

**Акционерное общество «Судоходная
компания «Волжское пароходство»**

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность за
шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2019 года**

Содержание

	стр.
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	11



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо

Проверяемое лицо: Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1025203016717

Нижний Новгород, Россия

Аудиторская организация АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2019 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Литвиненко Д.В.
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия
29 августа 2019 года

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2019 года	2018 года*
Выручка от фрахта и демереджа	4	4,302,407	2,355,638
Выручка от ремонта судов, аренды и прочих видов деятельности	5	244,484	98,434
Рейсовые и чартерные расходы	6	(1,484,059)	(416,323)
Эксплуатационные расходы по флоту	7	(1,562,870)	(858,452)
Амортизация	10	(825,514)	(253,329)
Расходы на ремонт судов		(119,287)	(141,591)
Прочая себестоимость		(78,564)	(41,145)
(Убыток от обесценения)/восстановление обесценения финансовых активов		(665)	15,273
Общехозяйственные и административные расходы	8	(422,640)	(264,563)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		(5,972)	(263)
Прочие доходы	11(a)	167,635	34,194
Прочие расходы	11(b)	(289,847)	(24,650)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(74,892)	503,223
Финансовые доходы	9(a)	413,874	68,853
Финансовые расходы	9(b)	(413,563)	(40,495)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	12(a)	241,120	314,168
Прибыль/(убыток) по курсовым разнице		1,425,160	(48,276)
Прибыль до налогообложения		1,591,699	797,473
Расход по налогу на прибыль	13	(91,624)	(84,583)
Прибыль за отчетный период		1,500,075	712,890
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	12(a)	(240,583)	154,498
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный период		(240,583)	154,498
Общий совокупный доход за отчетный период		1,259,492	867,388
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		1,486,588	701,390
Владельцам неконтролирующей доли участия		13,487	11,500
Прибыль за отчетный период		1,500,075	712,890
Общий совокупный доход, причитающийся			
Собственникам Компании		1,246,005	855,888
Владельцам неконтролирующей доли участия		13,487	11,500
Общий совокупный доход за отчетный период		1,259,492	867,388
Базовая и разводненная прибыль на акцию, рублей	14	640.30	357.07

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 3.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 29 августа 2019 года и подписана по его поручению следующими лицами:

Гильц Ю.Б.

Гущин В.В.

Управляющий директор

Директор по финансам и экономике

Прилагаемые примечания на стр. 11 – 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года*
Активы			
Основные средства	10(a)	23,656,062	23,623,706
Нематериальные активы		19,961	8,535
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	12(a)	3,398,382	3,257,709
Прочие инвестиции	12(b)	598,812	886,171
Отложенные налоговые активы		142,484	240,009
Прочие внеоборотные активы	10(b)	629,974	646,750
Итого внеоборотных активов		28,445,675	28,662,880
Запасы		890,159	896,708
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1,816,547	1,014,941
Налог на прибыль к возмещению		197,472	367,755
Денежные средства и их эквиваленты		777,001	1,167,788
Итого оборотных активов		3,681,179	3,447,192
Всего активов		32,126,854	32,110,072
Капитал			
Уставный капитал		1,474,601	1,474,601
Собственные выкупленные акции		(43,361)	(43,361)
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		738,311	978,894
Нераспределенная прибыль		9,882,901	8,052,473
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		12,492,645	10,902,800
Неконтролирующая доля участия		66,080	58,845
Итого капитала		12,558,725	10,961,645
Кредиты и займы	15	10,956,249	13,434,670
Долгосрочные обязательства по аренде	16	4,058,331	4,388,235
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	1,195
Отложенные налоговые обязательства		15,377	25,894
Итого долгосрочных обязательств		15,029,957	17,849,994
Кредиты и займы	15	2,949,536	2,169,578
Краткосрочные обязательства по аренде	16	636,755	634,934
Торговая и прочая кредиторская задолженность		949,164	493,809
Обязательства по налогу на прибыль		2,717	112
Итого краткосрочных обязательств		4,538,172	3,298,433
Всего обязательств		19,568,129	21,148,427
Всего капитала и обязательств		31,126,854	32,110,072

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 3.

Прилагаемые примечания на стр. 11 – 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2019 года	2018 года*
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		1,500,075	712,890
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	10	825,514	253,329
Убыток от выбытия основных средств		7,837	1,372
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(1,425,160)	48,276
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения финансовых активов		665	(15,273)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(241,120)	(314,168)
Финансовые доходы	9(a)	(413,874)	(68,853)
Финансовые расходы	9(b)	413,563	40,495
Расход по налогу на прибыль		91,624	84,583
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		759,124	742,651
Уменьшение/(увеличение) запасов		3,968	(52,683)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(840,346)	(572,489)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		431,369	190,088
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		354,115	307,567
Возврат переплаченного налога на прибыль		117,307	35,587
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		471,422	343,154

Прилагаемые примечания на стр. 11 – 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2019 года	2018 года*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(479,641)	(515,959)
Приобретения объектов основных средств и прочих внеоборотных активов		(49,546)	(30,340)
Поступления от выбытия основных средств		424	21,704
Проценты и дивиденды полученные		129,593	5,916
Возврат займов выданных		220,000	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(179,170)	(518,679)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Продажа собственных выкупленных акций		-	93,010
Субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам		374,273	-
Проценты уплаченные		(506,457)	(3,665)
Дивиденды выплаченные		(775)	(1,925)
Получение кредитов и займов		515,000	266,426
Возврат заемных средств		(841,280)	-
Субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по договорам лизинга		288,632	-
Выплаты по обязательствам по аренде		(455,012)	(270,224)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(625,619)	83,622
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(333,367)	(91,903)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1,167,788	607,141
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		(57,420)	(8,145)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		777,001	507,093

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 3.

Прилагаемые примечания на стр. 11 – 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют	Итого		
На 31 декабря 2018 года*	1,474,601	(43,361)	440,193	8,052,473	978,894	10,902,800	58,845	10,961,645
Влияние изменений учетной политики								
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 за вычетом налога (Примечание 3)	-	-	-	203,704	-	203,704	-	203,704
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (за вычетом налога) у ассоциированных компаний (Примечание 12(а))	-	-	-	140,136	-	140,136	-	140,136
Скорректированный остаток на 1 января 2019 года	1,474,601	(43,361)	440,193	8,396,313	978,894	11,246,640	58,845	11,305,485
Прибыль за отчетный период	-	-	-	1,486,588	-	1,486,588	13,487	1,500,075
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	-	(240,583)	(240,583)	-	(240,583)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	1,486,588	(240,583)	1,246,005	13,487	1,259,492
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(6,252)	(6,252)
На 30 июня 2019 года	1,474,601	(43,361)	440,193	9,882,901	738,311	12,492,645	66,080	12,558,725

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 3.

Прилагаемые примечания на стр. 11 – 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					Эффект пересчета валют	Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль					
На 1 января 2018 года	1,302,712	(92,830)	440,193	8,363,202	594,676	10,607,953	50,114	10,658,067	
Прибыль за отчетный период	-	-	-	701,390	-	701,390	11,500	712,890	
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	154,498	154,498	-	154,498	
Общий совокупный доход за период	-	-	-	701,390	154,498	855,888	11,500	867,388	
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Продажа собственных выкупленных акций	-	92,830	-	180	-	93,010	-	93,010	
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	-	-	8,068	-	8,068	-	8,068	
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(2,395)	(2,395)	
На 30 июня 2018 года	1,302,712	-	440,193	9,072,840	749,174	11,564,919	59,219	11,624,138	

Прилагаемые примечания на стр. 11 – 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Характер деятельности

(а) Отчитываемая организация

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее – Компания) является акционерным обществом. Юридический адрес Компании: 603001, г. Нижний Новгород, пл. Маркина, д. 15А.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» и его дочерних предприятий (далее совместно – Группа). Основным направлением деятельности Группы является предпринимательская деятельность на внутреннем и внешнем рынке, связанная с судоходством, организацией и перевозкой грузов, и оказанием других коммерческих услуг.

Материнской организацией Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» является Volgo-Balt Transport Holding Limited (далее – VBTH), для которой конечной материнской организацией является Fletcher Group Holdings Limited. Конечной контролирующей стороной Группы является В. С. Лисин. Операции со связанными сторонами Группы раскрыты в Примечании 19.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	Доля участия	
				30.06.2019	31.12.2018
Дочерняя компания					
АО «Борремфлот»	Россия	Акционерное общество	Ремонт и модернизация судов	76.49%	76.49%
АО «СРЗ «Память Парижской Коммуны»	Россия	Акционерное общество	Судоремонт	74.50%	74.50%
АО Вознесенская РЭБ флота	Россия	Акционерное общество	Техническое обслуживание и ремонт судов	100%	100%
Ассоциированные компании					
ПАО «Северо-Западное пароходство»	Россия	Публичное акционерное общество	Судоперевозки	29.65%	29.65%

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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 промежуточная сокращенная 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.

(с) Сезонность операций

Деятельность Группы, связанная с судоходством на внутренних водных путях, имеет сезонный характер. Как правило, более высокая выручка от перевозки грузов по внутренним водным путям приходится на второе полугодие в связи со сроками навигации. Открытие навигации на водных путях центральных регионов России обычно осуществляется в конце апреля (в южных регионах – немного ранее в зависимости от погодных условий), закрытие навигации – в ноябре. Таким образом, в первом полугодии период работы флота Группы на внутренних водных путях составляет в среднем два с половиной месяца, во втором полугодии – до пяти месяцев.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и требованиями Федерального закона 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2018 года. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Это первый комплект финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 3.

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа учета по первоначальной (исторической) стоимости. Балансовая стоимость капитала, образованного до 31 декабря 2002 включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ, органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно

к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль. Функциональной валютой дочерних предприятий Компании является российский рубль. Валютой представления настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности является российский рубль. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности, за исключением новых важных суждений, относящихся к порядку учета у арендатора в соответствии с МСФО (IFRS) 16, информация о которых представлена в Примечании 3.

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, описанных далее, учетная политика, применяемая в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Предполагается, что данные изменения в учетной политике также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату.

МСФО (IFRS) 16

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. В результате Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде,

в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее.

А. Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КР МСФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый арендный и безарендный компонент на основе относительных цен их обособленной продажи.

В. Группа как арендатор

Группа арендует различные активы, включая суда и земельные участки.

В качестве арендатора, Группа раньше классифицировала договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Однако Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды земельных участков в связи с отсутствием платежей за право пользования базовым активом, соответствующих определениям МСФО (IFRS) 16. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

Группа представляет активы в форме права пользования в составе строки «основные средства» в отчете о финансовом положении, по той же статье, по которой она представляет собственные активы, аналогичные по характеру базовым активам. Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена в таблице ниже.

Группа представляет обязательства по аренде по статьям «долгосрочные обязательства по аренде» и «краткосрочные обязательства по аренде» в отчете о финансовом положении.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2019 года*

<i>тыс. руб.</i>	Основные средства		
	Суда в операционной аренде	Суда в финансовой аренде	Всего
Остаток на 1 января 2019 года	28,058	7,397,489	7,425,547
Амортизация за период	(7,015)	(151,238)	(158,253)
Остаток на 30 июня 2019 года	21,043	7,246,251	7,267,294

i. Существенные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде. Когда актив в форме права пользования отвечает определению инвестиционной недвижимости, он представляется в составе инвестиционной недвижимости. Такой актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии оценивается по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует в качестве ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на (или корректируются на основании) кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующей потенциальной пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

ii. Переход

Применительно к договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, при переходе на новый стандарт Группа оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения Группой дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года.

Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет не более 12 месяцев.

Группа арендует ряд судов по договорам лизинга. Данные договоры были классифицированы как финансовая аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. В отношении этих договоров финансовой аренды балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде была определена на 1 января 2019 года в размере той балансовой стоимости активов и обязательств по соответствующей аренде, в которой они были признаны согласно МСФО (IAS) 17 непосредственно перед указанной датой.

С. Группа как арендодатель

Группа предоставляет в аренду свои суда. Группа классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду.

Требования к учету, применимые к Группе как арендодателю, не отличаются от тех, которые содержатся в МСФО (IAS) 17.

Группе не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

Д. Влияние на финансовую отчетность

и. На дату перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования, и дополнительные обязательства по аренде. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

<i>тыс. руб.</i>	<u>1 января 2019 года</u>
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	28,058
Докование по судам в операционной аренде	254,631
Соответствующие отложенные налоговые обязательства по докованию по судам в операционной аренде	(50,927)
Нераспределенная прибыль	(203,704)
Обязательства по аренде	(28,058)

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 10,23%.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2019 года*

<i>тыс. руб.</i>	<u>1 января 2019 года</u>
Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности Группы	259,010
Дисконтированная с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	84,635
Обязательства по финансовой аренде, признанные по состоянию на 31 декабря 2018 года	5,023,169
– Освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев	(4,000)
– Объекты аренды (земельные участки), не попадающие под критерии МСФО (IFRS) 16	(52,577)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	5,051,227

ii. За период

Вследствие перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала активы в форме права пользования в размере 21,043 тыс. руб. и обязательства по аренде в размере 21,612 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2019 года в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа признала 7,015 тыс. руб. амортизационных отчислений и 1,232 тыс. руб. процентных расходов по этим договорам аренды (Примечание 9(b)).

Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Группа начала применение поправок к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности в рамках проекта «Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015–2017 гг.», с 1 января 2019 года и применяет их в отношении затрат по займам, понесенных на эту дату или после нее. Данные поправки уточняют, что из пула займов общего назначения, используемого для расчета капитализируемых затрат по займам, исключаются только займы, которые привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, при условии, что эти активы все еще находятся в процессе разработки или строительства. Соответственно, все те займы, которые первоначально были привлечены в целях создания квалифицируемого актива, Группа включает в пул займов общего назначения, когда по существу все мероприятия, необходимые для подготовки такого актива к его назначенному использованию или к продаже, завершены. Заимствования, которые были привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, в настоящее время уже подготовленных к использованию в назначенных целях или к продаже (или любых активов, не являющихся квалифицируемыми), Группа включает в свой пул займов общего назначения.

Несколько других новых стандартов вступают в силу с 1 января 2019 года, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

4 Выручка от фрахта и демереджа

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Выручка от договоров с покупателями (МСФО (IFRS) 15), в т.ч.		
Фрахт от третьих лиц	4,053,227	2,330,963
Демередж от третьих лиц	249,180	24,675
Итого	4,302,407	2,355,638

Выручка Группы от договоров с покупателями (МСФО (IFRS) 15) по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Россия	2,409,782	1,611,979
Иностранные контрагенты	1,892,625	743,659
Итого	4,302,407	2,355,638

Выручка Группы от договоров с покупателями (МСФО (IFRS) 15) по типу флота представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Нефтеналивной флот	2,204,414	-
Сухогрузный флот	2,097,993	2,355,638
Итого	4,302,407	2,355,638

Выручка Группы от фрахта (без учета демереджа) по договорам с покупателями (МСФО (IFRS) 15) представлена в разрезе экспортной и внутренней выручки следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Внутренние перевозки	995,367	933,819
Экспорт	3,057,860	1,397,144
Итого	4,053,227	2,330,963

5 Выручка от ремонта судов, аренды и прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Выручка от договоров с покупателями (МСФО (IFRS) 15), в т.ч.	121,838	73,617
Выручка от ремонта судов от третьих лиц	86,224	42,389
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности от связанных сторон	11,541	17,698
Прочая выручка от третьих лиц	24,073	13,530
Выручка от аренды (МСФО (IFRS) 16), в т.ч.	122,646	24,817
Аренда судов третьими лицами	111,345	-
Аренда судов и прочая аренда от связанных сторон	6,896	23,148
Прочая аренда от третьих лиц	4,405	1,669
Итого	244,484	98,434

Выручка Группы от ремонта судов и прочих видов деятельности представлена российскими контрагентами.

Выручка Группы от аренды (МСФО (IFRS) 16) по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Россия	86,903	24,817
Иностранные контрагенты	35,743	-
Итого	122,646	24,817

6 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Расходы на бункеровку и топливо	1,052,041	384,733
Портовые и прочие сборы (вкл. затраты комплексного обслуживания флота)	306,796	20,379
Невозмещаемый НДС	73,353	-
Агентские услуги	40,853	1,257
Рейсовые и чартерные расходы от связанных сторон	11,016	9,954
Итого	1,484,059	416,323

7 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Расходы по заработной плате	751,348	378,789
Ремонт и техническое обслуживание	374,341	258,373
Сырье и материалы	145,909	63,469
Расходы по социальному страхованию	123,217	107,126
Прочие расходы на персонал	99,060	27,650
Страхование имущества (флот)	67,973	23,035
Эксплуатационные расходы от связанных сторон	1,022	10
Итого	1,562,870	858,452

8 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Расходы по заработной плате	188,056	132,867
Расходы по социальному страхованию	53,422	39,167
Расходы на услуги по управлению от связанных сторон	50,502	27,690
Услуги консультантов, аудит и информационные услуги	27,515	15,202
Общехозяйственные и административные расходы от связанных сторон	25,919	5,796
Командировочные и транспортные расходы	12,769	9,529
Невозмещаемый НДС	12,430	217
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	10,283	8,431
Расходы по аренде и коммунальные расходы	8,274	6,951
Услуги банков	8,186	2,226
Медицинское и прочее страхование	3,069	2,621
Телекоммуникационные услуги	2,034	1,431
Представительские расходы	720	580
Списание безнадежных долгов по дебиторской и кредиторской задолженностям за период	100	(35)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	19,361	11,890
Итого	422,640	264,563

9 Финансовые доходы и расходы

(а) Финансовые доходы

Суммы финансовых доходов, признанных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлены главным образом субсидиями Министерства промышленности и торговли РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам и договорам лизинга за предыдущий

год в сумме 358,280 тыс. руб. (соответственно, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 0 тыс. руб.).

(b) Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Процентные расходы по займам от связанных сторон	263,557	-
Процентные расходы по операциям аренды	113,523	29,593
Процентные расходы по банковским кредитам	35,251	5,512
Процентные расходы по операциям аренды от связанных сторон	1,232	-
Дисконтирование процентов по займам, выданным связанным сторонам	-	5,390
Итого	413,563	40,495

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, сумма процентных расходов по банковским кредитам отражена свернуто с суммой субсидий Министерства промышленности и торговли РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам в размере 180,986 тыс. руб. (соответственно, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 0 тыс. руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, сумма процентных расходов по операциям аренды отражена свернуто с суммой субсидий Министерства промышленности и торговли РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по договорам лизинга в размере 123,639 тыс. руб. (соответственно, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 0 тыс. руб.).

10 Основные средства и прочие внеоборотные активы

(a) Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Балансовая стоимость на 1 января	23,623,706	6,659,295
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	282,689	-
Приобретения	569,678	569,151
Начисление амортизации	(808,738)	(253,329)
Выбытие	(8,260)	(1,427)
Перевод в состав других активов	(3,013)	-
Балансовая стоимость на 30 июня	23,656,062	6,973,690

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа приобрела активы стоимостью 569,678 тыс. руб., представленные главным образом капитализированными затратами на средние ремонты, докование и переоборудование судов в сумме 510,828 тыс. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа приобрела активы стоимостью 569,151 тыс. руб., представленные главным образом капитализированными затратами на средние ремонты и докование судов в сумме 481,678 тыс. руб.

(b) Прочие внеоборотные активы

По мнению руководства Группы ситуация с задержанным береговыми властями Украины в Херсонском морском торговом порту танкером «Механик Погодин» не изменилась значительно с момента выпуска годовой консолидированной финансовой отчетности.

Балансовая стоимость данного актива на 30 июня 2019 года составила 629,974 тыс. руб., сумма начисленной амортизации за период – 16,776 тыс. руб.

11 Прочие доходы и расходы

(a) Прочие доходы

Суммы прочих доходов, признанных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлены главным образом полученными страховыми возмещениями в сумме 139,170 тыс. руб. (соответственно, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 25,152 тыс. руб.).

(b) Прочие расходы

В июле 2019 года суд первой инстанции отказал Компании в обжаловании решения налоговых органов об отказе в возмещении налога на добавленную стоимость. В связи с этим Компания признала убыток от списания переплаты по налогу на добавленную стоимость в размере 156,447 тыс. руб.

12 Инвестиции

(a) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Балансовая стоимость на 1 января	3,257,709	2,434,419
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	241,120	314,168
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налога) у ассоциированных предприятий	-	(18,027)
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (за вычетом налога) у ассоциированных предприятий	140,136	-
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	(240,583)	154,498
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных предприятий	-	8,068
Балансовая стоимость на 30 июня	3,398,382	2,893,126

Доля группы в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице ниже:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
ПАО «Северо-Западное пароходство»	241,120	314,168
	241,120	314,168

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2019 года*

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа не получала дивидендов от инвестиций в ассоциированные предприятия (6 месяцев 2018 года, закончившихся 30 июня 2018 года: дивиденды в пользу Группы не объявлялись).

Акции ПАО «Северо-Западное Пароходство» обращаются на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 30 июня 2019 года составила 652 руб. (на 30 июня 2018: 280 руб.). Справедливая стоимость инвестиций Группы на 30 июня 2019 года составляет 2,032,339 тыс. руб. (на 30 июня 2018: 872,784 тыс. руб.).

тыс. руб.	На 30 июня 2019 года						За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	
	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосроч- ные обязательства	Неконтро- лирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтроли- рующей доли
2019								
ПАО «Северо- Западное пароходство»	29.65%	16,132,343	5,744,752	4,573,369	5,798,517	43,550	7,212,516	813,219
		16,132,343	5,744,752	4,573,369	5,798,517	43,550	7,212,516	813,219

тыс. руб.	На 30 июня 2018 года						За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	
	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосроч- ные обязательства	Неконтро- лирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтроли- рующей доли
2018								
ПАО «Северо- Западное пароходство»	29.65%	13,871,782	4,896,264	4,950,900	4,124,993	(65,439)	5,958,128	1,059,587
		13,871,782	4,896,264	4,950,900	4,124,993	(65,439)	5,958,128	1,059,587

Доля Группы в чистых активах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	На 30 июня 2019			На 30 июня 2018		
	Процент владения	Чистые активы за вычетом неконтролиру- ющей доли	Доля в чистых активах	Процент владения	Чистые активы за вычетом неконтролиру- ющей доли	Доля в чистых активах
ПАО «Северо- Западное пароходство»	29.65%	11,461,659	3,398,382	29.65%	9,757,592	2,893,126
		11,461,659	3,398,382		9,757,592	2,893,126

(b) Прочие инвестиции

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги – оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	106,000	106,000
Долгосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	357,089	577,089
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	140,667	214,723
Резерв по долгосрочным займам связанным сторонам, выданным в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	(5,973)	(12,647)
Долгосрочные займы третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	809	809
Проценты по долгосрочным займам третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	220	197
Итого	598,812	886,171

13 Налог на прибыль

Группа признает расход по налогу на прибыль, который рассчитывается путём умножения показателя прибыли за промежуточный отчётный период до налогообложения на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год. В качестве наилучшей оценки годовой эффективной ставки налога была принята фактическая эффективная ставка, рассчитанная на основе фактической суммы налога с начала года до отчетной даты.

14 Уставный капитал и резервы

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на участвующих в прибыли акционеров, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не имеет потенциально конвертируемых обыкновенных акций.

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прибыль за период	1,486,588	701,390
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	293,050	158,631
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	1,194,538	542,759
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1,864,333	1,520,028
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	457,368	444,255
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	640.30	357.07

15 Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018
Долгосрочные банковские кредиты к погашению в долларах США	4,268,531	6,054,460
Долгосрочные займы от Материнской компании в долларах США	3,815,002	4,201,790
Долгосрочные займы от связанных сторон в Евро	2,872,716	3,178,420
Итого	10,956,249	13,434,670

Краткосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018
Краткосрочные банковские кредиты к погашению в долларах США	1,253,947	383,573
Краткосрочные займы от связанных сторон в рублях	817,000	817,000
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению в долларах США	550,818	606,663
Проценты по краткосрочным займам от связанных сторон в рублях	221,829	189,062
Проценты по долгосрочным займам от Материнской компании в долларах США	73,712	82,079
Проценты по долгосрочным банковским кредитам к погашению в долларах США	-	55,150
Проценты по долгосрочным займам от связанных сторон в Евро	32,230	36,051
Итого	2,949,536	2,169,578

Справедливая стоимость обязательств рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. По состоянию на 30 июня 2019 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 12,172,252 тыс. руб., их балансовая стоимость составила 11,507,067 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 15,087,237 тыс. руб., их балансовая стоимость составила 14,041,333 тыс. руб.

Согласно кредитным соглашениям, Группа имеет ряд финансовых ковенант. В случае нарушения ковенант в отчетном периоде Группа получала от кредитора отказ от права требования досрочного погашения кредитов в сумме 4,819,349 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2019 года до отчетной даты.

В отношении банковских кредитов, составляющих 1,044,989 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2019 года и подлежащих погашению в 2022 году, Группа нарушила ковенант в отчетном периоде и получила от кредитора отказ от права требования досрочного погашения данных кредитов после отчетной даты (см. Примечание 20). В связи с этим данные кредиты в сумме 1,044,989 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2019 года представлены в составе краткосрочных банковских кредитов в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

16 Обязательства по аренде

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Долгосрочная часть обязательств по аренде от третьих лиц	4,050,745	4,388,235
Долгосрочная часть обязательств по аренде от связанных сторон	7,586	-
Краткосрочная часть обязательств по аренде от третьих лиц	622,729	634,934
Краткосрочная часть обязательств по аренде от связанных сторон	14,026	-
Итого	4,695,086	5,023,169

Обязательства по аренде по состоянию на 30 июня 2019 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	1,057,215	420,460	636,755
От 1 года до 5 лет	4,464,493	584,189	3,880,304
Более 5 лет	204,417	26,390	178,027
	5,726,125	1,031,039	4,695,086

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	1,094,000	459,066	634,934
От 1 года до 5 лет	4,979,786	808,248	4,171,538
Более 5 лет	255,382	38,685	216,697
	6,329,168	1,305,999	5,023,169

17 Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением долгосрочных займов полученных и обязательств по аренде, учитываемых по амортизированной стоимости.

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

<i>тыс. руб.</i>	Примеч.	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевого инструмент	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			Итого
						Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
30 июня 2019 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Долевые ценные бумаги	12(b)	106,000	-	-	106,000	-	-	106,000	106,000
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты		-	777,001	-	777,001	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		-	1,033,642	-	1,033,642	-	-	-	-
Займы выданные	12(b)	-	492,812	-	492,812	-	-	-	-
		106,000	2,303,455	-	2,409,455	-	-	106,000	106,000
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	15	-	-	13,905,785	13,905,785	-	-	14,570,970	14,570,970
Обязательства по аренде	16	-	-	4,695,086	4,695,086	-	-	5,015,315	5,015,315
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	-	723,766	723,766	-	-	-	-
		-	-	19,324,637	19,324,637	-	-	19,586,285	19,586,285

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

	Примеч.	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевого инструмент	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			Итого
						Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>тыс. руб.</i>									
31 декабря 2018 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Долевые ценные бумаги	12(b)	106,000	-	-	106,000	-	-	106,000	106,000
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты		-	1,167,788	-	1,167,788	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		-	200,942	-	200,942	-	-	-	-
Займы выданные	12(b)	-	780,171	-	780,171	-	-	-	-
		106,000	2,148,901	-	2,254,901	-	-	106,000	106,000
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	15	-	-	15,604,248	15,604,248	-	-	16,650,152	16,650,152
Обязательства по аренде	16	-	-	5,023,169	5,023,169	-	-	5,479,493	5,479,493
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	-	443,787	443,787	-	-	-	-
		-	-	21,071,204	21,071,204	-	-	22,129,645	22,129,645

(b) Оценка справедливой стоимости

(i) Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для уровней 2 и 3 иерархии справедливой стоимости, а также существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Вид финансового инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Долевые ценные бумаги	<i>Метод дисконтированных денежных потоков:</i> Модель оценки предусматривает расчет стоимости бизнеса на основании приведенной стоимости денежных потоков с применением ставки дисконтирования, рассчитанной исходя из средневзвешенной стоимости капитала объекта инвестиций. Денежный поток определяется на основании прогнозного показателя EBITDA. Прогнозный период модели составляет 4 года.	<ul style="list-style-type: none"> • Прогнозируемый годовой темп роста выручки (2019-2020: на основании заключенных договоров, 2021-2022: на уровне инфляции). • Средневзвешенная стоимость капитала посчитана с помощью модели CAPM. • Скидки на отсутствие контроля и недостаточную ликвидность (25.9% и 10% соответственно). 	Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если: <ul style="list-style-type: none"> • годовой темп роста выручки будет выше (ниже); • средневзвешенная стоимость капитала будет ниже (выше); • скидки на отсутствие контроля и недостаточную ликвидность будут ниже (выше). Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид финансового инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Кредиты и займы, обязательства по аренде	Метод дисконтированных денежных потоков: Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости ожидаемого платежа с применением ставки дисконтирования, скорректированной на риск.	Не применимо.

(ii) Сверка справедливой стоимости Уровня 3

В приведенной ниже таблице представлена сверка сальдо на начало периода и сальдо на конец периода в отношении справедливой стоимости Уровня 3.

<i>тыс. руб.</i>	Долевые ценные бумаги
Сальдо на 1 января 2019	106,000
Прибыль, отраженная в составе прочего совокупного дохода	
Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	-
Сальдо на 30 июня 2019 года	106,000

(с) Концентрация кредитного риска

В течение отчетного периода имели место следующие изменения в резерве под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности и займов выданных:

<i>тыс.руб.</i>	2019
Сальдо убытков от обесценения финансовых активов на 1 января	58,306
Убыток от обесценения финансовых активов за период	665
Сальдо убытков от обесценения финансовых активов на 30 июня	58,971

18 Фактические и условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют

принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

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

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

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

Поручительства, выданные под обеспечение задолженности связанных сторон

В 2010-2011 годах Группа выдала поручительства по кредитам, полученным ассоциированными компаниями и компаниями под общим контролем от ПАО Банк «Зенит». В 2018 году Группа выдала поручительства за исполнение связанной стороной обязательств по договорам банковских гарантий с ПАО «Сбербанк России». На 30 июня 2019 обязательства по данным кредитам и банковской гарантии составили 4,008,760 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 4,528,708 тыс. руб.)

19 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Непосредственная материнская организация, конечная материнская организация и конечная контролирующая сторона Группы раскрыты в Примечании 1(а).

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

(i) Выплаты вознаграждения руководству

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включено в сумму вознаграждения за услуги по договору управления, заключенному с ООО «Управление транспортными активами». Сумма вознаграждения за услуги по договору управления составила 50,502 тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (27,690 тыс. руб. за 6 месяцев 2018 года, закончившихся 30 июня 2018 года).

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2019 года*

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 23 мая 2019 года членам совета директоров Компании было выплачено вознаграждение в сумме 6,352 тыс. руб. (3,168 тыс. руб. соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 22 июня 2018 года).

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

Выручка от ремонта судов, аренды и прочих видов деятельности (Примечание 5)

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	10,432	7,452
Прочие связанные стороны	8,005	33,394
Итого	18,437	40,846

Рейсовые и чартерные расходы (Примечание 6)

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	11,016	9,954
Итого	11,016	9,954

Эксплуатационные расходы по флоту (Примечание 7)

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	1,022	10
Итого	1,022	10

Общехозяйственные и административные расходы (Примечание 8)

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,458	549
Прочие связанные стороны (услуги по управлению)	50,502	27,690
Прочие связанные стороны	24,461	5,247
Итого	76,421	33,486

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
 Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев,
 закончившихся 30 июня 2019 года

Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, материалов и прочих активов

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	421	(237)
Итого	421	(237)

Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	50,901	62,895
Итого	50,901	62,895

Финансовые расходы (Примечание 9(б))

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	27,344	
Прочие связанные стороны	86,589	5,390
Материнская компания	150,856	-
Итого	264,789	5,390

Восстановление обесценения финансовых активов

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	6,673	18,352
Итого	6,673	18,352

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	3	254
Итого	3	254

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	12	36
Итого	12	36

Займы выданные, включая проценты и прочие инвестиции (Примечание 12(b))

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Прочие связанные стороны	497,757	791,812
Минус: резерв по займам выданным	(5,973)	(12,647)
Итого	491,784	779,165

Займы, выданные связанным сторонам, не обеспечены.

Кредиты и займы полученные, включая проценты (Примечание 15)

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Материнская компания	3,888,714	4,283,869
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	589,274	576,483
Прочие связанные стороны	3,354,501	3,644,050
Итого	7,832,489	8,504,402

Дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	7,462	1,645
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Материнская компания	263	-
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие связанные стороны	10,592	7,927
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	18,317	9,572

Кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	13,478	542
Прочие связанные стороны	46,835	14,331
Итого	60,313	14,873

Обязательства по аренде (Примечание 16)

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Прочие связанные стороны	21,612	-
Итого	21,612	-

20 События после отчетной даты

В августе 2019 года Группа получила от кредитора отказ от права требования досрочного погашения кредитов в сумме 1,044,989 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2019 года и подлежащих погашению в 2022 году в связи с нарушением ковенант в отчетном периоде.

Актом камеральной налоговой проверки от 12 июля 2019 года было оспорено принятие к вычету налоговых убытков при определении налоговой базы Компании по налогу на прибыль за 2018 год. Оспариваемая сумма составляет 101,618 тыс. руб. Компания уверена, что сможет оспорить данное решение.