

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

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

	стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1025203016717.

Нижний Новгород, Россия

Независимый аудитор: 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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих

- обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
 - делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
 - проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
 - получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Гричук А.П.

Акционерное общество «КРМГ»,
Москва, Россия

19 апреля 2019 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	2018	2017
Выручка от фрахта и аренды судов	10	7,854,556	5,306,193
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности	11	216,311	243,323
Рейсовые и чартерные расходы	12	(1,532,379)	(939,566)
Эксплуатационные расходы по флоту	13	(1,852,342)	(1,499,688)
Амортизация	18	(572,309)	(453,101)
Расходы на ремонт судов		(216,014)	(233,521)
Прочая себестоимость		(77,381)	(71,531)
(Убыток от обесценения)/восстановление обесценения основных средств	17	(42,592)	2,207
(Убыток от обесценения)/восстановление обесценения финансовых активов	8	(7,869)	6,757
Общехозяйственные и административные расходы	14	(630,659)	(600,471)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		37,539	81,677
Прочие доходы		63,256	26,707
Прочие расходы		(41,502)	(44,150)
Прибыль от операционной деятельности		3,198,615	1,824,836
Финансовые доходы	15	189,965	171,574
Финансовые расходы	16	(155,783)	(134,281)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	20(a)	867,832	384,260
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам		(623,997)	33,177
Прибыль до налогообложения		3,476,632	2,279,566
Расход по налогу на прибыль	21	(4,721)	(336,647)
Прибыль за отчетный год		3,471,911	1,942,919

Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:

Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	20(b)	106,000	-
Соответствующий налог на прибыль		(21,200)	-

Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:

Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	20(a)	384,218	(88,701)
Прочий совокупный доход ассоциированных компаний	20(a)	7,356	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год		476,374	(88,701)
Общий совокупный доход за отчетный год		3,948,285	1,854,218

Прибыль, причитающаяся

Собственникам Компании		3,460,785	1,936,988
Владельцам неконтролирующей доли участия		11,126	5,931
Прибыль за отчетный год		3,471,911	1,942,919

Общий совокупный доход, причитающийся

Собственникам Компании		3,937,159	1,848,287
Владельцам неконтролирующей доли участия		11,126	5,931
Общий совокупный доход за отчетный год		3,948,285	1,854,218

Прибыль на акцию, рублей 25(e) **1,751.85** **977.87**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 19 апреля 2019 года и подписана по его поручению следующими лицами:

Гильц Юрий Борисович,

Управляющий директор Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство»

Гущин Вадим Викторович,

Директор по финансам и экономике Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство»

*Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.*

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Основные средства	18	23,623,706	6,659,295
Нематериальные активы		8,535	3,149
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	20(a)	3,257,709	2,434,419
Прочие инвестиции	20(b)	886,171	1,840,002
Отложенные налоговые активы	21	240,009	-
Прочие внеоборотные активы	19	646,750	-
Итого внеоборотных активов		28,662,880	10,936,865
Запасы	22	896,708	453,773
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	1,014,941	475,946
Налог на прибыль к возмещению		367,755	41,370
Денежные средства и их эквиваленты	24	1,167,788	607,141
Активы, предназначенные для продажи	9	-	8,712
Итого оборотных активов		3,447,192	1,586,942
Всего активов		32,110,072	12,523,807
Капитал			
Уставный капитал	25(d)	1,474,601	1,302,712
Собственные выкупленные акции	25(b)	(43,361)	(92,830)
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		978,894	594,676
Нераспределенная прибыль		8,052,473	8,409,827
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		10,902,800	10,654,578
Неконтролирующая доля участия		58,845	50,114
Итого капитала		10,961,645	10,704,692
Кредиты и займы	26	13,434,670	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	27	4,388,235	399,548
Долгосрочная кредиторская задолженность		1,195	5,904
Отложенные налоговые обязательства	21	25,894	383,123
Итого долгосрочных обязательств		17,849,994	788,575
Кредиты и займы	26	2,169,578	-
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	27	634,934	641,668
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	493,809	388,872
Обязательства по налогу на прибыль		112	-
Итого краткосрочных обязательств		3,298,433	1,030,540
Всего обязательств		21,148,427	1,819,115
Всего капитала и обязательств		32,110,072	12,523,807

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		3,471,911	1,942,919
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	18	572,309	453,101
Начисление/(восстановление) убытка от обесценения основных средств и прочих активов	17	42,592	(2,207)
Прибыль от выбытия основных средств		(34,676)	(94,753)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		623,997	(33,177)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	20(a)	(867,832)	(384,260)
Финансовые доходы	15	(213,065)	(171,574)
Финансовые расходы	16	155,783	134,281
Списание сумм невостребованных дивидендов		(17,648)	(11,176)
Расход по налогу на прибыль	21	4,721	336,647
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		3,738,092	2,169,801
Увеличение запасов		(371,907)	(235,770)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		490,916	(16,904)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(305,986)	49,334
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3,551,115	1,966,461
Налог на прибыль уплаченный		(450,320)	(327,966)
Денежные средства от операционной деятельности		3,100,795	1,638,495

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(675,875)	(421,389)
Приобретения объектов основных средств		(63,827)	(32,480)
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи		66,654	302,254
Поступления от выбытия долей в ассоциированных предприятиях и инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	601,548
Займы выданные		(1,165,000)	(678,874)
Погашение займов выданных		79,742	252,198
Проценты и дивиденды полученные		61,004	43,278
Денежный поток при реорганизации Компании	30	61,009	-
Денежные средства от инвестиционной деятельности		(1,636,293)	66,535
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Продажа собственных акций	25(b)	93,010	-
Выкуп собственных акций	25(b)	(43,361)	(92,830)
Проценты уплаченные		(95,541)	(33,283)
Дивиденды выплаченные		(5,766)	(109,514)
Получение кредитов и займов		266,426	420,390
Возврат заемных средств		(468,796)	(1,209,719)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды за вычетом субсидии		(705,984)	(635,254)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(960,012)	(1,660,210)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		504,490	44,820
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		56,157	(19,736)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		607,141	582,057
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24	1,167,788	607,141

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный 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 1 января 2018 года	1,302,712	(92,830)	440,193	8,409,827	594,676	10,654,578	50,114	10,704,692
Влияние изменений учетной политики								
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 за вычетом налога (Примечание 4)	-	-	-	(28,598)	-	(28,598)	-	(28,598)
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налога) у ассоциированных компаний (Примечание 20(а))	-	-	-	(18,027)	-	(18,027)	-	(18,027)
Скорректированный остаток 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 год	-	-	-	3,460,785	-	3,460,785	11,126	3,471,911
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	92,156	384,218	476,374	-	476,374
Общий совокупный доход за год	-	-	-	3,552,941	384,218	3,937,159	11,126	3,948,285
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выкуп собственных акций (Примечание 25(б))	-	(43,361)	-	-	-	(43,361)	-	(43,361)
Продажа собственных выкупленных акций (Примечание 25(б))		92,830	-	180	-	93,010	-	93,010
Эффект реорганизации в форме присоединения Обществ (Примечание 30)	171,889	-	-	(3,868,157)	-	(3,696,268)	-	(3,696,268)
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний (Примечание 20(а))	-	-	-	4,307	-	4,307	-	4,307
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(2,395)	(2,395)
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

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют				
На 1 января 2017 года	1,302,712	-	440,193	6,627,763	683,377	9,054,045	45,199	9,099,244	
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1,936,988	-	1,936,988	5,931	1,942,919	
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	-	(88,701)	(88,701)	-	(88,701)	
Общий совокупный доход за год	-	-	-	1,936,988	(88,701)	1,848,287	5,931	1,854,218	
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Выкуп собственных акций (Примечание 25(b))	-	(92,830)	-	-	-	(92,830)	-	(92,830)	
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний (Примечание 20(a))	-	-	-	(18,970)	-	(18,970)	-	(18,970)	
Дивиденды собственникам	-	-	-	(135,954)	-	(135,954)	-	(135,954)	
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(1,016)	(1,016)	
На 31 декабря 2017 года	1,302,712	(92,830)	440,193	8,409,827	594,676	10,654,578	50,114	10,704,692	

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной 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 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 Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство» является Volgo-Balt Transport Holding Limited (далее – VВТН), 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 32.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АО «Борремфлот»	Россия	Акционерное общество	Ремонт и модернизация судов	76.49%	76.49%
АО «СРЗ «Память Парижской Коммуны»	Россия	Акционерное общество	Судоремонт Техническое обслуживание и ремонт судов	74.50%	74.50%
АО Вознесенская РЭБ флота	Россия	Акционерное общество		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 трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению

их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Это первый комплект годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная 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.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти 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 17 – расчет обесценения активов и ключевые предпосылки, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Примечание 21 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 8 – справедливая стоимость и управление финансовыми рисками.

3 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в Примечаниях 3(a) – 3(q). Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всего отчетного периода.

(a) Принципы консолидации

(i) 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.

(ii) Дочерние предприятия

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

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) 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.

(vi) 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 дохода от долевого участия в объекте инвестиций.

(b) Иностранная валюта

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

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и размещения соответственно. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее это случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в Примечании 3(м).

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

(d) Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие обязательному выкупу привилегированные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены собранием акционеров до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

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

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного 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 собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала или нераспределенной прибыли.

(e) Основные средства

(i) 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 головной компании (Volgo-Balt Transport Holding Limited) 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(ii) 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.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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 стоимость активов пересматриваются на каждую отчетную дату. В 2018 году по части судов амортизация не начислялась, поскольку ликвидационная стоимость, определяемая по стоимости лома, превысила балансовую стоимость.

(iv) 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.

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной 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 стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(g) 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы не отражены.

(h) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) 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 величина определяется ежегодно на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или его части (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 части (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.

(i) 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.

(j) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(к) Выручка от реализации

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 описывается в Примечании 4.

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения от оказания услуг или продажи товаров за минусом всех возмещаемых налогов.

Выручка от реализации услуг признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в пропорции к стадии завершения 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 неопровержимыми.

(l) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды начисляются равномерно и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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.

(ii) 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 отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, доход от дисконтирования займов и процентов по займам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, процентные расходы по финансовой аренде, расходы от дисконтирования займов и процентов по займам. Все затраты по займам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу эффективной ставки процента.

(n) Государственные субсидии

Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе свернуто, уменьшая сумму соответствующих расходов, в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(o) 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 прочей совокупном доходе.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода 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. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. 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.

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.

(р) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций.

(q) 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. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом директоров Группы, являющимся Высшим исполнительным органом Группы для целей данной отчетности, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Правлению Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

4 Изменение существенных принципов учетной политики

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов, за исключением отдельного представления убытка от обесценения торговой дебиторской задолженности и активов по договору

Влияние первоначального применения этих стандартов, главным образом, подразумевает увеличение суммы убытков от обесценения, признанной в отношении финансовых активов.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Для оценки влияния МСФО 15 на консолидированную финансовую отчетность Группа проанализировала все основные договоры с покупателями. Применение нового стандарта не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменил МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт описывает измененные принципы классификации, признания и оценки финансовых активов и обязательств, учета хеджирования. Основной эффект от перехода на новый стандарт связан с изменением классификации финансовых активов, а также введением модели ожидаемых кредитных убытков, которая является более предусмотрительной, чем ранее применяемая модель понесенных убытков, и приводит к более раннему признанию убытков.

Группа проанализировала классификацию всех существенных финансовых активов и обязательств и применила модель ожидаемых кредитных убытков по новому стандарту, что привело к признанию дополнительного резерва по финансовым активам (с отнесением эффекта на нераспределенную прибыль) в размере 28,598 тыс. руб. за вычетом отложенного налога на прибыль по состоянию на 1 января 2018 года. Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налога) у ассоциированных компаний составил 18,027 тыс. руб. на 1 января 2018 года (Примечание 20(а)). Сравнительные данные пересчитаны не были, что соответствует положениям МСФО (IFRS) 9.

5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в периоде первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

От Группы требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. По оценкам Группы, предполагаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы будет следующим. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года может измениться, поскольку новые положения учетной политики могут меняться до тех пор, пока Группа не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи.

Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

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

(i) Договоры аренды, по которым Группа является арендатором

Группа будет признавать новые активы и обязательства по своим договорам операционной аренды флота и земельных участков (Примечание 29). Изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

Ранее Группа признавала расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении срока аренды и признавала активы и обязательства только в той степени, в которой была разница во времени между фактическими арендными платежами и признаваемым расходом.

В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Исходя из имеющейся в настоящее время информации, Группа предварительно оценивает единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в сумме 118,468 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2019 года.

(ii) Договоры аренды, по которым Группа является арендодателем

На договоры аренды, по которым Группа выступает в качестве арендодателя, значительного влияния не ожидается.

(iii) Переход на новый стандарт

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Группа планирует применить указанное упрощение практического характера. Таким образом, Группа применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9);
- Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28);
- Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты;
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

6 Определение справедливой стоимости

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

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

Для оценки справедливой стоимости, в том числе, привлекаются независимые оценщики (см. Примечание 17, 20). Группа специалистов анализирует полученную от независимых оценщиков информацию на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости и возмещаемой стоимости, содержится в следующих Примечаниях:

- Примечание 8 – справедливая стоимость и управление финансовыми рисками;
- Примечание 17 – обесценение активов.

(а) 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.

(б) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

7 Операционные сегменты

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Ремонт судов	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	7,948,815	193,617	8,142,432
Выручка от продаж между сегментами	2,082	702,874	704,956
Прочие доходы сегмента	540,475	12,389	552,864
Расходы сегмента	(6,465,277)	(848,610)	(7,313,887)
Прибыль сегмента до налогообложения	2,026,095	60,270	2,086,365

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Фрахт	Аренда судов*	Ремонт судов	Прочие*	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	5,302,626	51,859	193,946	-	5,548,431
Выручка от продаж между сегментами	1,318	23,319	560,018	16,604	601,259
Прочие доходы сегмента	614,315	19,099	9,011	3,710	646,135
Расходы сегмента	(4,667,205)	(173,727)	(706,910)	(8,318)	(5,556,160)
Прибыль сегмента до налогообложения	1,251,054	(79,450)	56,065	11,996	1,239,665

* Результаты сегментов отражены до момента реорганизации Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» в форме присоединения к нему ООО «В.Ф. Грузовые перевозки» (сегмент «Аренда судов») и ООО «Валеран Пропертиз» (сегмент «Прочие», см. Примечание 25(б)).

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Управленческая отчетность, использованная высшим исполнительным органом для анализа сегментов, подготовлена на основе данных учета, ведущегося в соответствии с требованиями Российских Стандартов Бухгалтерского Учета (РСБУ). Разницы между управленческой и консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, возникают вследствие капитализации расходов на ремонт судов, различий в признании выручки от фрахта по переходящим рейсам (то есть рейсам, начинающихся до отчетной даты и заканчивающихся после отчетной даты), а также различий в подходах к учету операций финансовой аренды, учету инвестиций, учитываемых долевым методом, расчету других резервов и начислений. Сверка финансовых результатов учетных сегментов и консолидированной прибыли до налогообложения представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Прибыль до налогообложения сегмента	2,086,365	1,239,665
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО, в т. ч.:	1,390,267	1,039,901
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения основных средств и прочих активов	(42,592)	2,207
Амортизация	(151,443)	(34,601)
Корректировка расходов по операциям финансовой аренды (без учета субсидий)	32,912	10,455
Курсовые разницы по лизинговой задолженности в валюте	(68,234)	24,342
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	867,832	384,260
Капитализированные средние и доковые ремонты за период (включая незавершенное строительство на начало периода)	808,071	533,456
Корректировка прибылей и убытков, признанных в РСБУ в связи с ликвидацией дочерних обществ	-	168,374
Дисконтирование процентов по займам, выданным связанным сторонам	4,245	(48,157)
Корректировка выручки по переходящим рейсам	(57,216)	-
Прочие корректировки	(3,308)	(435)
Консолидированная прибыль до налогообложения	3,476,632	2,279,566

Высший исполнительный орган Группы анализирует активы и обязательства по Группе в целом, поэтому в данной отчетности активы и обязательства не разбиваются по сегментам.

Сверка выручки от продаж внешним покупателям с выручкой Группы представлена ниже:

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Выручка от продаж внешним покупателям	8,142,432	5,548,431
Корректировка управленческой информации в соответствии с МСФО	(71,565)	1,085
Выручка Группы в соответствии с МСФО	8,070,867	5,549,516

Корректировка выручки в соответствии с МСФО связана с различиями в признании выручки от фрахта по переходящим рейсам (то есть рейсам, начинающихся до отчетной даты и заканчивающихся после отчетной даты), а также с разницей в признании выручки для судоремонтных предприятий Группы в течение периода времени в соответствии с МСФО 15.

Выручка Группы по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Россия	5,976,709	2,894,970
Иностранные контрагенты	2,094,158	2,654,546
Итого	8,070,867	5,549,516

Выручка от наиболее значимых покупателей, превышающих 10% в общей выручке, в 2018 году составила:

Покупатель	Сегмент	2018	
		тыс. руб.	%
ООО «Торговый Дом «РИФ»	Фрахт	1,706,037	21.1
Granvik Shipping SA	Фрахт	1,118,200	13.9
Итого		2,824,237	35.0

Выручка от наиболее значимых покупателей, превышающих 10% в общей выручке, в 2017 году составила:

Покупатель	Сегмент	2017	
		тыс. руб.	%
AustroFIN Mineralöl-und Derivate Handelsges.m.b.H	Фрахт	1,520,606	27.4
Granvik Shipping SA	Фрахт	788,499	14.2
ООО «ПРОМЭКСПЕДИЦИЯ»	Фрахт	737,688	13.3
Итого		3,046,793	54.9

8 Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

По мнению руководства, справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением долгосрочных займов полученных, 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 финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тыс. руб.	Примеч.	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			Итого
						Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
31 декабря 2018 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Долевые ценные бумаги	20(b)	106,000	-	-	106,000	-	-	106,000	106,000
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты	24	-	1,167,788	-	1,167,788	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	-	200,942	-	200,942	-	-	-	-
Займы выданные	20(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	26	-	-	15,604,248	15,604,248	-	-	16,650,152	16,650,152
Обязательства по финансовой аренде	27	-	-	5,023,169	5,023,169	-	-	5,479,493	5,479,493
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	-	-	443,787	443,787	-	-	-	-
		-	-	21,071,204	21,071,204	-	-	22,129,645	22,129,645

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тыс. руб.	Примеч.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			Итого
						Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
31 декабря 2017 года									
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты	24	607,141	-	-	607,141	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	148,665	-	-	148,665	-	-	-	-
Займы выданные	20(b)	1,840,002	-	-	1,840,002	-	-	-	-
		2,595,808	-	-	2,595,808	-	-	-	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Обязательства по финансовой аренде	27	-	-	1,041,216	1,041,216	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	-	-	335,924	335,924	-	-	-	-
		-	-	1,377,140	1,377,140	-	-	-	-

(а) 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 финансовой 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.

тыс. руб.	Долевые ценные бумаги
Сальдо на 1 января 2018	-
Прибыль, отраженная в составе прочего совокупного дохода	
Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	106,000
Сальдо на 31 декабря 2018 года	106,000

До 1 января 2018 года эти долевые ценные бумаги были классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года эти ценные бумаги классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

(b) 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. 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.

(c) 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 займами выданными.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографический состав покупателей и заказчиков Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска.

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.

(ii) Инвестиции, включая дебиторскую задолженность по займам и векселям

Все существенные инвестиции Группы, включая планируемые к выдаче займы и векселя, подлежат утверждению Советом директоров Группы.

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.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(iv) 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 потребуются выплата по соответствующей гарантии. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа предоставила гарантии под обязательства связанных сторон в размере 4,528,708 тыс. руб., в 2017 году: 4,174,636 тыс. руб. (Примечание 31).

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов.

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>тыс.руб.</i>	Непросроченная задолженность	Задолженность просроченная до 3 мес.	Задолженность просроченная от 3 до 6 мес.	Задолженность просроченная от 7 до 12 мес.	Задолженность просроченная свыше одного года	Итого
Инвестиции	792,818	-	-	-	-	792,818
Минус: убытки от обесценения	(12,647)	-	-	-	-	(12,647)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	124,434	87,453	2,448	8,577	17,786	240,698
Минус: убытки от обесценения	-	(25,846)	(785)	(1,542)	(17,486)	(45,659)
Денежные средства и их эквиваленты	1,167,788	-	-	-	-	1,167,788
Итого	2,072,393	61,607	1,663	7,035	300	2,142,998

Инвестиции включают в себя займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем материнской компании, в сумме 791,812 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года.

Накопленная задолженность по процентам по займам, выданным связанным сторонам, была продисконтирована сроком на 1 год по ставке, предусмотренной договорами займов.

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>тыс.руб.</i>	Непросроченная задолженность	Задолженность просроченная до 3 мес.	Задолженность просроченная от 3 до 6 мес.	Задолженность просроченная от 7 до 12 мес.	Задолженность просроченная свыше одного года	Итого
Инвестиции	1,840,002	-	-	-	-	1,840,002
Торговая и прочая дебиторская задолженность	132,389	15,292	1,592	3,168	17,524	169,965
Минус: убытки от обесценения	-	(1,112)	(1,190)	(2,381)	(17,524)	(22,207)
Денежные средства и их эквиваленты	607,141	-	-	-	-	607,141
Итого	2,579,532	14,180	402	787	-	2,594,901

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>тыс.руб.</i>	2018	2017
Сальдо убытков от обесценения финансовых активов на 1 января	22,207	47,609
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 4) без учета налога	35,747	-
Убыток от обесценения/(восстановление обесценения) финансовых активов за период	7,869	(6,757)
Списание сумм дебиторской задолженности за счет начисленного ранее резерва	(7,517)	(18,645)
Сальдо убытков от обесценения финансовых активов на 31 декабря	58,306	22,207

(d) 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.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

тыс.руб.

2018 год	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет	
Кредиты и займы	15,604,248	19,315,612	3,262,488	7,420,009	5,315,965	3,317,150
Торговая и прочая кредиторская задолженность	316,237	316,237	315,042	1,195	-	-
Обязательства по финансовой аренде	5,023,169	6,329,168	1,094,000	4,824,769	155,017	255,382
Итого	20,943,654	25,961,017	4,671,530	12,245,973	5,470,982	3,572,532
Выданные поручительства	-	4,528,708	4,528,708	-	-	-

тыс.руб.

2017 год	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	213,167	213,167	207,263	5,904	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1,041,216	1,285,941	719,797	150,580	143,725	271,839
Итого	1,254,383	1,499,108	927,060	156,484	143,725	271,839
Выданные поручительства	-	4,174,636	4,174,636	-	-	-

(е) Рыночный риск

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

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

(i) 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.

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:

<i>тыс. руб.</i>	2018			
	Евро	Долл. США	Швейцарский франк	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	650,376	86,523	171,962	908,861
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,835	65,133	-	78,968
Итого финансовые активы	664,211	151,656	171,962	987,829
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	3,214,471	11,383,715	-	14,598,186
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49,357	39,435	-	88,792
Обязательства по финансовой аренде	-	1,512,379	-	1,512,379
Итого финансовые обязательства	3,263,828	12,935,529	-	16,199,357
Чистая финансовая позиция	(2,599,617)	(12,783,873)	171,962	(15,211,528)

<i>тыс. руб.</i>	2017		
	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	22,447	155,764	178,211
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	970	970
Итого финансовые активы	22,447	156,734	179,181
Финансовые обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	-	437,315	437,315
Итого финансовые обязательства	-	437,315	437,315
Чистая финансовая позиция	22,447	(280,581)	(258,134)

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Среднегодовой курс	Курс на конец года	Курс на начало года
	2018	2018	2017	2017	2017
руб./долл. США	62.7078	69.4706	58.3529	57.6002	60.6569

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса доллара США к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 1,278,387 тыс. руб. (2017 год: 28,058 тыс. руб.).

Повышение/(снижение) курса Евро к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 259,962 тыс. руб. (2017 год: увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения Группы на 2,245 тыс. руб.).

Повышение/(снижение) курса швейцарского франка к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения Группы на 17,196 тыс. руб. (2017 год: 0 тыс. руб.).

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Кредиты и займы (основная часть) с фиксированной ставкой процента		
Обязательства по финансовой аренде со следующими процентными ставками:		
10%-11% (рубли)	3,510,790	-
11%-13% (рубли)	-	603,901
9%-10% (доллары США)	1,512,379	437,315
Кредиты и займы:		
4.5% (евро)	3,178,420	-
7% – 8% (доллары США)	7,855,208	-
9% – 10% (доллары США)	1,856,768	-
Кредиты и займы (основная часть) с плавающей ставкой процента		
Libor + 7%-7.5% (доллары США)	1,534,510	-
Ключевая ставка Банка России + 2% (рубли)	817,000	-
Итого	20,265,075	1,041,216

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.

(f) Управление капиталом

Группа проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого 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).

9 Активы, предназначенные для продажи

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
На 1 января	8,712	20,339
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание 18)	-	8,712
Перевод из состава активов, предназначенных для продажи (Примечание 18)	-	(20,339)
Выбытие (реализация)	(8,712)	-
На 31 декабря	-	8,712

Руководство Группы ежегодно принимает решение о продаже судов, эксплуатация которых в будущем экономически нецелесообразна вследствие высокого уровня износа и устаревания данных судов. По состоянию на 31 декабря 2018 года суда, в отношении которых сформирован план реализации и инициирована программа поиска покупателя, отсутствуют.

10 Выручка от фрахта и аренды судов

	2018	2017
Фрахт от третьих лиц	7,613,050	5,091,440
Демередж	135,876	34,182
Аренда судов связанными сторонами	103,418	98,715
Аренда судов третьими лицами	2,212	529
Фрахт от связанных сторон	-	81,327
Итого	7,854,556	5,306,193

Выручка Группы по географическому признаку представлена следующим образом:

	2018	2017
Россия	5,762,574	2,655,164
Иностранные контрагенты	2,091,982	2,651,029
Итого	7,854,556	5,306,193

Выручка Группы от фрахта представлена в разрезе экспортной и внутренней выручки следующим образом:

	2018	2017
Экспорт	5,495,159	3,772,531
Внутренние перевозки	2,117,891	1,400,236
Итого	7,613,050	5,172,767

11 Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Выручка от ремонта судов	139,257	151,030
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности от связанных сторон	33,639	41,520
Аренда	7,299	3,399
Прочая выручка	36,116	47,374
Итого	216,311	243,323

12 Рейсовые и чартерные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Расходы на бункеровку и топливо	1,248,602	795,459
Рейсовые и чартерные расходы от связанных сторон	159,551	21,686
Портовые и прочие сборы	114,127	108,654
Агентские услуги	10,099	13,767
Итого	1,532,379	939,566

13 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Расходы по заработной плате	935,756	801,237
Ремонт и техническое обслуживание	373,955	283,881
Расходы по социальному страхованию	246,218	213,432
Сырье и материалы	124,522	83,099
Прочие расходы на персонал	98,742	79,949
Страхование имущества (флот)	62,259	38,076
Эксплуатационные расходы от связанных сторон	10,890	14
Итого	1,852,342	1,499,688

14 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Расходы по заработной плате	319,582	304,296
Расходы по социальному страхованию	90,611	84,990
Расходы на услуги по управлению от связанных сторон	55,380	42,306
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	31,877	35,896
Услуги консультантов и аудит	31,719	20,304
Расходы по аренде и коммунальные расходы	18,645	12,852
Общехозяйственные и административные расходы от связанных сторон	15,893	9,146
Командировочные и транспортные расходы	15,807	21,928
Канцелярские расходы и прочие материальные затраты	8,941	8,207
Услуги банков	5,458	9,103
Медицинское и прочее страхование	5,432	6,346
Списание безнадежных долгов по дебиторской и кредиторской задолженностям за период	5,078	3,783
Телекоммуникационные услуги	3,416	3,276
Представительские расходы	1,678	923
Невозмещаемый НДС (включая доначисленный НДС в 2017 году по результатам налоговой проверки в сумме 29,557 тыс. руб.)	1,472	36,745
Штрафы	294	(25,557)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	19,376	25,927
Итого	630,659	600,471

15 Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Процентный доход от связанных сторон	146,464	154,318
Процентные доходы по депозитам	20,728	16,759
Эффект модификации финансового обязательства, связанного с займами, полученными от связанных сторон	18,433	-
Дисконтирование процентов по займам, выданным связанным сторонам	4,245	-
Процентные доходы по займам выданным	95	82
Прочий финансовый доход	-	415
Итого	189,965	171,574

16 Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	80,575	53,023
Процентные расходы по банковским кредитам	48,184	21,885
Процентные расходы по займам от связанных сторон	27,024	11,216
Дисконтирование процентов по займам, выданным связанным сторонам	-	48,157
Итого	155,783	134,281

17 Обесценение активов

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства	(74,459)	(32,426)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	31,867	34,633
Итого	(42,592)	2,207

В связи с ухудшением экономической ситуации в России, общей волатильностью рынка речных и морских перевозок в отчетном году Группа привлекла ООО «МОДУС Эксперт» (в 2017 году ООО «Центр профессиональной оценки») для независимой оценки возмещаемой стоимости речных и морских судов, принадлежащих Группе. Вследствие отсутствия полной и достоверной информации о рыночной стоимости флота, возмещаемая стоимость флота была определена на основании ценности использования по результатам 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 типа флота, к которому относится судно, независима от денежных потоков других групп активов. В 2018 году выделялись следующие единицы, генерирующие денежные потоки: старый грузовой флот, старый танкерный флот, а также суда проекта RSD-44, RST-54, RST-27 и 19614.

При определении ценности использования для каждой единицы, генерирующей денежные потоки были использованы следующие допущения:

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности и прогноза на период до конца срока полезного использования каждого из судов (не позднее 2052 года);
- Ценность использования в 2018 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 14.22% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению речных судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Примечание 21), 14.77% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению морских судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Примечание 21), 21.42% для старого грузового флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения), 20.11% для старого танкерного флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения). Ценность использования в 2017 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 14.72% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Примечание 21), 22.89% для старого грузового флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения), 21.05% для старого танкерного флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения).

В соответствии с оценкой 2018 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов речного флота превышает возмещаемую стоимость на 74,459 тыс. руб. (в том числе по старому старому танкерному флоту – 73,498 тыс. руб., по старому грузовому флоту – 961 тыс. руб.). В составе операционных расходов был признан убыток от обесценения. По речным судам, по которым возмещаемая стоимость превышает балансовую, был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения в размере 31,867 тыс. руб. (в том числе: по старому грузовому флоту – 25,854 тыс. руб., по вспомогательному флоту – 6,013 тыс. руб.).

В соответствии с оценкой 2017 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов речного флота превышает возмещаемую стоимость на 25,757 тыс. руб. (в том числе по старому грузовому флоту – 25,757 тыс. руб.). В составе операционных расходов был признан убыток от обесценения. По речным судам, по которым возмещаемая стоимость превышает балансовую, был восстановлен признанный ранее убыток от обесценения в размере 34,633 тыс. руб. (в том числе: по старому грузовому флоту – 32,802 тыс. руб., по старому танкерному флоту – 1,831 тыс. руб.).

В соответствии с оценкой 2017 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов морского флота превышает возмещаемую стоимость на 6,669 тыс. руб. (в том числе по старому грузовому флоту – 6,669 тыс. руб.). В составе операционных расходов был признан убыток от обесценения.

Обесценение за 2018 год в сумме 74,459 тыс. руб. относится к сегменту фрахта.

Обесценение за 2017 год в сумме 26,320 тыс. руб. относится к сегменту фрахта, обесценение в сумме 6,106 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения.

Обесценение танкерного флота за 2018 год, в основном, было вызвано сложившейся неблагоприятной конъюнктурой рынка морских и речных нефтеналивных перевозок, сильной конкуренцией со стороны других видов транспорта.

Восстановление обесценения за 2018 год в сумме 25,345 тыс. руб. относится к сегменту фрахта, восстановление обесценения в сумме 6,522 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения.

Восстановление обесценения за 2017 год в сумме 30,140 тыс. руб. относится к сегменту фрахта, восстановление обесценения в сумме 4,493 тыс. руб. относится к сегменту ремонта и судостроения.

Восстановление обесценения за 2018 год, в основном, было вызвано увеличением рыночной стоимости тонны металлолома за вычетом расходов на продажу для неиспользуемых судов (Примечание 18).

18 Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Докование	Земельные участки, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость									
На 1 января 2018 года	25,448	6,555,460	1,710,377	466,668	146,817	47,682	54,138	154,421	9,161,011
Поступления	–	–	675,875	–	–	–	–	222,003	897,878
Поступления в результате реорганизации (Примечание 30)	15,585,624	434,112	646,066	206	46,756	204	828	–	16,713,796
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	56,077	132,196	24,768	15,397	4,109	104	(232,651)	–
Перемещения между группами основных средств	–	–	–	2,332	22,335	180	(24,847)	–	–
Перевод в состав других активов	(4,733)	–	–	(4)	(4,174)	(9)	(229)	–	(9,149)
Выбытия	(25,448)	(17,863)	(271,591)	(452)	(10,122)	(1,546)	(5,054)	(1,038)	(333,114)
На 31 декабря 2018 года	15,580,891	7,027,786	2,892,923	493,518	217,009	50,620	24,940	142,735	26,430,422
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2018 года	(13,087)	(1,292,603)	(886,951)	(140,215)	(99,211)	(25,623)	(44,026)	–	(2,501,716)
Начисление амортизации за год	(24,873)	(145,827)	(364,780)	(15,947)	(12,088)	(7,481)	(1,313)	–	(572,309)
Обесценение за год (Примечание 17)	–	(74,459)	–	–	–	–	–	–	(74,459)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения (Примечание 17)	–	31,867	–	–	–	–	–	–	31,867
Перемещения между группами основных средств	–	–	–	(882)	(21,408)	(180)	22,470	–	–
Выбытия	13,087	9,342	271,591	347	9,728	1,218	4,588	–	309,901
На 31 декабря 2018 года	(24,873)	(1,471,680)	(980,140)	(156,697)	(122,979)	(32,066)	(18,281)	–	(2,806,716)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2018 года	12,361	5,262,857	823,426	326,453	47,606	22,059	10,112	154,421	6,659,295
На 31 декабря 2018 года	15,556,018	5,556,106	1,912,783	336,821	94,030	18,554	6,659	142,735	23,623,706

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Докование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>									
На 1 января 2017 года	–	6,834,663	1,572,566	462,118	120,693	48,806	57,264	152,372	9,248,482
Поступления	–	–	421,389	–	–	–	–	182,992	604,381
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	10,549	112,067	4,664	27,465	10,658	581	(165,984)	–
Перевод в/из состава активов, предназначенных для продажи (Примеч. 9)	25,448	(10,005)	–	–	–	–	–	–	15,443
Выбытия	–	(279,747)	(395,645)	(114)	(1,341)	(11,782)	(3,707)	(14,959)	(707,295)
На 31 декабря 2017 года	25,448	6,555,460	1,710,377	466,668	146,817	47,682	54,138	154,421	9,161,011
<i>Амортизация и обесценение</i>									
На 1 января 2017 года	–	(1,367,664)	(1,026,746)	(122,610)	(90,968)	(31,312)	(46,123)	–	(2,685,423)
Начисление амортизации за год	(1,309)	(162,506)	(255,850)	(17,675)	(9,424)	(4,842)	(1,495)	–	(453,101)
Обесценение за год (Примечание 17)	(6,669)	(25,757)	–	–	–	–	–	–	(32,426)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения (Примечание 17)	–	34,633	–	–	–	–	–	–	34,633
Перевод в/из состава активов, предназначенных для продажи (Примеч. 9)	(5,109)	1,293	–	–	–	–	–	–	(3,816)
Выбытия	–	227,398	395,645	70	1,181	10,531	3,592	–	638,417
На 31 декабря 2017 года	(13,087)	(1,292,603)	(886,951)	(140,215)	(99,211)	(25,623)	(44,026)	–	(2,501,716)
<i>Балансовая стоимость</i>									
На 1 января 2017 года	–	5,466,999	545,820	339,508	29,725	17,494	11,141	152,372	6,563,059
На 31 декабря 2017 года	12,361	5,262,857	823,426	326,453	47,606	22,059	10,112	154,421	6,659,295

Определение ликвидационной стоимости

Стоимость тонны металлолома за вычетом расходов на продажу, используемая для определения ликвидационной стоимости судов, на 31 декабря 2018 года составляет 10,882 тыс. руб. (на 31 декабря 2016: 8,120 тыс. руб.)

Основные средства, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2018 года суда балансовой стоимостью 9,632,819 тыс. руб. с учетом докования (на 31 декабря 2017: 754,065 тыс. руб. с учетом докования) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов, полученных Группой.

Аренда судов

Группа арендует суда на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров право собственности на арендованные активы переходит к Группе. Арендованные активы выступают в качестве обеспечения обязательств по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа арендовала 13 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 7,607,445 тыс. руб. с учетом докования.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа арендовала 11 судов по договорам финансовой аренды; суммарная остаточная стоимость составила 4,080,718 тыс. руб. с учетом докования.

19 Прочие внеоборотные активы

С августа 2018 года танкер «Механик Погодин» удерживается береговыми властями Украины в Херсонском морском торговом порту, а именно: Капитан порта не выдает разрешение на выход судна из порта со ссылкой на запрет пограничной службы от 14.08.2018г. Судовладельцем и собственником судна – АО «Волга-флот» - в судебном порядке оспаривается запрет пограничной службы, подано требование на получение разрешения капитана порта на выход судна, судебное рассмотрение еще не завершено.

Менеджмент прилагает усилия, направленные на получение разрешения на выход судна из порта Херсон в судебном порядке, либо получение страхового возмещения в связи с наступлением страхового события – удержание судна на территории иностранного государства более 180 дней.

По состоянию на отчетную дату данный актив не удовлетворяет определению основных средств, поэтому был переведен в состав прочих внеоборотных активов. Балансовая стоимость данного актива на 31.12.2018 составила 646,750 тыс.руб. Группа провела анализ данного актива на предмет обесценения и не выявила обесценения по состоянию на 31.12.2018.

20 Инвестиции

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Балансовая стоимость на начало периода	2,434,419	2,157,830
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	867,832	384,260
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налога) у ассоциированных компаний	(18,027)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	384,218	(88,701)
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных предприятий	4,307	(18,970)
Эффект перекрестного владения при реорганизации Компании (см. Примеч. 30)	(422,396)	-
Совокупный эффект прочего совокупного дохода у ассоциированных предприятий	7,356	-
Балансовая стоимость на конец периода	3,257,709	2,434,419

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
ПАО «Северо-Западное пароходство»	867,832	384,260
	867,832	384,260

В 2018 году Группа не получала дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании (2017: дивиденды в пользу Группы не объявлялись). Акции ПАО «СЗП» обращаются на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 430 руб. (2017: 234 руб.). Стоимость доли Группы на 31 декабря 2018 года, рассчитанная по цене обращения на бирже, составляет 1,340,347 тыс. руб. (2017: 729,398 тыс. руб.).

<i>тыс. руб.</i>	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтролирующей доли
2018								
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	13,100,477	6,071,738	(4,427,322)	(3,768,882)	11,202	14,307,139	2,926,919
		13,100,477	6,071,738	(4,427,322)	(3,768,882)	11,200	14,307,139	2,926,919

<i>тыс. руб.</i>	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неконтролирующей доли
2017								
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	12,975,039	2,975,690	(3,275,984)	(4,551,839)	87,614	11,136,423	1,295,987
		12,975,039	2,975,690	(3,275,984)	(4,551,839)	87,614	11,136,423	1,295,987

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

<i>тыс. руб.</i>	Процент владения	2018		2017	
		Чистые активы за вычетом неконтролирующей доли	Доля в чистых активах	Чистые активы за вычетом неконтролирующей доли	Доля в чистых активах
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	10,987,213	3,257,709	8,210,520	2,434,419
		10,987,213	3,257,709	8,210,520	2,434,419

(b) Прочие инвестиции

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги – оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	106,000	-
Долгосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	577,089	1,345,831
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	214,723	493,210
Резерв по долгосрочным займам связанным сторонам, выданным в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	(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%	197	152
Итого	886,171	1,840,002

По состоянию на 1 января 2018 года Группа классифицировала по собственному усмотрению инвестицию (9.4%) в акции АО «Окская судовой верфь» в категорию долевых ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход, поскольку данные долевые ценные бумаги представляют собой инвестиции, которые Группа намеревается удерживать в течение длительного срока в стратегических целях. В 2017 году данные инвестиции (9.4%) были классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи и отражались на балансе по стоимости 0 руб. Для оценки справедливой стоимости инвестиции в акции АО «Окская судовой верфь» Группа в отчетном году привлекала независимого оценщика.

21 Налог на прибыль

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

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(154,968)	(287,673)
Корректировки в отношении предшествующих лет	12,986	(34,669)
Начисление отложенного налога		
Изменение ставки налога	-	(311)
Возникновение временных разниц	(125,561)	(13,994)
Использование налоговых убытков прошлых лет	(145,338)	-
Восстановление резерва по отложенным налоговым активам	408,160	-
Итого	(4,721)	(336,647)

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

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Прибыль до налогообложения	3,476,632	2,279,566
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(694,654)	(455,411)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	12,986	(34,669)
Использование налоговых убытков прошлых лет	(145,338)	-
Восстановление резерва по отложенным налоговым активам	408,160	-
Изменение ставки налога	-	(311)
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога невычитаемых расходов и доходов, освобожденных от налогообложения	414,125	153,744
Итого	(4,721)	(336,647)

Налоговая ставка для российских предприятий Группы (кроме АО «Вознесенская РЭБ») составляет 20%. Для предприятия АО «Вознесенская РЭБ» в 2018 году действует ставка налога на прибыль 16.5% (2017: 16.5%).

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.

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2018 года	Влияние изменений учетной политики (Примеч. 4)	Суммы, признанные в составе прибыли или убытка	Суммы, признанные в составе прочего соовокупного дохода	Поступление в результате реорганизации (Примеч. 30)	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы						
Накопленные налоговые убытки	-	-	(145,338)	-	1,535,941	1,390,603
Резерв по накопленным налоговым убыткам	-	-	408,160	-	(1,001,679)	(593,519)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,218	-	10,948	-	-	12,166
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12,752	-	2,328	-	-	15,080
Прочие инвестиции	9,631	7,149	(5,469)	(21,200)	-	(9,889)
Запасы и прочие	25,561	-	(2,246)	-	-	23,315
	49,162	7,149	268,383	(21,200)	534,262	837,756
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	(427,963)	-	(131,710)	-	(60,234)	(619,907)
Прочие	(4,322)	-	588	-	-	(3,734)
	(432,285)	-	(131,122)	-	(60,234)	(623,641)
Чистые отложенные налоговые активы	-	7,149	(219,968)	(21,200)	474,028	240,009
Чистые отложенные налоговые обязательства	(383,123)	-	357,229	-	-	(25,894)

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2017 года	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,511	(1,293)	1,218
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25,635	(12,883)	12,752
Прочие инвестиции	-	9,631	9,631
Запасы и прочие	24,151	1,410	25,561
	52,297	(3,135)	49,162
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(407,186)	(20,777)	(427,963)
Прочие	(13,929)	9,607	(4,322)
	(421,115)	(11,170)	(432,285)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(368,818)	(14,305)	(383,123)

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенное налоговое обязательство в размере 40,791 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 33,464 тыс. руб.) в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенное налоговое обязательство в размере 392,315 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 227,135 тыс. руб.) в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в ассоциированные предприятия, не было признано в связи с тем, что данные ассоциированные компании полностью контролируются тем же лицом, что и Компания. Данное лицо подтвердило, что распределение дивидендов не предполагается в обозримом будущем. Руководство Компании полагает, что продажа инвестиций в ассоциированные предприятия также не предполагается в обозримом будущем.

22 Запасы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
Сырье, материалы и запасные части	472,672	298,290
Промышленное топливо	342,829	140,731
Прочие запасы	97,895	26,768
Минус: резерв под обесценение запасов	(16,688)	(12,016)
Итого	896,708	453,773

23 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
Авансы выданные и прочие предоплаты	199,879	149,756
НДС по приобретенным ценностям	400,737	99,361
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	208,063	78,164
Прочая дебиторская задолженность	109,215	67,394
Торговая дебиторская задолженность	133,134	64,561
Дебиторская задолженность связанных сторон	4,252	38,917
Авансы выданные связанным сторонам	5,320	-
Минус: резерв по сомнительным долгам	(45,659)	(22,207)
Итого	1,014,941	475,946

24 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	1,019,527	560,748
Депозиты до востребования	148,261	46,393
Итого	1,167,788	607,141

Информация о валютном риске в части денежных средств и их эквивалентов раскрывается в Примечании 8.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках с кредитным рейтингом категории А и выше (по национальной шкале рейтингового агентства «Эксперт РА»), что позволяет обеспечить разумно низкий уровень кредитного риска.

25 Уставный капитал и резервы

(а) Уставный капитал

Компания выпускает акции двух типов: привилегированные акции типа А и обыкновенные акции. Номинальная стоимость акций обоих классов составляет 500 руб. за акцию.

Держатели привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, но не ниже, чем держатели обыкновенных акций.

Привилегированные акции имеют приоритет над обыкновенными акциями на получение активов в случае ликвидации Компании, однако не имеют права голоса за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, изменения суммы дивидендов по привилегированным акциям, а также внесения изменений в устав Компании, ограничивающих права акционеров – владельцев привилегированных акций типа А. Если дивиденд по привилегированным акциям не выплачивается или выплачивается не в полной сумме, данные акции получают такие же права голоса, как обыкновенные акции, до следующей полной выплаты дивидендов. Привилегированные акции учитываются как часть капитала.

Согласно российскому законодательству, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2018 году дивиденды за 2017 финансовый год не объявлялись (в 2017 г.: 282 руб. на одну привилегированную акцию; по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись).

В июне 2018 года Общим собранием акционеров Компании было утверждено увеличение уставного капитала Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 343,778 штук номинальной стоимостью 500 руб. каждая на общую сумму 171,889 тыс. руб. Способ размещения: конвертация долей в уставном капитале ООО «В.Ф. Танкер», присоединяемого к Компании в дополнительные обыкновенные именные акции Компании в порядке, предусмотренном Договором о присоединении (см. Примечание 30). В декабре 2018 года Банком России зарегистрировано Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Компании.

(б) Собственные выкупленные акции

В июле 2017 года Совет Директоров Компании утвердил отчет об итогах предъявления акционерами требований о выкупе принадлежащих им акций Компании в рамках выкупа акций при реорганизации Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» в форме присоединения к нему ООО «В.Ф. Грузовые перевозки» и ООО «Валеран Пропертиз». В августе 2017 года в соответствии с утвержденным отчетом был произведен выкуп акций Компании у неконтролирующих акционеров. Количество обыкновенных акций, выкупленных у акционеров, составило 1,421; количество привилегированных акций, выкупленных у акционеров, составило 55,699; сумма денежных средств, выплаченных за обыкновенные и привилегированные акции

составила 92,830 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года все собственные выкупленные акции находились на балансе Группы.

В мае 2018 года Группа реализовала все собственные выкупленные акции в пользу материнской компании Volgo-Balt Transport Holding Limited за денежное возмещение в сумме 93,010 тыс. руб. Результат продажи отражен непосредственно в составе нераспределенной прибыли в сумме 180 тыс. руб.

В августе 2018 года Совет Директоров Компании утвердил отчет об итогах предъявления акционерами требований о выкупе принадлежащих им акций Компании в рамках выкупа акций при реорганизации Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» в форме присоединения к нему ООО «В.Ф. Танкер». В сентябре 2018 года в соответствии с утвержденным отчетом был произведен выкуп акций Компании у неконтролирующих акционеров. Количество обыкновенных акций, выкупленных у акционеров, составило 439; количество привилегированных акций, выкупленных у акционеров, составило 24,738; сумма денежных средств, выплаченных за обыкновенные и привилегированные акции составила 43,361 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года все собственные выкупленные акции находились на балансе Группы.

(с) 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>	2018	2017
Прибыль за отчетный год	3,460,785	1,936,988
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	797,328	450,191
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	2,663,457	1,486,797
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1,520,370	1,520,440
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	455,135	460,377
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	1,751.85	977.87

(d) Основа определения стоимости

Балансовая стоимость капитала, образованного до 31 декабря 2002 года, 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.

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Поправка на гиперинфляцию	Акционерный капитал
	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, разрешенных к выпуску и оплаченных, штук	Номинальная стоимость		
На 31 декабря 2017 г.	1,520,994	760,497	482,106	241,053	301,162	1,302,712
На 31 декабря 2018 г.	1,864,772	932,386	482,106	241,053	301,162	1,474,601

26 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Группа привлекает банковские кредиты и займы по фиксированным и плавающим ставкам. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 8.

Долгосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
Долгосрочные банковские кредиты к погашению в долларах США	6,054,460	-
Долгосрочные займы от Материнской компании в долларах США	4,201,790	-
Долгосрочные займы от связанных сторон в Евро	3,178,420	-
Итого	13,434,670	-

Краткосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
Краткосрочные займы от связанных сторон в рублях	817,000	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению в долларах США	606,663	-
Краткосрочные кредиты и займы к уплате в долларах США	383,573	-
Проценты по краткосрочным займам от связанных сторон в рублях	189,062	-
Проценты по долгосрочным займам от Материнской компании в долларах США	82,079	-
Проценты по долгосрочным банковским кредитам к погашению в долларах США	55,150	-
Проценты по долгосрочным займам от связанных сторон в Евро	36,051	-
Итого	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 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, включая ограничения на величину чистых активов. В случае нарушения ковенант в отчетном периоде Группа получала от кредитора отказ от права требования досрочного погашения кредита в связи с нарушением данного ковенанта до отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские кредиты обеспечены основными средствами (Примечание 18).

27 Обязательства по финансовой аренде

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	4,388,235	399,548
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	634,934	641,668
Итого	5,023,169	1,041,216

Обязательства по финансовой 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

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	719,797	78,129	641,668
От 1 года до 5 лет	294,305	115,839	178,466
Более 5 лет	271,839	50,757	221,082
	1,285,941	244,725	1,041,216

Согласно лизинговым соглашениям, Группа имеет ряд финансовых ковенант, включая ограничения на величину чистых активов. В случае нарушения ковенант в отчетном периоде Группа получала от лизингодателя отказ от права требования досрочного погашения обязательств по договорам лизинга в связи с нарушением данного ковенанта до отчетной даты.

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	202,340	45,356
Задолженность перед персоналом, включая страховые взносы	128,745	128,661
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	98,029	133,173
Авансы, полученные от третьих лиц	34,990	5,511
Налоги к уплате	14,832	22,733
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	14,673	28,734
Авансы, полученные от связанных сторон	200	24,704
Итого	493,809	388,872

29 Операционная аренда

Группа арендует объекты основных средств и земельные участки, принадлежащие местным органам власти и другим компаниям, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы установлен соответствующими договорами аренды, величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры. Большинство договоров операционной аренды имеет срок не более года.

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
До 1 года	24,722	24,524
От 1 года до 5 лет	36,479	50,776
Свыше 5 лет	197,809	191,528
	259,010	266,828

Группа также арендует речные суда. В текущем году расходы по аренде флота составили 77,174 тыс. руб. (2017: 20,642 тыс. руб.), по прочей операционной аренде – 3,354 тыс. руб. (2017: 3,362 тыс. руб.)

30 Реорганизация Компании путем присоединения обществ, находящихся под контролем Материнской компании Группы

В июне 2018 года Общим собранием акционеров Компании было принято решение о реорганизации Компании в форме присоединения к ней ООО «В.Ф. Танкер» и его дочерних обществ, находящихся под контролем материнской компании Группы. Реорганизация Компании в форме присоединения к ней ООО «В.Ф. Танкер» и его дочерних обществ была утверждена путем дополнительного размещения обыкновенных акций Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» и последующей конвертации долей в уставном капитале ООО «В.Ф. Танкер» в дополнительные обыкновенные акции Компании (см. Примечание 25(а)). В декабре 2018 года было завершено юридическое оформление процедуры реорганизации Компании путем присоединения к ней ООО «В.Ф. Танкер» и его дочерних обществ.

Превышение балансовой стоимости дополнительных обыкновенных акций Компании над балансовой стоимостью чистых активов ООО В.Ф. Танкер и его дочерних обществ на дату реорганизации Компании с учетом эффекта перекрестного владения ассоциированных компаний отражено в составе нераспределенной прибыли.

На дату присоединения (реорганизации Компании) идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства ООО В.Ф. Танкер и его дочерних обществ были следующими:

<i>в тыс. руб.</i>	
Основные средства	16,713,796
Отложенные налоговые активы	534,262
Оборотные активы	1,996,356
Отложенные налоговые обязательства	(60,234)
Долгосрочные обязательства	(10,958,023)
Краткосрочные обязательства	(11,500,029)
Чистые идентифицируемые активы на дату реорганизации	(3,273,872)

Эффект от реорганизации, учтенный в составе нераспределенной прибыли представлен ниже:

Чистые идентифицируемые активы на дату реорганизации	(3,273,872)
Эффект перекрестного владения ассоциированных компаний (см. Примечание 20 (а))	(422,396)
Увеличение уставного капитала в результате дополнительного размещения обыкновенных акций Компании (см. Примечание 25 (а))	(171,889)
Эффект от реорганизации, учтенный в составе нераспределенной прибыли	(3,868,157)

Эффект реорганизации Компании в форме присоединения к ней ООО «В.Ф. Танкер» и его дочерних обществ на денежные потоки Группы указан в таблице ниже.

<i>в тыс. руб.</i>	Итого
Денежные средства и их эквиваленты приобретенные	61,009
Денежный поток при реорганизации Компании	61,009

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

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

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

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

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

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 2017 году Группа выдала поручительство за исполнение связанной стороной обязательств по кредитному договору с ПАО «Сбербанк России». В 2018 году Группа выдала поручительства за исполнение АО «Окская судовой верфь» обязательств по договорам банковских гарантий с ПАО «Сбербанк России». На 31 декабря 2018 обязательства по данным кредитам и банковской гарантии составили 4,528,708 тыс. руб. (2017: 4,174,636 тыс. руб.)

32 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

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

(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 55,380 тыс. руб. за 2018 год (42,306 тыс. руб. за 2017 год).

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 22 июня 2018 года членам совета директоров Компании было выплачено вознаграждение в сумме 3,168 тыс. руб. (1,840 тыс. руб. в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 8 июня 2017 года).

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

Выручка от фрахта и аренды судов (Примечание 10)

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	666	2,026
Прочие связанные стороны	102,752	178,016
Итого	103,418	180,042

Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности (Примечание 11)

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	11,311	7,315
Прочие связанные стороны	22,328	34,205
Итого	33,639	41,520

Рейсовые и чартерные расходы (Примечание 12)

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Прочие связанные стороны	159,551	21,686
Итого	159,551	21,686

Эксплуатационные расходы по флоту (Примечание 13)

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Прочие связанные стороны	10,890	14
Итого	10,890	14

Общехозяйственные и административные расходы (Примечание 14)

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	934	1,309
Прочие связанные стороны (услуги по управлению)	55,380	42,306
Прочие связанные стороны	14,959	7,837
Итого	71,273	51,452

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

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	(237)	-
Прочие связанные стороны	22,781	567
Итого	22,544	567

Финансовые доходы (Примечание 15)

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	7,457	-
Прочие связанные стороны	184,785	154,318
Итого	192,242	154,318

Финансовые расходы (Примечание 16)

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Материнская компания	16,059	11,216
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	2,394	-
Прочие связанные стороны	8,571	48,157
Итого	27,024	59,373

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Прочие связанные стороны	415	468
Итого	415	468

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Прочие связанные стороны	169	189
Итого	169	189

Возмещение, полученное в рамках продажи собственных выкупленных акций (Примечание 25 (b))

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Материнская компания	93,010	-
Итого	93,010	-

Займы выданные, включая проценты и прочие инвестиции (Примечание 20)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Прочие связанные стороны	791,812	1,839,041
Минус резерв по займам выданным	(12,647)	-
Итого	779,165	1,839,041

Займы, выданные связанным сторонам, не обеспечены.

Кредиты и займы полученные, включая проценты (Примечание 26)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Материнская компания	4,283,869	-
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	576,483	-
Прочие связанные стороны	3,644,050	-
Итого	8,504,402	-

Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 23)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,645	1,943
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие связанные стороны	7,927	36,974
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	9,572	38,917

Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 28)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	542	129
Прочие связанные стороны	14,331	53,309
Итого	14,873	53,438

33 События после отчетной даты

На момент подписания консолидированной финансовой отчетности отсутствуют факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое положение, движение денежных средств или результаты деятельности организации или потребовать раскрытия в консолидированной финансовой отчетности, а также события, которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за отчетный год.