

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

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность за
шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 года**

Содержание

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



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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

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.



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

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Литвиненко Д. В.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

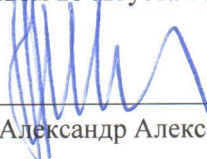
28 августа 2018 года

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


<i>тыс. руб.</i>	Поясн.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года*
Выручка от фрахта и аренды судов	5	2,375,988	1,614,850
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности	6	78,084	112,611
Рейсовые и чартерные расходы		(416,323)	(329,504)
Эксплуатационные расходы по флоту		(858,452)	(651,352)
Амортизация	7	(253,329)	(229,579)
Расходы на ремонт судов		(141,591)	(106,074)
Прочая себестоимость		(41,145)	(50,817)
Общехозяйственные и административные расходы (Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		(267,642)	(277,755)
Прочие доходы		(263)	4,852
Прочие расходы		34,194	13,150
		(24,650)	(28,300)
Прибыль от операционной деятельности		484,871	72,082
Финансовые доходы		87,205	83,930
Финансовые расходы		(40,495)	(137,294)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий (Убыток)/прибыль по курсовым разницам	8(a)	314,168	(33,106)
		(48,276)	31,531
Прибыль до налогообложения		797,473	17,143
Расход по налогу на прибыль		(84,583)	(51,651)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		712,890	(34,508)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	8(a)	154,498	(48,285)
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		154,498	(48,285)
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		867,388	(82,793)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		701,390	(35,234)
Владельцам неконтролирующей доли участия		11,500	726
Прибыль/(убыток) за отчетный период		712,890	(34,508)
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся			
Собственникам Компании		855,888	(83,519)
Владельцам неконтролирующей доли участия		11,500	726
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		867,388	(82,793)
Прибыль/(убыток) на акцию, рублей	10(b)	357.07	(23.17)

*Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 28 августа 2018 года и подписана по его поручению следующими лицами:



 Шишкин Александр Алексеевич,
 Управляющий директор



 Юдин Алексей Петрович,
 Директор по финансам и экономике

*Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 24 являются неотъемлемой частью настоящей
 консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	Поясн.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Основные средства	7	6,973,690	6,659,295
Нематериальные активы		3,115	3,149
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	8(a)	2,893,126	2,434,419
Прочие инвестиции	8(b)	856,737	1,840,002
Итого внеоборотных активов		10,726,668	10,936,865
Запасы		476,756	453,773
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1,055,788	475,946
Налог на прибыль к возмещению		1,902	41,370
Прочие инвестиции	8(b)	1,023,396	-
Денежные средства и их эквиваленты		507,093	607,141
Активы, предназначенные для продажи		-	8,712
Итого оборотных активов		3,064,935	1,586,942
Всего активов		13,791,603	12,523,807
Капитал			
Уставный капитал		1,302,712	1,302,712
Собственные выкупленные акции	10(a)	-	(92,830)
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		749,174	594,676
Нераспределенная прибыль		9,072,840	8,409,827
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		11,564,919	10,654,578
Неконтролирующая доля участия		59,219	50,114
Итого капитала		11,624,138	10,704,692
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		420,101	399,548
Долгосрочная кредиторская задолженность		3,014	5,904
Отложенные налоговые обязательства		447,997	383,123
Итого долгосрочных обязательств		871,112	788,575
Кредиты и займы		268,273	-
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		419,510	641,668
Торговая и прочая кредиторская задолженность		599,782	388,872
Обязательства по налогу на прибыль		8,788	-
Итого краткосрочных обязательств		1,296,353	1,030,540
Всего обязательств		2,167,465	1,819,115
Всего капитала и обязательств		13,791,603	12,523,807

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 24 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

<i>тыс. руб.</i>	Поясн.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года*
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) за отчетный период		712,890	(34,508)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	7	253,329	229,579
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		1,372	(4,063)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		48,276	(31,531)
Доля в (прибыли)/ убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	8(a)	(314,168)	33,106
Финансовые доходы		(87,205)	(83,930)
Финансовые расходы		40,495	137,294
Расход по налогу на прибыль		84,583	51,651
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		739,572	297,598
Увеличение запасов		(52,683)	(11,913)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(572,489)	(128,587)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		193,167	219,873
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		307,567	376,971
Возврат переплаченного налога на прибыль		35,587	21,686
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		343,154	398,657

*Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 24 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		
	<i>Поясн.</i>	2018 года	2017 года
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(515,959)	(297,679)
Приобретения объектов основных средств и активов, предназначенных для продажи		(30,340)	(11,530)
Поступления от выбытия основных средств		21,704	173,855
Поступления от выбытия объектов долевого участия		-	601,548
Займы выданные		-	(399,874)
Проценты и дивиденды полученные		5,916	8,758
Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(518,679)	75,078
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Продажа собственных выкупленных акций	10(a)	93,010	-
Проценты уплаченные		(3,665)	(25,539)
Дивиденды выплаченные		(1,925)	(2,062)
Получение кредитов и займов		266,426	420,390
Возврат заемных средств		-	(680,909)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды за вычетом субсидии		(270,224)	(260,218)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		83,622	(548,338)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(91,903)	(74,603)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		607,141	582,057
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		(8,145)	(9,545)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		507,093	497,909

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 24 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

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 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 (Пояснение 3)	-	-	-	(28,598)	-	(28,598)	-	(28,598)
Эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налога) у ассоциированных предприятий (Пояснение 8(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 период	-	-	-	701,390	-	701,390	11,500	712,890
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	154,498	154,498	-	154,498
Общий совокупный доход за период	-	-	-	701,390	154,498	855,888	11,500	867,388
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Продажа собственных выкупленных акций (Пояснение 10(а))	-	92,830	-	180	-	93,010	-	93,010
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных предприятий (Пояснение 8(а))	-	-	-	8,068	-	8,068	-	8,068
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(2,395)	(2,395)
На 30 июня 2018 года	1,302,712	-	440,193	9,072,840	749,174	11,564,919	59,219	11,624,138

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 24 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (продолжение)*

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Эффект пересчета валют	Итого	Неконтролирующая доля участия	
На 1 января 2017 года	1,302,712	440,193	6,627,763	683,377	9,054,045	45,199	9,099,244
Убыток за период	-	-	(35,234)	-	(35,234)	726	(34,508)
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	(48,285)	(48,285)	-	(48,285)
Общий совокупный убыток за период	-	-	(35,234)	(48,285)	(83,519)	726	(82,793)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных предприятий (Пояснение 8(a))	-	-	(10,917)	-	(10,917)	-	(10,917)
Дивиденды собственникам	-	-	(135,954)	-	(135,954)	-	(135,954)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(1,015)	(1,015)
На 30 июня 2017 года	1,302,712	440,193	6,445,658	635,092	8,823,655	44,910	8,868,565

*Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).

Прилагаемые пояснения на стр. 11 – 24 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Характер деятельности

(а) Отчитываемая организация

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

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

Группа компаний Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство» входит в состав группы Volgo-Balt Transport Holding Limited (далее – VBTH), входящей в группу Universal Cargo Logistics Holding B.V. (далее – UCL Holding B.V.), которая в свою очередь является частью группы Fletcher Group Holdings Limited (FGHL). Акционерами FGHL являются В.С. Лисин (85,23%), ООО «Румелко» (10,51%) и RiskInvest Holding S.A. – SPF (4,26%). Для целей настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (IAS) 1.138(с), 24.13 и критериями контроля, установленными МСФО (IFRS) 10, конечным контролирующим лицом Группы является В. С. Лисин. Операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 12.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	Доля участия	
				30.06.2018	31.12.2017
Дочерняя компания					
АО «Борремфлот»	Россия	Акционерное общество	Ремонт и модернизация судов	76.49%	76.49%
АО «СРЗ «Память Парижской Коммуны»	Россия	Акционерное общество	Судоремонт	74.50%	74.50%
АО Вознесенская РЭБ флота	Россия	Акционерное общество	Техническое обслуживание и ремонт судов	100%	100%
Ассоциированные компании					
ПАО «Северо-Западное пароходство»	Россия	Публичное акционерное общество	Судоперевозки	29.65%	29.65%

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(c) Сезонность операций

Деятельность Группы, связанная с судоходством, имеет сезонный характер. Как правило, более высокая выручка от перевозки грузов по внутренним водным путям приходится на второе полугодие в связи со сроками навигации. Открытие навигации на водных путях центральных регионов России обычно осуществляется в конце апреля (в южных регионах – немного ранее в зависимости от погодных условий), закрытие навигации – в ноябре. Таким образом, в первом полугодии период работы флота Группы на внутренних водных путях составляет в среднем 2.5 месяца, во втором полугодии – до 5 месяцев.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и требованиями Федерального закона 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». В состав данной отчетности были включены избранные пояснения, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2017 года. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Это первый комплект финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Пояснении 3.

(b) Основа подготовки и принципы оценки

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

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

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату, за исключением новых важных суждений и основных источников неопределенности, связанных с применением МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9, информация о которых представлена в Пояснении 3.

3 Основные положения учетной политики

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением применения стандартов, введенных в действие с 1 января 2018 года.

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. 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 (Пояснение 8(a)). Сравнительные данные пересчитаны не были, что соответствует положениям МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующих КРМФО. Стандарт описывает измененные принципы признания выручки. Для оценки влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группа проанализировала все основные договоры с покупателями. Применение нового стандарта не

оказало значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к существующим стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения, если предусмотрено. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на следующие новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

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

Группа завершила первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Группой заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Группы на эту дату, актуальной оценки Группой того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Группа решит применить.

К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам аренды флота.

Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Переход на новый стандарт

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

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.

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Группа находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

Группа не обязана осуществлять какие-либо корректировки для договоров аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда она является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

5 Выручка от фрахта и аренды судов

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года*
Фрахт от третьих лиц	2,330,963	1,576,143
Демередж	24,675	8,971
Аренда судов связанными сторонами	20,350	23,054
Фрахт от связанных сторон	-	6,154
Аренда судов третьими лицами	-	528
Итого	2,375,988	1,614,850

Выручка Группы по географическому признаку представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года*
Россия	1,632,329	728,432
Иностранные контрагенты	743,659	886,418
Итого	2,375,988	1,614,850

**Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).*

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

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года*
Экспорт	1,397,144	1,014,362
Внутренние перевозки	933,819	567,935
Итого	2,330,963	1,582,297

**Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).*

6 Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Выручка от ремонта судов	42,389	50,641
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности от связанных сторон	20,496	28,579
Аренда	1,669	1,796
Прочая выручка	13,530	31,595
Итого	78,084	112,611

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

7 Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января	6,659,295	6,563,059
Приобретения	569,151	356,407
Начисление амортизации	(253,329)	(229,579)
Выбытие	(1,427)	(31,103)
Балансовая стоимость на 30 июня	6,973,690	6,658,784

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа приобрела активы стоимостью 569,151 тыс. руб. (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 356,407 тыс. руб.), представленных главным образом докованием в сумме 481,678 тыс. руб. (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 297,679 тыс. руб.).

8 Инвестиции

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017*
Балансовая стоимость на 1 января	2,434,419	2,157,830
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	314,168	(33,106)
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налога) у ассоциированных предприятий	(18,027)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	154,498	(48,285)
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных предприятий	8,068	(10,917)
Балансовая стоимость на 30 июня	2,893,126	2,065,522

Доля группы в прибыли/(убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице ниже:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года*
ПАО «Северо-Западное пароходство»	314,168	(33,106)
	314,168	(33,106)

*Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа не получала дивидендов от инвестиций в ассоциированные предприятия (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: дивиденды в пользу Группы не объявлялись).

Акции ПАО «Северо-Западное Пароходство» обращаются на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 30 июня 2018 года составила 280 руб. (на 30 июня 2017: 235 руб.). Справедливая стоимость инвестиций Группы на 30 июня 2018 года составляет 872,784 тыс. руб. (на 30 июня 2017: 732,515 тыс. руб.).

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

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2017 года*					За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года		(Убыток) за вычетом неконтролирующей доли
	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	
2017								
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	11,799,160	3,860,858	(3,793,195)	(4,986,914)	86,437	4,409,208	(111,656)
		11,799,160	3,860,858	(3,793,195)	(4,986,914)	86,437	4,409,208	(111,656)

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

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2018			На 30 июня 2017*		
	Процент владения	Чистые активы за вычетом неконтролирующей доли	Доля в чистых активах	Процент владения	Чистые активы за вычетом неконтролирующей доли	Доля в чистых активах
ПАО «Северо-Западное пароходство»	29.65%	9,757,592	2,893,126	29.65%	6,966,346	2,065,522
		9,757,592	2,893,126		6,966,346	2,065,522

*Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).

(b) Прочие инвестиции

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	656,831	1,345,831
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданным в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	216,318	493,210
Резерв по долгосрочным займам связанным сторонам, выданным в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	(17,395)	-
Краткосрочные займы связанным сторонам, выданные в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	689,000	-
Проценты по краткосрочным займам связанным сторонам, выданным в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	334,396	-
Долгосрочные займы третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	809	809
Проценты по долгосрочным займам третьим лицам, выданным в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	174	152
Итого	1,880,133	1,840,002

9 Налог на прибыль

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

10 Уставный капитал и резервы

(а) Собственные выкупленные акции

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.

(б) Прибыль/(убыток) на акцию

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

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Прибыль/(убыток) за период	701,390	(35,234)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на владельцев привилегированных акций	158,631	-
Прибыль/(убыток), приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	542,759	(35,234)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1,520,028	1,520,994
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	444,255	482,106
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на одну обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	357.07	(23.17)

11 Фактические и условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

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

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

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

Поручительства, выданные под обеспечение задолженности связанных сторон.

В 2010-2011 годах Группа выдала поручительства по кредитам, полученным ассоциированными компаниями и компаниями под общим контролем от ПАО Банк «Зенит». В 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 30 июня 2018 обязательства по данным кредитам и банковской гарантии составили 4,301,898 тыс. руб. (на 31 декабря 2017: 4,174,636 тыс. руб.)

12 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(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 27,690 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (19,230 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года).

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 (Пояснение 5)

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	666	1,005
Прочие связанные стороны	19,684	28,203
Итого	20,350	29,208

Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности (Пояснение 6)

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	6,786	3,243
Прочие связанные стороны	13,710	25,336
Итого	20,496	28,579

Рейсовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Прочие связанные стороны	9,954	10,884
Итого	9,954	10,884

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 года*

Эксплуатационные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Прочие связанные стороны	10	14
Итого	10	14

Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	549	655
Прочие связанные стороны (услуги по управлению)	27,690	19,230
Прочие связанные стороны	5,247	3,930
Итого	33,486	23,815

(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств, материалов и прочих активов

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Прочие связанные стороны	(237)	65
Итого	(237)	65

Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Прочие связанные стороны	81,247	75,134
Итого	81,247	75,134

Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года*
Прочие связанные стороны	5,390	79,419
Материнская компания	-	9,797
Итого	5,390	89,216

**Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы (см. Пояснение 13).*

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Прочие связанные стороны	254	249
Итого	254	249

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Прочие связанные стороны	36	194
Итого	36	194

Займы выданные, включая проценты и прочие инвестиции (Пояснение 8(b))

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Прочие связанные стороны	1,896,545	1,839,041
Итого	1,896,545	1,839,041

Займы, выданные связанным сторонам, не обеспечены.

Дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	3,780	1,943
Прочие связанные стороны	4,928	36,974
Итого	8,708	38,917

Кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	64	129
Прочие связанные стороны	24,645	53,309
Итого	24,709	53,438

13 Исправление ошибок

В течение 2018 года было выявлено, что в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, выпущенной 28 августа 2017 года, содержались следующие ошибки:

- проценты по долгосрочным займам, выданным связанным сторонам, в отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не были продисконтированы к отчетной дате;
- выручка от фрахта по рейсам, начавшимся до 30 июня 2017 года и закончившимся после данной даты была полностью отражена в первом полугодии 2017 года;

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 года*

- совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний в сумме 10,917 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, был отражен в составе прочего совокупного дохода, данный эффект подлежит отражению через нераспределенную прибыль.

Ошибки были исправлены путем пересчета каждой из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущие периоды с учетом эффекта на отложенные налоги.

В соответствии с корректировками данных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, был пересчитан эффект перекрестного владения для инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данных изменений на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы:

(а) Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.

	Влияние исправления ошибок		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года			
Выручка от фрахта и аренды судов	1,674,221	(59,371)	1,614,850
Финансовые расходы	(57,875)	(79,419)	(137,294)
Доля в (убытке) ассоциированных предприятий	(23,475)	(9,631)	(33,106)
Расход по налогу на прибыль	(79,409)	27,758	(51,651)
Прибыль/(убыток)	86,155	(120,663)	(34,508)
Прочий совокупный (убыток)	(59,202)	10,917	(48,285)

14 События после отчетной даты

9 июля 2018 года Совет Директоров Компании утвердил решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» (АО «Волга-флот»): акций именных обыкновенных бездокументарных в количестве 343,778 штук номинальной стоимостью 500 рублей каждая, размещаемых путем конвертации при реорганизации в форме присоединения ООО «В.Ф. Танкер», ООО «Волго-Балт-Танкер», ООО «В.Ф. Танкер-Инвест» к Акционерному обществу «Судоходная компания «Волжское пароходство».

10 августа 2018 года Совет Директоров Компании утвердил отчет об итогах предъявления акционерами требований о выкупе принадлежащих им обыкновенных и привилегированных акций Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство». В соответствии с отчетом количество обыкновенных акций, выкупа которых требуют акционеры, составило 439 штук; количество привилегированных акций, выкупа которых требуют акционеры, составило 24,738 штук; сумма денежных средств, подлежащих выплате за обыкновенные и привилегированные акции – 43,361 тыс. руб.

17 августа 2018 года Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство» заключило договор предоставления займа компании, находящейся под общим контролем, в размере 650,000 тыс. руб.