

ОАО «Северо-Западное пароходство»
Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Содержание

	стр.
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



Нижегородский филиал Закрытого
акционерного общества «КПМГ»:
603006, город Нижний Новгород, улица
Максима Горького, дом 117

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 консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года, и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 и 2011 годы, 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

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.

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 и 2011 годы 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 2013 года

Нижний Новгород, Российская Федерация

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

тыс. руб.	Примечания	2012	2011
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от фрахта и пассажирских перевозок	8	4,386,655	3,879,418
Выручка от прочих видов деятельности	9	337,934	342,898
Рейсовые и чартерные расходы	10	(2,553,538)	(1,579,773)
Эксплуатационные расходы по флоту	11	(1,322,981)	(1,457,991)
Ремонтные и прочие расходы		(236,503)	(196,494)
Амортизация	16	(394,695)	(529,396)
Общехозяйственные и административные расходы	12	(568,241)	(611,846)
Убыток от обесценения активов	17	(618,114)	(928,542)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		141,652	61,590
Прочие доходы		32,378	59,835
Прочие расходы		(17,948)	(38,354)
Убыток от операционной деятельности		(813,401)	(998,655)
Финансовые доходы	13	50,424	40,196
Финансовые расходы	14	(336,839)	(257,007)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		45,640	(138,691)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	247,599	1,723
Убыток до налогообложения		(806,577)	(1,352,434)
Доходы по налогу на прибыль	18	164,952	137,358
Убыток от продолжающейся деятельности		(641,625)	(1,215,076)
Убыток от прекращенной деятельности	7	-	(138,589)
Убыток за отчетный год		(641,625)	(1,353,665)
Причитающийся:			
Собственникам Компании		(641,625)	(1,353,665)
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию, принадлежащий собственникам компании (руб. на акцию)	21	(67.05)	(141.45)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 29 апреля 2013 года:

Выговский А.Н.

Управляющий директор

Тимофеева А.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые на стр. 13 – 57 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i>	2012	2011
Убыток за год	(641,625)	(1,353,665)
Прочий совокупный (убыток)/доход:		
Курсовые разницы при пересчете показателей инвестиций, учитываемых методом долевого участия, из других валют	(36,600)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных компаний Группы из других валют	(102,675)	212,160
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год	(139,275)	212,160
Общий совокупный убыток за отчетный год	(780,900)	(1,141,505)
Общий совокупный убыток, причитающийся:		
Собственникам Компании	(780,900)	(1,141,505)
Общий совокупный убыток за отчетный год	(780,900)	(1,141,505)

Прилагаемые на стр. 13 – 57 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Активы				
Основные средства	16	7,375,998	6,353,715	5,585,981
Нематериальные активы		790	322	488
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	15	1,678,484	1,528,993	25,130
Займы выданные	27	1,128,376	838,523	793,794
Отложенные налоговые активы	18	121,393	69,326	128,723
Прочие внеоборотные активы		1,932	1,738	8,541
Внеоборотные активы		10,306,973	8,792,617	6,542,657
Запасы		246,955	195,406	210,729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	738,628	447,500	452,722
Активы по текущему налогу на прибыль		3,645	18,924	6,627
Займы выданные	27	377,304	280,311	203,894
Денежные средства и их эквиваленты	20	220,990	194,643	141,341
Активы, предназначенные для продажи	7	728,143	621,219	3,913,899
Оборотные активы		2,315,665	1,758,003	4,929,212
Итого активов		12,622,638	10,550,620	11,471,869

Прилагаемые на стр. 13 – 57 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Капитал				
Уставный капитал	21	120,297	120,297	120,297
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(19,359)	-	-
Добавочный капитал	21	1,793,444	1,385,302	-
Нераспределенная прибыль		524,510	1,166,135	2,533,272
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		72,885	212,160	-
Капитал, причитающийся собственникам Компании		2,491,777	2,883,894	2,653,569
Итого капитала		2,491,777	2,883,894	2,653,569
Обязательства				
Кредиты и займы	22	6,279,679	5,458,589	3,146,690
Отложенные налоговые обязательства	18	57,311	243,226	431,372
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	23	-	25,982	56,385
Долгосрочные обязательства		6,336,990	5,727,797	3,634,447
Кредиты и займы	22	2,899,313	1,219,830	1,060,370
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	23	26,394	21,764	12,009
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	858,291	693,343	557,531
Обязательства по текущему налогу на прибыль		9,753	3,992	31,697
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	7	-	-	3,522,246
Резервы		120	-	-
Краткосрочные обязательства		3,793,871	1,938,929	5,183,853
Итого обязательств		10,130,861	7,666,726	8,818,300
Итого капитала и обязательств		12,622,638	10,550,620	11,471,869

Прилагаемые на стр. 13 – 57 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Примечания	2012	2011
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток за год*		(641,625)	(1,353,665)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	16	394,695	552,900
Прибыль от выбытия основных средств		(156,420)	(84,015)
Убыток от выбытия прочих активов		14,768	22,425
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(45,640)	138,691
Финансовые доходы	13	(50,424)	(40,196)
Финансовые расходы	14	336,839	275,613
Доход по налогу на прибыль	18	(164,952)	(137,358)
Убытки от обесценения активов		618,114	928,542
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	(247,599)	(1,723)
Прочие расходы		16,192	1,614
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		73,948	302,828
Увеличение запасов		(118,168)	(149,803)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(208,453)	392,283
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		349,086	(304,830)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		96,413	240,478
Налог на прибыль уплаченный		(2,797)	(45,602)
Проценты уплаченные		(249,341)	(177,946)
Чистый поток денежных средств, (использованных в)/от операционной деятельности		(155,725)	16,930

*Информация за 2011 год представлена в целом для продолжающейся и прекращенной деятельности

Прилагаемые на стр. 13 – 57 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	2012	2011
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		276,036	662,251
Дивиденды полученные	13	2,794	2,065
Продажа дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств	28	293,082	-
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		-	(8,564)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	28	(231,955)	-
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	-	(1,071,745)
Предоставление займов		-	(58,633)
Приобретение основных средств		(1,383,055)	(1,707,659)
Капитализированные ремонты за период		(130,328)	(145,710)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1,173,426)	(2,327,995)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		-	(4,908)
Привлечение заемных средств		2,783,703	4,773,081
Выплаты по заемным средствам		(1,366,515)	(2,808,590)
Выкуп собственных акций		(19,359)	(1,074,087)
Продажа собственных акций		-	1,182,614
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(47,551)	(20,648)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1,350,278	2,047,462
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		21,127	(263,603)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	20	194,643	141,341
Денежные средства, использованные в прекращающейся деятельности на начало года		-	353,543
Пересчет курса валют		5,220	(36,638)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	20	220,990	194,643

Прилагаемые на стр. 13 – 57 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	
Остаток на 1 января 2011 года	120,297	-	-	2,533,272	-	2,653,569
Общий совокупный доход за отчетный год						
Убыток за отчетный год	-	-	-	(1,353,665)	-	(1,353,665)
Прочий совокупный доход						
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных компаний из других валют	-	-	-	-	212,160	212,160
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	-	212,160	212,160
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	(1,353,665)	212,160	(1,141,505)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Выкуп собственных акций	-	(1,074,087)	-	-	-	(1,074,087)
Продажа выкупленных собственных акций	-	1,074,087	108,527	-	-	1,182,614
Приобретения инвестиций в компании под общим контролем	-	-	401,975	-	-	401,975
Продажа дочерней компании	-	-	874,800	-	-	874,800
Приобретение дочерней компании	-	-	-	(8,564)	-	(8,564)
Дивиденды акционерам	-	-	-	(4,908)	-	(4,908)
Итого операций с собственниками	-	-	1,385,302	(13,472)	-	1,371,830
Остаток на 31 декабря 2011 года	120,297	-	1,385,302	1,166,135	212,160	2,883,894

Прилагаемые на стр. 13 – 57 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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	
Остаток на 1 января 2012 года	120,297	-	1,385,302	1,166,135	212,160	2,883,894
Общий совокупный доход за отчетный год						
Убыток за отчетный год	-	-	-	(641,625)	-	(641,625)
Прочий совокупный доход						
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных компаний из других валют	-	-	-	-	(139,275)	(139,275)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(139,275)	(139,275)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	(641,625)	(139,275)	(780,900)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Выкуп собственных акций	-	(19,359)	-	-	-	(19,359)
Приобретение дочерних компаний	-	-	382,369	-	-	382,369
Выбытие дочерних компаний	-	-	25,773	-	-	25,773
Итого операций с собственниками	-	(19,359)	408,142	-	-	388,783
Остаток на 31 декабря 2012 года	120,297	(19,359)	1,793,444	524,510	72,885	2,491,777

Прилагаемые на стр. 13 – 57 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 РФ, 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	Доля участия		
				31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Дочерние компании						
ОАО «Северо-Западный флот»	Россия	Открытое акционерное общество	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%	100%
ОАО «Пассажирский порт»	Россия	Открытое акционерное общество	Перевозка грузов и пассажиров	0%	100%	100%
NWS Balt Shipping Co Ltd. – Holding Company	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%	100%
Ladoga Shipping Co Ltd.	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%	100%
Ladoga Lake Shipping Co Ltd.	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%	100%
Komarno Shipping Co Ltd.	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%	90%
ОАО «Снабсервис СЗП»	Россия	Открытое акционерное общество	Аренда коммерческих помещений	100%	99,45%	99,45%
ОАО Вознесенская РЭБ флота»	Россия	Открытое акционерное общество	Техническое обслуживание судов	0%	100%	100%

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	Доля участия		
				31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Russich-NW Shipholding Limited	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	100%	100%
Valday Shipholding Limited	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	0%	100%	100%
ООО «Судостроительная верфь «Речная»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Ремонт судов	10%	100%	100%
ООО «В.Ф.ЗАГРАНПЕРЕ ВОЗКИ»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Деятельность водного транспорта	100%	0%	0%
Russich VS Shipholding Ltd	Кипр	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги по перевозке грузов	100%	0%	0%
ОАО «Невский судостроительно- судоремонтный завод»	Россия	Открытое акционерное общество	Строительство, ремонт и техническое обслуживание флота	100%	100%	100%
ООО «Невский судостроительно- судоремонтный завод»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Строительство, ремонт и техническое обслуживание флота	-	-	100%

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 условия

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 «О консолидированной финансовой отчетности». Требования МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» в рамках подготовки настоящей отчетности были учтены. Изменения в отражении Основных средств в финансовой отчетности, связанные с переходом на МСФО, объяснены в Примечании 16. В связи с тем, что Группа ранее не составляла консолидированную финансовую отчетность на основе других стандартов бухгалтерского учета, требуемая в соответствии с МСФО 1 сверка показателей первой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, с показателями, рассчитанными в соответствии с ранее применявшимися стандартами бухгалтерского учета, не включена в данную консолидированную финансовую отчетность.

Основа подготовки и принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа учета по первоначальной (исторической) стоимости.

Группа выбрала политику отражения активов и обязательств на дату первого применения МСФО, исходя из балансовой стоимости в консолидированной МСФО отчетности непосредственной материнской компании (Volgo-Balt Transport Holding Limited).

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 является российский рубль. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

Финансовый результат и финансовое положение предприятия, функциональная валюта которого 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 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 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 бухгалтерских 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 7 – определение стоимости активов, предназначенных для продажи;
- Примечание 17 – расчет обесценения активов и ключевые предположения, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Примечание 18 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 6 – определение справедливой стоимости выданных гарантий;
- Примечание 6 - оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в Примечаниях. Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всего отчетного периода.

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 объединения бизнеса.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Сделки по приобретению долей между предприятиями под общим контролем

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

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.

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

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

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

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

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

посчитанную по номинальной доле владения долю в совокупном доходе компаний Группы до отражения прибыли от долевого участия в объекте инвестиций.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. 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.

Деятельность зарубежных предприятий

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

Курсовые разницы признаются непосредственно в составе резерва накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте в составе капитала. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующие суммы, отраженные в резерве по пересчету операций в иностранной валюте, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

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

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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность и производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

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

Группа прекращает признание финансового обязательства, только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек. Группа классифицирует производные 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 основных средств на дату перехода Группы на МСФО, т. е. 1 января 2011 года, была определена исходя из их балансовой стоимости в консолидированной МСФО отчетности непосредственной материнской компании (Volgo-Balt Transport Holding Ltd) на указанную дату, за исключением морского и речного флота, который был оценен по условно-первоначальной стоимости, определенной как справедливая стоимость на 1 января 2011 года.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Приобретенное программное обеспечение, являющееся 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 по строке «Прибыль от выбытия 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. Амортизация на землю не начисляется.

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

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

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная (ликвидационная) стоимость активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, 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.

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.

Возмещаемая стоимость актива или его единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее – единица, генерирующая потоки денежных средств, или ЕГДП), определяется по наибольшей из двух величин – ценности использования этого актива (этой единицы) или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую приток денежных средств в результате их дальнейшего использования, который не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов. Единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые распределяется гудвилл, объединяются, с тем, чтобы гудвилл относился к единицам, находящимся на самом нижнем уровне в организационной структуре предприятия из тех, на которых осуществляется контроль за ним для внутренних управленческих целей. Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса, относится на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, на которых предположительно скажется синергетический эффект от объединения бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную возмещаемую величину. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

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

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 отражаются в составе прибыли или убытка 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 как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

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 предполагаемого 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.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, относящиеся к активам и обязательствам по сделке, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние и совместно контролируемые предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что данные временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. 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 отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что в будущем будет получена соответствующая выгода от их реализации.

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 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 разводящий 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 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 года).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт 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. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 года) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от

участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 года). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года).

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все

изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

5 Определение справедливой стоимости

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.

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.

6 Управление финансовыми рисками

Общий обзор

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 дебиторской задолженностью и инвестиционными ценными бумагами Группы.

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.

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	
		2012	2011
Займы выданные	27	1,505,680	1,118,834
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	496,560	341,674
Денежные средства и их эквиваленты	20	220,990	194,643
		2,223,230	1,655,151

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

<i>тыс. руб.</i>	Валовая стоимость 2012	Обесценение 2012	Валовая стоимость 2011	Обесценение 2011
Непросроченная	286,890	-	254,793	-
Просроченная на 0-30 дней	94,154	(668)	30,833	(1,288)
Просроченная на 31-120 дней	8,765	(607)	11,886	(1,964)
Просроченная на 121-365 дней	12,934	(9,112)	5,494	(3,414)
Просроченная более чем на год	93,817	(8,838)	38,668	(23,948)
	496,560	(19,225)	341,674	(30,614)

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>тыс.руб.</i>	2012	2011
Резерв на 1 января	(30,614)	(33,269)
Восстановление неиспользованного резерва за период	6,668	9,278
Выбытие резерва вследствие продажи дочерних обществ	11,911	-
Поступление резерва вследствие приобретения дочерних обществ	(972)	-
Начисление резерва в течение периода	(6,218)	(6,623)
Резерв на 31 декабря	(19,225)	(30,614)

Риск недостатка ликвидности

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

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

<i>тыс.руб.</i>	Денежный поток согласно договору					
2012 год	Балансовая стоимость	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет	
Кредиты и займы	9,178,992	3,353,349	3,015,854	1,676,358	3,064,295	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	749,468	749,468	-	-	-	
Выданные финансовые гарантии	-	562,436	-	-	-	
Обязательства по финансовой аренде	26,394	32,960	-	-	-	
Итого	9,954,854	4,698,213	3,015,854	1,676,358	3,064,295	

тыс.руб.	Денежный поток					
2011 год	Балансовая стоимость	согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	6,678,419	8,168,853	1,479,672	2,219,876	2,455,674	2,013,631
Торговая и прочая кредиторская задолженность	513,621	513,621	513,621	-	-	-
Выданные финансовые гарантии	-	312,436	312,436	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	47,746	73,485	40,533	32,952	-	-
Итого	7,239,786	9,068,395	2,346,262	2,252,828	2,455,674	2,013,631

В 2009-2012 годах Группа выдала гарантии по кредитам, полученным ООО «НССЗ» (компания группы, проданная в конце 2011 года) для строительства сухогрузных судов проекта RSD-49 для ОАО «Северо-Западное пароходство».

На 31 декабря 2012 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 1,478,206 тыс. руб. (в 2011: 180,926 тыс. руб.; в 2010: 254,641 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 2013 года и позже.

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

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

Уровень валютного риска

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

тыс. руб.

	2012				2011			
	Руб.	Евро	Прочие	Итого	Руб.	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	27,821	56,640	320	84,781	4,894	23,346	229	28,469
Торговая и прочая дебиторская задолженность	419,369	32,881	1,731	453,981	112,052	33,255	3,348	148,655
Итого финансовые активы	447,190	89,521	2,051	538,762	116,946	56,601	3,577	177,124
Финансовые обязательства								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	210,361	87,743	3,433	301,537	121,571	84,618	1,255	207,444
Обязательства по операциям аренды	26,394	-	-	26,394	47,746	-	-	47,746
Кредиты и займы	1,361,980	-	-	1,361,980	786,000	257,651	-	1,043,651
Итого финансовые обязательства	1,598,735	87,743	3,433	1,689,911	955,317	342,269	1,255	1,298,841
Чистая финансовая позиция	(1,151,545)	1,778	(1,382)	(1,151,149)	(838,371)	(285,668)	2,322	(1,121,717)

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Курс на конец года	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Среднегодовой курс	Курс на конец года
	2012	2012	2011	2011	2010
руб./долл. США	30.3727	31.0930	32.1961	29.3874	30.4769
руб./евро	40.2286	39.9524	41.6714	40.8848	40.3331

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса рубля к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли после налогообложения Группы на 115,155 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 83,837 тыс. руб.). Повышение/(снижение) курса евро к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли после налогообложения Группы на 178 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 28,567 тыс.руб.).

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

Риск изменения процентных ставок

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

тыс. руб.	2012	2011
Кредиты и займы с фиксированной ставкой процента		
Кредиты и займы:		
6% – 9%, долл. США	2,051,360	1,628,296
6% – 9%, руб.	64,475	-
9% – 12%, руб.	1,312,143	804,357
Кредиты и займы с плавающей ставкой процента:		
Кредиты и займы:		
LIBOR + 2-4%, долл. США	899,801	735,592
LIBOR + 6%, долл. США	2,812,859	1,889,215
LIBOR + 8.5%, долл. США	813,554	965,873
Итого	7,954,192	6,023,333

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 уменьшило бы величину прибыли или убытка до налогообложения за период на 45,262 тыс. руб. (2011: 35,907 тыс. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

Справедливая и балансовая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

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. На конец отчетного периода все ковенанты были выполнены.

7 Прекращенная деятельность и внеоборотные активы для продажи

Прекращенная деятельность

8 декабря 2010 Группа объявила планы о продаже судостроительного бизнеса (ООО «НССЗ») из-за его несоответствия стратегии Группы. 20 мая 2011 года Группа продала ООО «НССЗ» связанной стороне за вознаграждение в 30,500 тыс. руб.

тыс. руб.	2012	2011
Результаты прекращенной деятельности		
Выручка	-	736,186
Расходы	-	(881,376)
Результаты операционной деятельности	-	(145,190)
Расход по налогу на прибыль	-	6,601
Результаты операционной деятельности, за вычетом налога на прибыль	-	(138,589)
Прибыль от продажи прекращенной деятельности, отраженная в капитале	-	874,800
Прибыль за период	-	736,211

Результат от продажи отражен в отчете об изменениях в капитале за вычетом части вознаграждения, не полученной от покупателя на 31 декабря 2012 года.

тыс. руб.	2012	2011
Потоки денежных средств по прекращенной деятельности		
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	-	(286,384)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-	(28,380)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-	(30,855)
Денежные средства, использованные в прекращенной деятельности	-	(345,619)
Денежные средства и денежные эквиваленты от прекращенной деятельности, выбывшие за период	-	7,470

Ниже представлены текущая стоимость активов и обязательств ООО «НССЗ» на дату выбытия:

тыс. руб.	20 мая 2011
Активы	
Основные средства	1,293,597
Запасы	917,027
Дебиторская задолженность	1,316,582
Денежные средства	7,470
Прочие	22,369
	3,557,045
Обязательства	
Кредиты и займы	(857,670)
Кредиторская задолженность	(3,520,215)
Прочие	(23,461)
	(4,401,346)
Чистые обязательства на дату выбытия	(844,301)

В течение года руководство Группы также 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 2013 года.

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Активы, предназначенные для продажи			
Основные средства	728,143	621,219	1,660,092
Запасы	—	—	733,057
Дебиторская задолженность	—	—	1,089,090
Денежные средства	—	—	353,085
Прочие	—	—	78,575
	728,143	621,219	3,913,899

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Обязательства			
Кредиторская задолженность	—	—	2,645,365
Кредиты и займы	—	—	876,881
	—	—	3,522,246

тыс. руб.	2012	2011
Чистые активы, предназначенные для продажи		
Чистые активы для продажи на 1 января	621,219	391,653
Убыток за период	-	(138,589)
Чистые активы выбывшего дочернего общества	-	844,301
Авансы компании группы выбывающей дочерней компании	-	(734,820)
Выбытие судов и актива по докованию	(175,646)	(315,487)
Приобретение активов дочерней компании	26,279	-
Выбытие активов дочерней компании	(4,003)	-
Перевод основных средств в активы для продажи	372,861	574,137
Обесценение	(70,222)	(21,732)
Курсовая разница	(42,345)	21,756
Чистые активы для продажи на 31 декабря	728,143	621,219

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу превышает текущую стоимость выбывающей группы, следовательно, убытки от обесценения отсутствуют.

8 Выручка от фрахта и пассажирских перевозок

тыс. руб.	2012	2011
Фрахт	4,254,327	3,807,318
Демередж	132,328	68,290
Пассажирские перевозки	-	3,810
Итого	4,386,655	3,879,418

9 Выручка от прочих видов деятельности

тыс. руб.	2012	2011
Судоремонт	120,722	83,314
Аренда	40,018	47,048
Обслуживание судов	39,593	36,047
Услуги вспомогательного флота	92,190	93,287
Услуги учебно-тренажерного центра	10,092	12,470
Агентское вознаграждение	9,467	30,492
Прочая выручка	25,852	40,240
Итого	337,934	342,898

10 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2012	2011
Расходы на бункеровку и топливо	1,243,124	984,096
Портовые сборы	499,969	355,662
Расходы по аренде судов	594,279	55,167
Агентские услуги	144,263	114,129
Прочие расходы	71,903	70,719
Итого	2,553,538	1,579,773

11 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	2012	2011
Расходы на персонал: заработная плата	485,828	577,454
Ремонт и техническое обслуживание	208,741	251,723
Расходы по социальному страхованию	38,985	182,776
Прочие расходы на персонал	159,502	158,029
Сырье и материалы	184,713	120,318
Страхование имущества (флот)	52,349	58,433
Прочие расходы	192,863	109,258
Итого	1,322,981	1,457,991

12 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2012	2011
Расходы на персонал	195,959	185,363
Услуги консультантов и аудит	47,971	55,097
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	27,193	28,627
Расходы по социальному страхованию	49,159	53,948
Невозмещаемый НДС	63,249	85,843
Аренда офиса	40,669	34,560
Услуги банков	21,529	30,114
Командировочные расходы	16,167	14,931
Восстановление резерва сомнительных долгов	(450)	(2,655)
Списание сомнительных долгов	9,330	9,743
Прочие общехозяйственные и административные расходы – связанные стороны	33,733	19,772
Прочие общехозяйственные и административные расходы	63,732	96,503
Итого	568,241	611,846

13 Финансовые доходы

тыс. руб.	2012	2011
Процентные доходы	47,630	38,131
Дивиденды полученные	2,794	2,065
Итого	50,424	40,196

14 Финансовые расходы

тыс. руб.	2012	2011
Процентные расходы по банковским кредитам	195,935	130,544
Процентные расходы по небанковским займам	113,275	95,315
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	19,184	29,535
Прочие финансовые расходы	8,445	1,613
Итого	336,839	257,007

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

Наименование	Страна	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	Доля участия в акциях на		
				31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Оу Intercarriers Ltd	Финляндия	Общество с ограниченной ответственностью	Транспортные услуги	35%	35%	35%
ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	Россия	Открытое акционерное общество	Деятельность водного транспорта	26,91%	26,91%	-
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	50%	50%	50%
Простое товарищество «В.Ф.Загранперевозки»	Россия	Простое товарищество	Транспортные услуги	50%	-	-

Информация о стоимости инвестиций в ассоциированные компании представлена в таблице:

тыс. руб.	2012	2011
Балансовая стоимость на начало периода	1,528,993	25,130
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	247,599	1,723
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	(2,794)	-
Приобретение объектов инвестиций	45,840	1,501,342
Выбытие объектов инвестиций (см. Примечание 28)	(106,344)	-
Курсовые разницы по ассоциированным компаниям	(34,810)	798
Балансовая стоимость на конец периода	1,678,484	1,528,993

В декабре 2011 года Группой был приобретен пакет акций ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» за денежное вознаграждение 1,071,745 тыс. руб. у компании, находящейся под общим контролем материнской компании. Превышение доли приобретенных чистых активов ОАО «Судоходная

компания «Волжское пароходство» над уплаченным вознаграждением в размере 401,975 тыс. руб. было признано непосредственно в составе капитала.

В 2012 году Группа приобрела 100% акций ООО «В.Ф.Загранперевозки» (см. Примечание 28). В результате данной операции доля Группы в простом товариществе «В.Ф.Загранперевозки» (ассоциированная компания ООО «В.Ф.Загранперевозки») составила 50% на 31 декабря 2012 года.

Обобщенная финансовая информация

Финансовые показатели ассоциированных компаний на 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»			
	Оу Intercarriers Ltd	ООО «Волго-Балтик Логистик»	Простое Товарищество «В.Ф.Загранперевозки»	
Активы	78,929	11,580,342	38,600	106,335
Обязательства	(10,137)	(5,592,342)	(31,358)	(25,543)
Чистые активы	68,792	5,988,000	7,242	80,792
Выручка	35,161	5,406,551	109,547	13,176
Прибыль/(убыток)	(3,379)	935,565	7,448	(9,440)
Процент владения	35%	26.91%	50%	50%
Доля в чистых активах	24,077	1,610,390	3,621	40,396
Доля в прибылях/(убытках)	(1,119)	251,761	1,677	(4,720)

Финансовые показатели ассоциированных компаний на 31 декабря 2011 года:

тыс. руб.	ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство»		
	Оу Intercarriers Ltd	ООО «Волго-Балтик Логистик»	
Активы	96,702	12,275,823	11,570
Обязательства	(22,115)	(6,692,196)	(8,406)
Чистые активы	74,587	5,583,627	3,164
Выручка	39,603	5,898,069	131,531
Прибыль/(убыток)	856	(1,354,264)	2,845
Процент владения	35%	26.91%	50%
Доля в чистых активах	26,105	1,501,342	1,582
Доля в прибылях	300	-	1,423

16 Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Докование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость									
На 1 января 2012 года	3,305,155	1,122,339	696,667	444,660	202,187	23,644	147,610	2,432,492	8,374,754
Поступления	2,906	-	130,328	-	-	-	-	1,596,821	1,730,055
Приобретение активов дочерней компании	1,439,568	-	19,014	-	371	-	-	-	1,458,953
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 7)	(338,043)	(13,060)	(144,066)	-	-	-	-	(16,510)	(511,679)
Выбытия	(9,452)	(157,862)	(123,080)	(20,426)	(52,282)	-	(51,418)	(14,288)	(428,808)
Продажа активов дочерней компании	-	(246,769)	(9,827)	(433,778)	(53,042)	(10,524)	(43,904)	(648)	(798,492)
Курсовая разница	(226,351)	(46,108)	(35,705)	(12)	(3,706)	-	(4,464)	(145,728)	(462,074)
На 31 декабря 2012 года	5,256,099	732,013	533,331	2,368	124,428	13,741	48,819	2,577,949	9,362,709
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2012 года	(489,135)	(568,181)	(357,563)	(260,623)	(187,302)	(14,179)	(144,056)	-	(2,021,039)
Начисление амортизации за период	(194,423)	(30,150)	(175,939)	(7,971)	(721)	(3,567)	(41)	-	(412,812)
Обесценение за период	(676,612)	(39,333)	-	-	-	-	-	(44,192)	(760,137)
Возврат обесценения	21,899	190,346	-	-	-	-	-	-	212,245
Выбытия	-	70,441	123,080	8,488	51,059	2,368	50,583	-	306,019
Продажа активов дочерней компании	-	102,792	7,637	258,991	42,016	9,833	42,918	-	464,187
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание 7)	47,448	1,679	89,691	-	-	-	-	-	138,818
Курсовая разница	31,193	25,109	18,674	66	6,597	-	4,369	-	86,008
На 31 декабря 2012 года	(1,259,630)	(247,297)	(294,420)	(1,049)	(88,351)	(5,545)	(46,227)	(44,192)	(1,986,711)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2012 года	2,816,020	554,158	339,104	184,037	14,885	9,465	3,554	2,432,492	6,353,715
На 31 декабря 2012 года	3,996,469	484,716	238,911	1,319	36,077	8,196	2,592	2,607,718	7,375,998

тыс. руб.	Морской флот	Речной флот	Докование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость									
На 1 января 2011 года	3,774,337	1,127,789	754,227	439,391	213,500	31,526	169,548	47,585	6,557,903
Поступления	43,495	–	145,710	2,772	595	460	–	2,396,098	2,589,130
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	157,779	23,134	–	1,878	29,798	10,902	2,614	(226,105)	–
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание 7)	(658,778)	(4,003)	(81,902)	–	(16,898)	(10,403)	(265)	–	(772,249)
Выбытие	(165,126)	(67,008)	(154,928)	(402)	(32,357)	(9,086)	(29,496)	–	(458,402)
Курсовая разница	153,448	42,427	33,560	1,021	7,549	245	5,209	214,914	458,373
На 31 декабря 2011 года	3,305,155	1,122,339	696,667	444,660	202,187	23,644	147,610	2,432,492	8,374,754
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2011 года	–	–	(337,480)	(251,249)	(198,033)	(18,357)	(166,803)	–	(971,922)
Начисление амортизации за период	(246,411)	(91,298)	(174,677)	(9,631)	(8,765)	(3,695)	(1,656)	–	(536,133)
Обесценение за период	(399,620)	(474,593)	–	–	–	–	–	–	(874,213)
Выбытие	15,252	3,366	131,477	298	25,752	7,518	29,424	–	213,087
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание 7)	149,905	–	46,874	–	805	470	58	–	198,112
Курсовая разница	(8,261)	(5,656)	(23,757)	(41)	(7,061)	(115)	(5,079)	–	(49,970)
На 31 декабря 2011 года	(489,135)	(568,181)	(357,563)	(260,623)	(187,302)	(14,179)	(144,056)	–	(2,021,039)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2011 года	3,774,337	1,127,789	416,747	188,142	15,467	13,169	2,745	47,585	5,585,981
На 31 декабря 2011 года	2,816,020	554,158	339,104	184,037	14,885	9,465	3,554	2,432,492	6,353,715

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2012 года суда, имеющие балансовую стоимость 2,083,380 тыс. руб. (в 2011 году: 2,936,327 тыс.руб., в 2010 году: 3,645,315 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 2,426,364 тыс. руб. (в 2011 году: 2,306,981 тыс. руб., в 2010 году: 0 тыс. руб), капитализированной суммы затрат по займам, связанных с приобретением основных средств в сумме 163,259 тыс. руб. (в 2011 году: 82,154 тыс. руб.; в 2010 году: 10,960 тыс. руб.), и прочих объектов незавершенного строительства. Обесценение авансов на приобретение судов было определено, исходя из обесценения судов RSD-49, находящихся в эксплуатации на 31 декабря 2012 года.

Аренда машин и оборудования

Группа арендует одно судно на основании договора финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия договора право собственности на арендованный актив переходит к Группе. Группа вправе передавать предмет лизинга в залог третьим лицам для обеспечения своих обязательств по договору финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года остаточная стоимость арендованного по договору финансовой аренды судна составила 68,480 тыс. руб. (в 2011 году: 74,760 тыс. руб. в 2010 году: 70,706 тыс. руб.).

17 Обесценение активов

тыс. руб.	2012	2011
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства	547,892	874,213
Обесценение активов, предназначенных для продажи	70,222	21,732
Обесценение прочих активов	-	32,597
Итого	618,114	928,542

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

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

В отчетном году Группа привлекла ЗАО «Центр профессиональной оценки» для независимой оценки возмещаемой стоимости речных судов, принадлежащих Группе. Так как для речных судов, принадлежащих Группе, нет активного рынка по продаже речного флота 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. Каждая единица, генерирующая денежные потоки, определенная на основании сегмента, к которому относится судно, 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 2051 года);
- Ценность использования определена с помощью номинальной доналоговой ставки средневзвешенной стоимости капитала 15.22%.

18 Доход по налогу на прибыль

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

тыс. руб.	2012	2011
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(23,837)	(5,600)
Начисление отложенного налога		
Изменение в законодательстве	143,255	-
Возникновение и корректировка временных разниц	45,534	142,958
Итого доходы по налогу на прибыль	164,952	137,358

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.	2012	2011
Убыток до налогообложения	(806,577)	(1,352,434)
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(15,050)	151,053
Изменения в законодательстве	143,255	-
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль/доходов, освобожденных от налогообложения	36,747	(13,695)
Итого доходы по налогу на прибыль	164,952	137,358

Изменения в величине отложенных налогов составили:

тыс. руб.	1 января 2012	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Изменения в структуре группы	31 декабря 2012
Отложенные налоговые активы					
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
	69,326	(3,714)	55,924	(143)	121,393
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(197,547)	9,020	95,537	39,939	(53,051)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(43,651)	2,422	36,192	801	(4,236)
Прочие	(2,028)	111	1,136	757	(24)
	(243,226)	11,553	132,865	41,497	(57,311)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(173,900)	7,839	188,789	41,354	64,082

тыс. руб.	1 января 2011	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2011
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24,230	1,172	(7,435)	17,967
Операции финансовой аренды	13,678	774	(4,903)	9,549
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,011	142	9,077	12,230
Инвестиции	80,560	4,936	(82,579)	2,917
Налоговый убыток	-	-	26,561	26,561
Прочие	7,244	33	(7,175)	102
	128,723	7,057	(66,454)	69,326
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(367,174)	(17,835)	187,462	(197,547)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(64,034)	(3,427)	23,810	(43,651)
Прочие	(164)	(4)	(1,860)	(2,028)
	(431,372)	(21,266)	209,412	(243,226)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(302,649)	(14,209)	142,958	(173,900)

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года отложенное налоговое обязательство в размере 400,881 тыс. руб. (в 2011 году: 351,638 тыс. руб., в 2010 году: 328,828 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 2012	На 31 декабря 2011	На 1 января 2011
Торговая дебиторская задолженность	267,386	169,770	128,835
Прочая дебиторская задолженность	229,174	171,904	143,701
Авансы выданные	141,061	61,169	94,943
НДС по приобретенным ценностям	2,022	39,565	58,309
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	118,210	35,706	60,203
Минус: резерв по сомнительным долгам	(19,225)	(30,614)	(33,269)
Итого	738,628	447,500	452,722

20 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 1 января 2011
Денежные средства в кассе	1,950	965	1,249
Остатки на банковских счетах	188,918	193,678	127,809
Депозиты до востребования	30,122	-	12,283
Денежные средства и их эквиваленты	220,990	194,643	141,341

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 6.

21 Капитал и резервы**Уставный капитал**

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Объявленные акции			
9,623,736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.50 рублей каждая	120,297	120,297	120,297
Выпущенные акции			
9,623,736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	120,297	120,297	120,297
Итого: 9,623,736 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.50 рублей каждая	120,297	120,297	120,297

На 31 декабря 2012 года 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 2011 году дочерняя компания Группы (ОАО «Пассажирский порт») реализовала пакет акций материнской компании связанной стороне ОАО «Судоходная компания «Волжское пароходство» по стоимости, превышающей номинальную стоимость акций. Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью выпущенных акций была непосредственно отражена в добавочном капитале. Также в добавочном капитале отражены транзакции по приобретению и выбытию дочерних предприятий связанным сторонам.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В резерве собственных акций Компании отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы. На отчетную дату у Компании имелось собственных акций в количестве 53,775 штук (в 2011 и 2010 году: 0 штук).

Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности иностранных компаний Группы.

Дивиденды

Компания не объявляла дивиденды в 2012 году (в 2011 году: 4,908 тыс. руб.). Объявленные в 2011 году дивиденды полностью выплачены.

Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2012 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 641,625 тыс. руб. (в 2011 году: 1,353,665 руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 9,569,961 акций (в 2011 году: 9,569,961 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Тысяч акций	2012	2011
Акции в обращении на 1 января	9,623,736	9,623,736
Влияние удерживаемых собственных акций	(53,775)	(53,775)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	9,569,961	9,569,961
	2012	2011
Убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций	(641,625)	(1,353,665)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	9,569,961	9,569,961
Базовый и разводненный убыток на акцию, принадлежащий собственникам компании (руб. на акцию)	(67.05)	(141.45)

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 2012	На 31 декабря 2011	На 1 января 2011
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты к погашению	3,984,530	3,268,336	1,162,335
Необеспеченные небанковские займы, полученные от связанных сторон (Примечание 27)	2,051,369	1,628,296	1,544,470
Проценты к уплате	254,367	566,618	441,948
Расходы по привлечению кредитов и займов	(10,587)	(4,661)	(2,063)
Итого	6,279,679	5,458,589	3,146,690

Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 1 января 2011
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	1,589,304	869,350	502,556
Краткосрочные кредиты	164,309	18,095	554,496
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Примечание 27)	164,680	239,256	110
Проценты к уплате	985,159	94,635	3,871
Расходы по привлечению кредитов и займов	(4,139)	(1,506)	(663)
Итого	2,899,313	1,219,830	1,060,370

Группа привлекает банковские кредиты как по фиксированным, так и по плавающим ставкам (см. Примечание 6).

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 2,083,380 тыс. руб. (в 2011 году: 2,936,327 тыс.руб., в 2010 году: 3,645,315 тыс.руб.) - см. примечание 16;

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. примечание 23);

Кредитные договоры содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой («кованты»), включающие в себя требования соблюдения некоторых финансовых коэффициентов. На 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года все кованты были выполнены.

23 Обязательства по финансовой аренде

тыс. руб.	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 1 января 2011
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	25,982	56,385
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	26,394	21,764	12,009
Итого	26,394	47,746	68,394

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	2012			2011		
тыс. руб.	Мини- мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость мини- мальных арендных платежей	Мини- мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	32,960	6,566	26,394	40,533	18,769	21,764
От 1 до 5 лет	-	-	-	32,952	6,970	25,982
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	32,960	6,566	26,394	73,485	25,739	47,746

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	2012	2011	2011
Торговая кредиторская задолженность	480,883	213,082	186,393
Задолженность перед персоналом	62,543	81,848	120,126
Задолженность по социальному страхованию	10,840	20,966	29,126
Прочая кредиторская задолженность	268,585	300,539	119,633
Доходы будущих периодов	16,219	37,955	54,748
Налоги к уплате прочие	16,501	31,832	33,743
Предоплаты покупателей	2,720	7,121	13,762
Итого	858,291	693,343	557,531

25 Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение судов, составляли 1,597,380 тыс. руб. (в 2011 году: 2,826,800 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 2009-2012 годах Группа выдала гарантии по кредитам, полученным ООО «НССЗ» (компания группы, проданная в конце 2011 года) для строительства сухогрузных судов проекта RSD-49 для ОАО «Северо-Западное пароходство». 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>	2012	2011
Заработная плата и премии	1,932	1,501
Итого	1,932	1,501

Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами. В состав прочих связанных сторон включены компании группы Volgo-Balt Transport Holding Ltd, 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>	2012	2011
Выручка от реализации прочим связанным сторонам	552,800	537,785
Итого	552,800	537,785

Расходы

<i>тыс. руб.</i>	2012	2011
Расходы, включенные в себестоимость	793,567	68,253
Стоимость услуг по управлению судами	7,033	17,947
Прочие управленческие расходы	33,723	19,771
Итого	834,323	105,971

Финансовые доходы и расходы

<i>тыс. руб.</i>	2012	2011
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	47,630	38,131
Расходы на выплату процентов связанным сторонам	(113,275)	(95,315)
Итого	(65,645)	(57,184)

Прочие операционные доходы и расходы

<i>тыс. руб.</i>	2012	2011
Прочие операционные доходы	6,361	28,756
Прочие операционные расходы	(746)	(370)
Итого	(5,615)	(28,386)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Авансы	11,142	614	32,689
Валовая сумма: прочие связанные стороны	221,118	102,369	82,831
Минус: резерв по сомнительным долгам	(820)	-	-
Итого	231,440	102,983	115,520

Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Долгосрочные небанковские займы, полученные от связанных сторон (в долл. США, 5-6%)	2,051,369	1,628,296	1,544,470
Проценты по долгосрочным займам, полученным от связанных сторон (в долл. США, 5-6%)	1,000,835	566,618	441,948
Итого	3,052,204	2,194,914	1,986,418

Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Краткосрочные небанковские займы, полученные от связанных сторон (в руб., 10-11%)	164,680	239,256	110
Проценты по краткосрочным займам, полученным от связанных сторон (в руб., 10-11%)	3,098	2,136	5
Итого	167,778	241,392	115

Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Авансы, полученные от связанных сторон	163	1,961	9,859
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	252,662	185,634	78,308
Итого	252,825	187,595	88,167

Прочие инвестиции

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	1,128,376	838,523	793,794
Проценты на выданные займы	377,304	280,311	203,894
Итого	1,505,680	1,118,834	997,688

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

Дивиденды

тыс. руб.	2012	2011
Объявленные связанным сторонам	-	(3,494)
Полученные от связанных сторон	2,794	2,065
Итого	2,794	(1,429)

28 Приобретение и выбытие предприятий

Выбытие дочерних предприятий

В сентябре 2012 года Группа реализовала в пользу ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство», находящегося под общим контролем, 100% акций ОАО «Пассажирский порт» за денежное вознаграждение в сумме 70,113 тыс.руб. По состоянию на дату приобретения и на отчетную дату ОАО «Пассажирский порт» владеет 100% акций ООО «Судостроительная верфь «Речная».

В ноябре 2012 года Группа реализовала в пользу ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство» 100% акций ОАО «Вознесенская РЭБ флота» за денежное вознаграждение в сумме 234,787 тыс.руб.

По мнению руководства, справедливая стоимость выбывших чистых активов приблизительно равна их балансовой стоимости, поэтому превышение балансовой стоимости выбывших чистых активов над полученным вознаграждением отражено в составе капитала.

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

<i>в тыс. руб.</i>	ОАО «Вознесенская РЭБ флота»	ОАО «Пассажирский порт» (включая ООО «Судостроительная верфь «Речная»)	Итого
Основные средства	165,458	168,847	334,305
Прочие внеоборотные активы	-	426	426
Оборотные активы	138,425	54,712	193,137
Долгосрочные обязательства	(18,190)	(20,124)	(38,314)
Краткосрочные обязательства	(47,774)	(169,370)	(217,144)
Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения	237,919	34,491	272,410
Доля в чистых активах компании, учитывавшаяся в составе инвестиции в ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство»	(647)	7,364	6,717
Полученное денежное вознаграждение	(234,787)	(70,113)	(304,900)
Эффект от приобретения дочерних предприятий, учтенный в составе капитала	2,485	(28,258)	(25,773)

Эффект выбытия дочерних компаний на денежные потоки приведен ниже.

<i>в тыс. руб.</i>	ОАО «Пассажирский порт» (включая ООО «Судостроительная верфь «Речная»)	«Вознесенская РЭБ флота»	Итого
Полученное денежное вознаграждение	70,113	234,787	304,900
За минусом: денежные средства и их эквиваленты приобретенные	(5,018)	(6,800)	(11,818)
Денежный поток от приобретения дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	65,095	227,987	293,082

Приобретение дочерних предприятий

В октябре 2012 года Группа приобрела 100% акций ООО «В.Ф.Загранперевозки» за денежное вознаграждение в сумме 304,900 тыс.руб. у ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство». Превышение балансовой стоимости приобретенной доли над размером выплаченного вознаграждения отражено в составе капитала. На дату приобретения и на 31 декабря 2012 года ООО «В.Ф.Загранперевозки» владеет 100% акций компании Russich VS Shipholding Ltd и 50% акций в простом товариществе «В.Ф.Загранперевозки».

Приобретение дочернего предприятия оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату приобретения следующим образом:

	ООО «В.Ф.Загранперевозки» (включая Russich VS Shipholding Ltd)
Основные средства	1,458,953
Прочие внеоборотные активы	313,013
Оборотные активы	274,649
Долгосрочные обязательства	(1,131,762)
Краткосрочные обязательства	(127,957)
Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения	786,896
Доля в чистых активах компании, учтенная в составе инвестиции в ОАО «Судоходная компания «Волжское Пароходство»	(99,627)
Выплаченное денежное вознаграждение	(304,900)
Эффект от приобретения дочерних предприятий, учтенный в составе капитала	382,369

Эффект приобретения компании Группы на денежные потоки приведен ниже.

	ООО «В.Ф.Загранперевозки» (включая Russich VS Shipholding Ltd)
<i>в тыс. руб.</i>	
Выплаченное денежное вознаграждение	304,900
За минусом: денежные средства и их эквиваленты приобретенные	(72,945)
Денежный поток от приобретения дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	(231,955)

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.

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)

2012

тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие сегменты	Элиминирование	Итого
Выручка от внешних продаж	4,492,430	232,159	-	4,724,589
Выручка от межсегментных продаж	61	21,321	(21,382)	-
EBITDA по сегменту	95,651	(8,006)	-	87,645

2011

тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие сегменты	Элиминирование	Итого
Выручка от внешних продаж	3,998,197	224,119	-	4,222,316
Выручка от межсегментных продаж	10,140	144,600	(154,740)	-
EBITDA по сегменту	550,219	(173,984)	-	376,235

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

2012

	Грузоперевозки	Прочие	Итого
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	4,463,955	232,159	4,696,114
Признание доходов в соответствующем периоде	22,050	-	22,050
Прочие корректировки	6,425	-	6,425
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	4,492,430	232,159	4,724,589
EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	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	(19,938)	467	(19,471)
EBITDA по сегменту (соответствует данным МСФО отчетности)	170,209	14,769	184,978
Амортизация за период	(366,834)	(27,861)	(394,695)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	247,599	-	247,599
Финансовые доходы/(расходы)	(287,537)	1,122	(286,415)
Обесценение за период	(618,114)	-	(618,114)
Доход по курсовым разницам	45,640	-	45,640
Прочие доходы/(расходы)	14,207	223	14,430
Консолидированный убыток до налогообложения	(794,830)	(11,747)	(806,577)

2011

	Грузоперевозки	Прочие	Итого
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	4,028,364	261,421	4,289,785
Признание доходов в соответствующем периоде	(26,980)	-	(26,980)
Признание доходов по долгосрочным строительным контрактам	-	698,893	698,893
Прочие корректировки	(3,187)	-	(3,187)
Реклассификация доходов от прекращающейся деятельности	-	(736,195)	(736,195)
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	3,998,197	224,119	4,222,316
EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	429,909	(164,508)	265,401
Признание расходов в соответствующем периоде	(119,896)	-	(119,896)
Восстановление/ (создание) резерва под сомнительные долги	67,549	5,547	73,096
Капитализация ремонтов	151,996	-	151,996
Признание расходов по долгосрочным строительным контрактам	-	(827,933)	(827,933)
Прочие корректировки	80,947	(60,586)	20,361
Реклассификация расходов от прекращающейся деятельности	-	874,800	874,800
EBITDA по сегменту (соответствует данным МСФО отчетности)	610,505	(172,680)	437,825
Амортизация за период	(463,121)	(66,275)	(529,396)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	1,723	-	1,723
Финансовые доходы/(расходы)	(163,054)	(53,757)	(216,811)
Обесценение за период	(843,628)	(84,914)	(928,542)
Доход по курсовым разницам	(67,073)	(71,618)	(138,691)
Прочие доходы/(расходы)	26,671	(5,213)	21,458
Консолидированный убыток до налогообложения	(897,977)	(454,457)	(1,352,434)

Географические регионы

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

Страна	2012	2011
Западная Европа	2,362,463	2,105,633
Россия	1,636,463	1,418,912
Северная Африка	725,663	697,771
	4,724,589	4,222,316

В 2012 и 2011 году ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

30 События после отчетной даты

В феврале 2013 года в связи с прекращением осуществления деятельности были ликвидированы дочерние общества группы: Ladoga Shipping Co Ltd, Ladoga Lake Shipping Co Ltd.

В марте 2013 года ОАО «Северо-Западное пароходство» заключило договор с ОАО «НОМОС-БАНК» о возобновляемом кредите со следующими существенными условиями: лимит задолженности – 780 000 тыс. рублей, срок пользования кредитом - с 4 марта 2013 года по 3 марта 2016 года, включительно; процентная ставка 13% годовых.

В марте 2013 года ОАО «Северо-Западный флот» заключило договор с ОАО «Банк Зенит» о предоставлении гарантии в сумме 250,000 тыс.руб. в качестве обеспечения исполнения обязательств ООО «НССЗ» по 28.01.2018 года включительно.

В марте 2013 года ОАО «Северо-Западный флот» заключило договор залога с ОАО «Банк Зенит» в качестве обеспечения возврата кредита сроком до 29.12.2020 года включительно на сумму 1,008,684 тыс.руб.

В апреле 2013 года ОАО «Северо-Западное пароходство» разместило акции в количестве 903,061 штуки путем конвертации обыкновенных акций ОАО «Западное пароходство», присоединяемого к ОАО «Северо-Западное пароходство».