b>	<b>29,785</b>	<b>5,103</b>	<b>1,894</b>	<b>1,391,521</b>	<b>10,101,502</b>

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 2012 года</b>	<b>3,889,477</b>	<b>1,234,684</b>	<b>444,660</b>	<b>202,187</b>	<b>23,644</b>	<b>147,610</b>	<b>2,432,492</b>	<b>8,374,754</b>
Поступления	133,078	156	-	-	-	-	1,596,821	1,730,055
Приобретение активов дочерней компании	1,516,666	-	-	371	-	-	-	1,517,037
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	1,082,316	73,473	11,924	30,900	621	995	(1,200,229)	-
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание б)	(481,332)	(13,837)	-	-	-	-	(16,510)	(511,679)
Выбытия	(67,969)	(222,425)	(20,426)	(52,282)	-	(51,418)	(14,288)	(428,808)
Продажа активов дочерней компании	-	(256,596)	(433,778)	(53,042)	(10,524)	(43,904)	(648)	(798,492)
Курсовая разница	(259,246)	(50,045)	(12)	(3,706)	-	(4,464)	(145,728)	(463,201)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>5,812,990</b>	<b>765,410</b>	<b>2,368</b>	<b>124,428</b>	<b>13,741</b>	<b>48,819</b>	<b>2,651,910</b>	<b>9,419,666</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>(792,549)</b>	<b>(622,330)</b>	<b>(260,623)</b>	<b>(187,302)</b>	<b>(14,179)</b>	<b>(144,056)</b>	<b>-</b>	<b>(2,021,039)</b>
Начисление амортизации за период	(321,361)	(79,524)	(7,971)	(721)	(3,567)	(41)	-	(413,185)
Обесценение за период	(680,044)	(39,333)	-	-	-	-	(44,192)	(763,569)
Восстановление обесценения	21,899	190,346	-	-	-	-	-	212,245
Выбытия	58,517	135,004	8,488	51,059	2,368	50,583	-	306,019
Продажа активов дочерней компании	-	110,429	258,991	42,016	9,833	42,918	-	464,187
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание б)	136,623	2,195	-	-	-	-	-	138,818
Курсовая разница	47,548	27,428	66	6,597	-	4,369	-	86,008
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>(1,529,367)</b>	<b>(275,785)</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(88,351)</b>	<b>(5,545)</b>	<b>(46,227)</b>	<b>(44,192)</b>	<b>(1,990,516)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>3,096,928</b>	<b>612,354</b>	<b>184,037</b>	<b>14,885</b>	<b>9,465</b>	<b>3,554</b>	<b>2,432,492</b>	<b>6,353,715</b>
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>4,283,623</b>	<b>489,625</b>	<b>1,319</b>	<b>36,077</b>	<b>8,196</b>	<b>2,592</b>	<b>2,607,718</b>	<b>7,429,150</b>

**Изменение презентации**

В текущей отчетности изменена презентация докования: расходы на докование отражены в составе морского и речного флота соответственно.

**Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2013 года суда, имеющие балансовую стоимость 7,034,553 тыс. руб. (в 2012 году: 2,083,380 тыс.руб.) были заложены в качестве обеспечения банковского кредита.

**Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство состоит из авансов, выданных на приобретение сухогрузных судов RSD-49 в сумме 1,270,028 тыс. руб. (в 2012 году: 2,426,364 тыс. руб.), капитализированной суммы затрат по займам, связанных с приобретением основных средств, в сумме 112,047 тыс. руб. (в 2012 году: 163,259 тыс. руб.), и прочих объектов незавершенного строительства.

Капитализированная сумма затрат по займам за 2013 год составила 134,978 руб. (в 2012 году: 140,974 руб.) Ставка капитализации составила 6,33% (в 2012 году – 6,31%).

**16 Инвестиционное имущество****Сверка балансовой стоимости**

тыс. руб.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Сальдо на 1 января	-	-
Приобретения	145,150	-
Начисление амортизации за период	(360)	-
Курсовая разница	4,030	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>148,820</b>	<b>-</b>

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

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

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

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества, составившей 154,086 тыс.руб., была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. примечание 2).

## 17 Обесценение активов

тыс. руб.	2013	2012
Восстановление обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства (примечание 15)	882,716	212,245
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства (примечание 15)	(38,694)	(763,569)
Обесценение активов, предназначенных для продажи (примечание 6)	(129,825)	(70,222)
<b>Итого</b>	<b>714,197</b>	<b>(621,546)</b>

Информация о возмещаемой стоимости единиц, генерирующих потоки денежных средств, в отношении которых были проведены тесты на обесценение, по состоянию на 31 декабря 2013 год представлена в таблице ниже.

Единица, генерирующая потоки денежных средств	Метод оценки возмещаемой стоимости	Возмещаемая стоимость	Балансовая стоимость
Морские суда, для которых существует активный рынок и имеется достаточно информации о сопоставимых сделках	Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу	1,385,100	1,247,744
Грузовые суда проекта RSD-49	Ценность использования	4,066,853	3,973,979
Грузовые суда проектов Русич и Валдай	Ценность использования	3,410,078	3,333,035
Прочие грузовые суда	Ценность использования	374,314	355,737
Пассажирские суда	Ценность использования	364,476	278,843
<b>Итого</b>		<b>9,600,821</b>	<b>9,189,338</b>

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

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

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

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

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

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

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

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности и прогноза до конца срока полезного использования каждого из судов (до 2043 года);
- Ценность использования определена с помощью номинальной доналоговой ставки средневзвешенной стоимости капитала, которая составила:
  - 10.75% для судов проекта RSD-49 (в 2012 году оценивались по рыночному методу);
  - 12.18% для судов проектов Русич и Валдай (в 2012 году оценивались по рыночному методу);
  - 20.21% для прочих грузовых судов (в 2012 году: 16.48%);
  - 18.79% для пассажирских судов (в 2012 году: 18.29%).

## 18 Налог на прибыль

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

тыс. руб.	2013	2012
<b>Начисление текущего налога</b>		
Начислено в отчетном году	28,430	(23,837)
<b>Начисление отложенного налога</b>		
Изменение в законодательстве	-	143,255
Возникновение и корректировка временных разниц	(14,809)	45,534
<b>Итого доходы по налогу на прибыль</b>	<b>13,621</b>	<b>164,952</b>

Налоговая ставка для российских предприятий Группы составляет 20%. С 2012 года не подлежат обложению налогом на прибыль доходы и расходы судовладельцев, полученные от эксплуатации и (или) реализации судов, зарегистрированных в Российском международном реестре судов. Соответствующая корректировка отложенного налогового обязательства проведена в 2012 году. Налоговая ставка для кипрских судовладельческих компаний Группы составляет 0%.

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

тыс. руб.	2013	2012
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения</b>	<b>525,758</b>	<b>(806,577)</b>
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(9,953)	(15,050)
Изменения в законодательстве	-	143,255
Непризнанные отложенные налоговые обязательства	61,885	50,352
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль/доходов, освобожденных от налогообложения	(38,311)	(13,605)
<b>Итого доходы по налогу на прибыль</b>	<b>13,621</b>	<b>164,952</b>



Изменения в величине отложенных налогов составили:

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

тыс. руб.	1 января 2012	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Изменения в структуре группы	31 декабря 2012
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17,967	(858)	12,601	(1,126)	28,584
Операции финансовой аренды	9,549	(541)	(3,729)	-	5,279
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12,230	(640)	31,164	983	43,737
Инвестиции	2,917	(165)	(2,752)	-	-
Налоговый убыток	26,561	(1,504)	18,315	-	43,372
Прочие	102	(6)	325	-	421
	<b>69,326</b>	<b>(3,714)</b>	<b>55,924</b>	<b>(143)</b>	<b>121,393</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(197,547)	9,020	95,537	30,934	(62,056)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(43,651)	2,422	36,192	801	(4,236)
Прочие	(2,028)	111	1,136	757	(24)
	<b>(243,226)</b>	<b>11,553</b>	<b>132,865</b>	<b>32,492</b>	<b>(66,316)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(173,900)</b>	<b>7,839</b>	<b>188,789</b>	<b>32,349</b>	<b>55,077</b>

Срок зачета налоговых убытков, признанных в составе отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года, истекает в 2023 году. По оценке руководства Группы получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой данные налоговые убытки могут быть реализованы, вероятно.

### Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года отложенное налоговое обязательство в размере 420,278 тыс. руб. (в 2012 году: 400,881 тыс.руб.) в части временных разниц, возникших в отношении инвестиции в дочерние и ассоциированные предприятия, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

## 19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Торговая дебиторская задолженность	206,937	267,386
Прочая дебиторская задолженность	881,686	229,174
Авансы выданные	36,763	141,061
НДС по приобретенным ценностям	14,362	2,022
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	46,148	118,210
Минус: резерв по сомнительным долгам	(21,011)	(19,225)
<b>Итого</b>	<b>1,164,885</b>	<b>738,628</b>

## 20 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Денежные средства в кассе	490	1,950
Остатки на банковских счетах	222,788	188,930
Депозиты до востребования	26,522	30,122
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>249,800</b>	<b>221,002</b>

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

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

## 21 Капитал и резервы

### Уставный капитал

тыс. руб.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>Объявленные акции</b>		
Уставный капитал на начало периода 9,623,736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.50 рублей каждая	120,297	120,297
Выпущенные акции 890,894 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.50 рублей каждая	11,136	-
Уставный капитал на конец периода 10,514,630 / 9,623,736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.50 рублей каждая	131,433	120,297
<b>Выпущенные акции</b>		
10,514,630 / 9,623,736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.50 рублей каждая	131,433	120,297
<b>Итого: 10,514,630 / 9,623,736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.50 рублей каждая</b>	<b>131,433</b>	<b>120,297</b>

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

На отчетную дату акции полностью оплачены.

Номинальная стоимость акции в соответствии с Уставом Общества составляет 12.50 руб.

#### Обыкновенные акции

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

#### Добавочный капитал

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

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

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

#### Прибыль/(убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2013 год был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 576,546 тыс. руб. (в 2012 году - убытка 641,625 тыс. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 10,237,038 акций (в 2012 году: 9,569,961 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Акции	2013	2012
Акции в обращении на 1 января	9,569,961	9,623,736
Эффект выпуска акций вследствие слияния в апреле 2013	666,340	-
Эффект продажи собственных акций в декабре 2013	737	-
Влияние удерживаемых собственных акций	-	(53,775)
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>10,237,038</b>	<b>9,569,961</b>

	2013	2012
Прибыль/убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций	576,546	(641,625)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	10,237,038	9,569,961
<b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащие собственникам компании (руб. на акцию)</b>	<b>56.32</b>	<b>(67.05)</b>

	2013	2012
Прибыль/убыток от продолжающейся деятельности, причитающийся держателям обыкновенных акций	539,379	(641,625)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	10,237,038	9,569,961
<b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащие собственникам компании (руб. на акцию)</b>	<b>52.69</b>	<b>(67.05)</b>

## 22 Кредиты и займы

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

### Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты к погашению	4,915,773	3,984,530
Необеспеченные небанковские займы, полученные от связанных сторон (Примечание 27)	2,046,865	2,051,369
Проценты к уплате	165,245	254,367
Расходы по привлечению кредитов и займов	(6,948)	(10,587)
<b>Итого</b>	<b>7,120,935</b>	<b>6,279,679</b>

### Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	1,525,830	1,589,304
Краткосрочные кредиты	677,200	164,309
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Примечание 27)	-	164,680
Проценты к уплате	1,128,721	985,159
Расходы по привлечению кредитов и займов	(4,460)	(4,139)
<b>Итого</b>	<b>3,327,291</b>	<b>2,899,313</b>

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

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 7,034,553 тыс. руб. (в 2012 году: 2,083,380 тыс.руб.) - см. примечание 15.

## 23 Обязательства по финансовой аренде

тыс. руб.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	-
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	26,394
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>26,394</b>

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб.	2012		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	32,960	6,566	26,394
	<b>32,960</b>	<b>6,566</b>	<b>26,394</b>

## 24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	2013	2012
Торговая кредиторская задолженность	471,533	480,883
Задолженность перед персоналом	57,407	62,543
Задолженность по социальному страхованию	10,441	10,840
Прочая кредиторская задолженность	208,475	272,348
Доходы будущих периодов	-	16,219
Налоги к уплате прочие	25,743	16,501
Предоплаты покупателей	365	2,720
<b>Итого</b>	<b>773,964</b>	<b>862,054</b>

## 25 Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение судов, составляли 331,350 тыс. руб. (в 2012 году: 1,597,380 тыс. руб.)

## 26 Условные обязательства

### Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

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

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

#### **Финансовые гарантии выданные**

В 2009-2013 годах Группа выдала гарантии по кредитам, полученным ООО «НССЗ» (бывшая компания группы, проданная в конце 2011 года) для строительства сухогрузных судов проекта RSD-49 для ОАО «Северо-Западное пароходство». Также Группа выдала гарантии по обязательствам связанной стороны ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» в рамках договора лизинга на поставку десяти судов. По мнению руководства, вероятность существенных платежей по договору гарантии оценивается как отдаленная.

## **27 Операции со связанными сторонами**

### **Отношения контроля**

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



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

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

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Заработная плата и премии	2,656	1,932
<b>Итого</b>	<b>2,656</b>	<b>1,932</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 ОАО «Северо-Западное пароходство».

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

**Выручка**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Выручка от реализации ассоциированным компаниям	40,573	91,848
Выручка от реализации прочим связанным сторонам	187,267	460,952
<b>Итого</b>	<b>227,840</b>	<b>552,800</b>

**Расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расходы, включенные в себестоимость	604,289	793,567
Стоимость услуг по управлению судами	8,344	7,033
Прочие управленческие расходы	39,714	33,723
<b>Итого</b>	<b>652,347</b>	<b>834,323</b>

**Финансовые доходы и расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	69,014	47,630
Расходы на выплату процентов материнской компании	(2,565)	(1,946)
Расходы на выплату процентов связанным сторонам	(152,917)	(111,329)
<b>Итого</b>	<b>(86,468)</b>	<b>(65,645)</b>

**Прочие операционные доходы и расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Прочие операционные доходы	30,007	6,361
Прочие операционные расходы	(17,389)	(746)
<b>Итого</b>	<b>12,618</b>	<b>(5,615)</b>

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

### Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Авансы, выданные связанным сторонам	327	11,142
Дебиторская задолженность связанных сторон:		
Валовая сумма	963,353	221,118
Резерв по сомнительным долгам	-	(820)
<b>Итого</b>	<b>963,680</b>	<b>231,440</b>

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

### Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные небанковские займы, полученные от связанных сторон (в долл. США, 5-6%)	2,046,865	2,051,369
Проценты по долгосрочным займам, полученным от связанных сторон (в долл. США, 5-6%)	1,210,033	1,000,835
<b>Итого</b>	<b>3,256,898</b>	<b>3,052,204</b>

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

В составе кредитов и займов также учтена задолженность материнской компании Volgo-Balt Transport Holding Ltd: 55,409 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года 51,420 тыс.руб.). – сумма займов, 6,707 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года 3,776 тыс.руб.) – сумма процентов.

Проценты по долгосрочным займам в сумме 1,078,645 тыс.руб. (на 31 декабря 2012 года – 906,198 тыс.руб.) сроком погашения до одного года учтены в составе краткосрочной задолженности.

### Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Краткосрочные небанковские займы, полученные от связанных сторон (в руб., 10-11%)	-	164,680
Проценты по краткосрочным займам, полученным от связанных сторон (в руб., 10-11%)	-	3,098
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>167,778</b>

### Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Авансы, полученные от связанных сторон	196	163
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	239,816	164,258
Кредиторская задолженность перед материнской компанией	91,797	88,404
<b>Итого</b>	<b>331,809</b>	<b>252,825</b>

**Прочие инвестиции**

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	721,157	1,128,376
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	69,000	-
Проценты на выданные займы	222,024	377,304
<b>Итого</b>	<b>1,012,181</b>	<b>1,505,680</b>

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

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

**Дивиденды**

тыс. руб.	2013	2012
Полученные от связанных сторон	3,489	2,794
<b>Итого</b>	<b>3,489</b>	<b>2,794</b>

**28 Приобретение и выбытие предприятий****Приобретение дочерних предприятий**

В октябре 2013 года Группа расторгла сделки по реализации акций ОАО «Окская судовой верфь», заключенные в 2011 году с ООО «Валеран Пропертиз», являющейся связанной стороной Группы, находящейся под общим контролем. Причиной расторжения договоров являлась неуплата ООО «Валеран Пропертиз» вознаграждения. В результате расторжения Группа получила в собственность 45.44% акций ОАО «Окская судовой верфь». Чистые активы приобретенного общества были отрицательные.

18 ноября 2013 года Группа приобрела контроль над ООО «Валеран Пропертиз» путем осуществления взноса в уставный капитал общества в размере 410,199 тыс.руб. В связи с тем, что ООО «Валеран Пропертиз» имело в собственности долю участия в ОАО «Окская судовой верфь» в размере 6.4%, в результате данной операции Группа также приобрела контроль над ОАО «Окская судовой верфь».

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

в тыс. руб.

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

Эффект приобретения компании Группы на денежные потоки приведен ниже.

в тыс. руб.

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

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

Финансовый результат выбывающей группы за период владения составил:

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

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

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

### **Выбытие дочерних предприятий**

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

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

в тыс. руб.

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

Эффект выбытия дочерних компаний на денежные потоки приведен ниже.

в тыс. руб.

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

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

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

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

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

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

## 29 Информация по сегментам

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

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

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

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

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)

#### 2013

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

#### 2012

тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие сегменты	Элиминирование	Итого
Выручка от внешних продаж	4,463,955	232,159	-	4,696,114
Выручка от межсегментных продаж	61	21,321	(21,382)	-
<b>EBITDA по сегменту</b>	<b>327,891</b>	<b>(369)</b>	<b>-</b>	<b>327,522</b>

Доходы между сегментами исключаются при консолидации.

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



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

2013

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

## 2012

	Грузоперевозки	Прочие	Итого
<b>Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	4,463,955	232,159	4,696,114
Признание доходов в соответствующем периоде	22,050	-	22,050
Прочие корректировки	8,081	-	8,081
<b>Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>4,494,086</b>	<b>232,159</b>	<b>4,726,245</b>
<b>EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)</b>	327,891	(369)	327,522
Признание расходов в соответствующем периоде	(189,408)	-	(189,408)
Восстановление/ (создание) резерва под сомнительные долги	(16,675)	14,671	(2,004)
Капитализация ремонтов	68,339	-	68,339
Прочие корректировки	(18,282)	467	(17,815)
<b>EBITDA по сегменту (соответствует данным МСФО отчетности)</b>	<b>171,865</b>	<b>14,769</b>	<b>186,634</b>
Амортизация за период	(367,207)	(27,861)	(395,068)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	252,319	-	252,319
Финансовые доходы/(расходы)	(287,537)	1,122	(286,415)
Обесценение за период	(621,546)	-	(621,546)
Доход по курсовым разницам	45,640	-	45,640
Прочие доходы/(расходы)	11,636	223	11,859
<b>Консолидированный убыток до налогообложения</b>	<b>(794,830)</b>	<b>(11,747)</b>	<b>(806,577)</b>

## Географические регионы

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

Страна	2013	2012
Западная Европа	3,417,300	2,362,463
Россия и страны СНГ	1,166,354	1,638,119
Северная Африка	791,773	725,663
	<b>5,375,427</b>	<b>4,726,245</b>

В 2013 и 2012 году ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

### 30 События после отчетной даты

В феврале 2014 года Группой была объявлена ликвидация дочерней компании NWS 8 Balt Shipping Company Ltd.

В марте 2014 года Группой были заложены два судна, остаточная стоимость которых на 31 декабря 2013 года составляла 1,167,361 тыс.руб.

В марте - апреле 2014 года Группа осуществила продажу четырех судов, классифицированных по состоянию на 31 декабря 2013 года в качестве активов, предназначенных для продажи.

### 31 Изменения учетной политики

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

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- a. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011)
- b. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
- c. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»
- d. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
- e. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

#### Дочерние предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 10 (2011) Группа внесла изменения в свою учетную политику в части определения наличия контроля над объектами своих инвестиций и, следовательно, необходимости их консолидации. МСФО (IFRS) 10 (2011) вводит новую модель контроля, основными элементами которой являются наличие полномочий в отношении объекта инвестиций, подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или наличие прав на получение такого дохода, и возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Данное изменение не оказало влияния на консолидацию объектов инвестиций Группы.

#### Совместные предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» Группа изменила свою учетную политику в отношении своих долей участия в совместной деятельности. В соответствии с МСФО (IFRS) 11 Группа классифицировала свои доли участия в совместной деятельности либо как совместные операции (если Группа обладает правами на активы и несет ответственность по обязательствам совместной деятельности) либо как совместные предприятия (если Группа обладает правами только на чистые активы совместной деятельности). При проведении анализа Группа оценила структуру совместной деятельности, организационно-правовую форму отдельных организаций, условия договорных соглашений и другие факты и обстоятельства. Ранее структура соглашения была единственным фактором, определяющим классификацию.

Группа провела анализ своего участия в совместной деятельности и пришла к следующим выводам:

- ООО «Волго-Балтик Логистик» - совместное предприятие, ранее совместно контролируемое предприятие. Группа продолжила учет инвестиции методом долевого участия, какого-либо влияния на признанные активы, обязательства и совокупный доход Группы не возникло.
- Простое товарищество «В.Ф.Загранперевозки» - совместные операции, ранее совместно контролируемое предприятие. Влияние данного изменения на признанные активы, обязательства и совокупный доход Группы представлено ниже.

### **Раскрытие информации об участии в других предприятиях**

В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 12 Группа привела в соответствие с ним раскрытие информации в отношении своего участия в дочерних предприятиях (см. примечание 28) и объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия (см. примечание 14).

### **Оценка справедливой стоимости**

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительные раскрытия в отношении справедливой стоимости (см. примечания 5, 16, 17).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

### **Представление статей прочего совокупного дохода**

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями.

### **Обобщенная информация о количественном влиянии изменений**

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений на финансовое положение, совокупный доход и денежные потоки Группы. Данное влияние обусловлено изменением, относящимся к совместной деятельности.

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

31 декабря 2012 года

тыс. руб.	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Совместная операция	Пересчитано
Основные средства	7,375,998	53,152	7,429,150
Денежные средства и их эквиваленты	220,990	12	221,002
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	1,678,484	(40,396)	1,638,088
Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)	(858,291)	(3,763)	(862,054)
Отложенные налоговые обязательства	(57,311)	(9,005)	(66,316)

2012 год

тыс. руб.	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Совместная операция	Пересчитано
Выручка от фрахта и пассажирских перевозок	4,386,655	1,656	4,388,311
Амортизация	(394,695)	(373)	(395,068)
Убыток от обесценения активов	(618,114)	(3,432)	(621,546)
Прочие расходы	(17,948)	(2,571)	(20,519)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	247,599	4,720	252,319

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

2012 год

тыс. руб.	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Совместная операция	Пересчитано
Амортизация	394,695	373	395,068
Убытки от обесценения активов	618,114	3,432	621,546
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(247,599)	(4,720)	(252,319)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	349,086	915	350,001
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	(231,955)	12	(231,943)
Прочие			
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>220,990</b>	<b>12</b>	<b>221,002</b>

В связи с тем, что инвестиция в товарищество была приобретена в 2012 году, дополнительный отчет о финансовом положении на 1 января 2012 года вместе с соответствующими примечаниями не представлялся.