

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

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 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 2019 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. 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 Coöperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

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 «КПМГ»
Москва, Россия
14 мая 2020 года



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Прим.	2019	2018*
Выручка от фрахта и демереджа	8	11,050,701	7,748,926
Выручка от ремонта судов, аренды и прочих видов деятельности	9	619,368	321,941
Рейсовые и чартерные расходы	10	(3,206,880)	(1,532,379)
Эксплуатационные расходы по флоту	11	(3,215,493)	(1,852,342)
Амортизация		(1,722,569)	(572,309)
Расходы на ремонт судов		(319,801)	(216,014)
Прочая себестоимость		(183,385)	(77,381)
Убыток от обесценения основных средств и прочих внеоборотных активов	15	(2,441,090)	(42,592)
Восстановление обесценения/(убыток от обесценения) финансовых активов	7	40,720	(7,869)
Общехозяйственные и административные расходы	12	(899,062)	(630,659)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов		30,410	37,539
Прочие доходы		219,315	63,256
Прочие расходы		(477,568)	(41,502)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(505,334)	3,198,615
Финансовые доходы	13	450,925	189,965
Финансовые расходы	14	(1,034,525)	(155,783)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	18(a)	487,689	867,832
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		1,713,467	(623,997)
Прибыль до налогообложения		1,112,222	3,476,632
Расход по налогу на прибыль	19	(189,282)	(4,721)
Прибыль за отчетный год		922,940	3,471,911
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	18(b)	-	106,000
Соответствующий налог на прибыль		-	(21,200)
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей ассоциированных предприятий	18(a)	(287,030)	384,218
Прочий совокупный доход ассоциированных компаний	18(a)	-	7,356
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(287,030)	476,374
Общий совокупный доход за отчетный год		635,910	3,948,285
Прибыль, причитающаяся			
Собственникам Компании		909,391	3,460,785
Владельцам неконтролирующей доли участия		13,549	11,126
Прибыль за отчетный год		922,940	3,471,911
Общий совокупный доход, причитающийся			
Собственникам Компании		622,361	3,937,159
Владельцам неконтролирующей доли участия		13,549	11,126
Общий совокупный доход за отчетный год		635,910	3,948,285
Прибыль на акцию, рублей	23(c)	390.24	1,751.85

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 3. Группа также изменила презентацию выручки в отчетном году, указав сумму выручки от аренды (МСФО (IFRS) 16) отдельно от суммы выручки от договоров с покупателями (МСФО (IFRS) 15). Сравнительные показатели были пересчитаны.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 14 мая 2020 года и подписана по его поручению следующими лицами:

Гильц Ю.Б.

Гущин В.В.

Управляющий директор

Директор по финансам и экономике

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*
Активы			
Основные средства	16	20,929,984	23,623,706
Нематериальные активы		18,626	8,535
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	18(a)	3,554,183	3,257,709
Прочие инвестиции	18(b)	-	886,171
Отложенные налоговые активы	19	123,825	240,009
Прочие внеоборотные активы	17	520,346	646,750
Итого внеоборотных активов		25,146,964	28,662,880
Запасы	20	960,603	896,708
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1,465,302	1,014,941
Налог на прибыль к возмещению		85,688	367,755
Денежные средства и их эквиваленты	22	848,180	1,167,788
Итого оборотных активов		3,359,773	3,447,192
Всего активов		28,506,737	32,110,072
Капитал			
Уставный капитал	23(d)	1,474,601	1,474,601
Собственные выкупленные акции	23(b)	-	(43,361)
Добавочный капитал		440,193	440,193
Эффект пересчета валют		691,864	978,894
Нераспределенная прибыль		9,185,541	8,052,473
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		11,792,199	10,902,800
Неконтролирующая доля участия		66,143	58,845
Итого капитала		11,858,342	10,961,645
Кредиты и займы	24	13,572,537	13,434,670
Долгосрочные обязательства по аренде	25	-	4,388,235
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	1,195
Отложенные налоговые обязательства	19	24,383	25,894
Итого долгосрочных обязательств		13,596,920	17,849,994
Кредиты и займы	24	2,264,465	2,169,578
Краткосрочные обязательства по аренде	25	14,732	634,934
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	771,764	493,809
Обязательства по налогу на прибыль		514	112
Итого краткосрочных обязательств		3,051,475	3,298,433
Всего обязательств		16,648,395	21,148,427
Всего капитала и обязательств		28,506,737	32,110,072

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

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Прим.	2019	2018*
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		922,940	3,471,911
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		1,722,569	572,309
Убытки от обесценения основных средств и прочих внеоборотных активов	15	2,441,090	42,592
Прибыль от выбытия основных средств		(28,264)	(34,676)
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(1,713,467)	623,997
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения финансовых активов	7	(40,720)	7,869
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	18(a)	(487,689)	(867,832)
Финансовые доходы	13	(450,925)	(189,965)
Финансовые расходы	14	1,034,525	155,783
Списание сумм невостребованных дивидендов		(25,950)	(17,648)
Расход по налогу на прибыль	19	189,282	4,721
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		3,563,391	3,769,061
Увеличение запасов		(66,763)	(371,907)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(454,283)	459,947
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		305,919	(305,986)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3,348,264	3,551,115
Возврат переплаченного налога на прибыль/(налог на прибыль уплаченный)		177,261	(450,320)
Денежные средства от операционной деятельности		3,525,525	3,100,795

*Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.*

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. руб.	Прим.	2018	2018
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Капитализированные ремонты за период		(646,892)	(675,875)
Приобретения, модернизация объектов основных средств и нематериальных активов		(443,717)	(63,827)
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи		67,400	66,654
Займы выданные		-	(1,165,000)
Погашение займов выданных		577,090	79,742
Проценты и дивиденды полученные		307,263	61,004
Денежный поток при реорганизации Компании		-	61,009
Денежные средства от инвестиционной деятельности		(138,856)	(1,636,293)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Продажа собственных акций	23(b)	52,319	93,010
Выкуп собственных акций		-	(43,361)
Субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам		394,614	-
Проценты уплаченные		(983,277)	(95,541)
Дивиденды выплаченные		(5,364)	(5,766)
Получение кредитов и займов		8,486,976	266,426
Возврат заемных средств		(6,518,989)	(468,796)
Субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по договорам лизинга		297,859	-
Выплаты по обязательствам по аренде		(5,346,620)	(705,984)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(3,622,482)	(960,012)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(235,813)	504,490
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		(83,795)	56,157
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1,167,788	607,141
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	848,180	1,167,788

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

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный 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 31 декабря 2018 года*	1,474,601	(43,361)	440,193	8,052,473	978,894	10,902,800	58,845	10,961,645	
Влияние изменений учетной политики									
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 за вычетом налога (Примечание 4)	-	-	-	203,704	-	203,704	-	203,704	
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (за вычетом налога) у ассоциированных компаний (Примечание 18(a))	-	-	-	140,136	-	140,136	-	140,136	
Скорректированный остаток на 1 января 2019 года	1,474,601	(43,361)	440,193	8,396,313	978,894	11,246,640	58,845	11,305,485	
Прибыль за отчетный год	-	-	-	909,391	-	909,391	13,549	922,940	
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	-	(287,030)	(287,030)	-	(287,030)	
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	909,391	(287,030)	622,361	13,549	635,910	
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Продажа собственных выкупленных акций (Примечание 23(b))	-	43,361	-	8,958	-	52,319	-	52,319	
Приобретение существенного влияния на объект инвестиций (Примечание 18(a))	-	-	-	2,834	-	2,834	-	2,834	
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний (Примечание 18(a))	-	-	-	(131,955)	-	(131,955)	-	(131,955)	
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(6,251)	(6,251)	
На 31 декабря 2019 года	1,474,601	-	440,193	9,185,541	691,864	11,792,199	66,143	11,858,342	

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

Прилагаемые Примечания на стр. 12 – 64 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 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 отчетный год	-	-	-	92,156	384,218	476,374	-	476,374
Общий совокупный доход за отчетный 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	-	(43,361)	-	-	-	(43,361)	-	(43,361)
Продажа собственных выкупленных акций	-	92,830	-	180	-	93,010	-	93,010
Эффект реорганизации в форме присоединения Обществ	171,889	-	-	(3,868,157)	-	(3,696,268)	-	(3,696,268)
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	-	-	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 – 64 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года материнской организацией Группы является Volgo-Balt Transport Holding Limited, 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 28.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2019	31 декабря 2018
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	17.96%	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) 16 «Аренда». 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.

(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 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 консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 15 – расчет обесценения активов и ключевые предпосылки, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Примечания 16 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 18 – инвестиции, учитываемые по методу долевого участия: имеется ли у Группы существенное влияние на объекты инвестиций;

- Примечание 19 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть налоговые убытки, перенесенные на будущее;
- Примечание 7 – 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(а) – 3(q). Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всего отчетного периода.

(а) 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 долевному 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 непроизводных финансовых инструментов входят торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных, налоговых и прочих предоплат), денежные средства и их эквиваленты, долевыми финансовыми инструментами, 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 возникающем этом 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(n).

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 неременным 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 2019 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.

(k) Аренда

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4. Более подробно учетная политика согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 раскрывается отдельно.

Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

(i) Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

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

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «обязательства по аренде» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

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

(ii) Группа как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Группа является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Группа определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Группа применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Группа применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Выручка от аренды».

Как правило, учетная политика, применявшаяся Группой в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IAS) 16.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Группа определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

(i) Группа как арендатор

В сравнительном периоде Группа как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

(ii) Группа как арендодатель

Когда Группа действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Группа делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Группа рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

(I) Выручка от реализации

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года.

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.

(m) 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.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, доход от дисконтирования займов и процентов по займам, суммы полученных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам и договорам лизинга, относящихся к предыдущему периоду. 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 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.

(o) 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.

(p) 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 прочем 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.

(г) 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.

4 Изменение существенных принципов учетной политики

МСФО (IFRS) 16

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

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

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее.

А. Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 3 (к).

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

В. Группа как арендатор

Группа арендует различные активы, включая суда и земельные участки.

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

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

Группа представляет активы в форме права пользования в составе строки «основные средства» в отчете о финансовом положении, по той же статье, по которой она представляет собственные

активы, аналогичные по характеру базовым активам. Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена в таблице ниже.

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

<i>тыс. руб.</i>	Основные средства		
	Суда в операционной аренде	Суда в финансовой аренде	Всего
Остаток на 1 января 2019 года	28,058	7,397,489	7,425,547
Амортизация за период	(14,029)	(221,006)	(235,035)
Погашение лизинговых обязательств, приобретение судов в собственность	-	(7,176,483)	(7,176,483)
Остаток на 31 декабря 2019 года	14,029	-	14,029

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

(i) Аренда, классифицированная как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17

Ранее Группа классифицировала аренду определенных судов как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей.

Группа протестировала активы в форме права пользования на предмет обесценения на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что признаки обесценения активов в форме права пользования отсутствуют.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Группа не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта.

(ii) Аренда, классифицированная как финансовая аренда согласно МСФО (IAS) 17

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

С. Группа как арендодатель

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

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

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

D. Влияние на финансовую отчетность

(i) На дату перехода

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

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

(ii) За период

Вследствие перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала активы в форме права пользования в размере 14,029 тыс. руб. и обязательства по аренде в размере 14,732 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. В течение 2019 года Группа признала 14,029 тыс. руб. амортизационных отчислений и 2,158 тыс. руб. процентных расходов по этим договорам аренды (Примечание 14).

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

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

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

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

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

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

5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Два новых стандарта 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.

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

- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО*
- *Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*
- *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 15). 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 7 – справедливая стоимость и управление финансовыми рисками;
- Примечание 15 – обесценение активов.

(a) 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.

(b) 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 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 2019 года

тыс. руб.	Примеч.	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость			Итого
					Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
31 декабря 2019 года								
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости								
Денежные средства и их эквиваленты	22	848,180	-	848,180	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	283,388	-	283,388	-	-	-	-
		1,131,568	-	1,131,568	-	-	-	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости								
Кредиты и займы	24	-	15,837,002	15,837,002	-	-	15,772,101	15,772,101
Обязательства по аренде	25	-	14,732	14,732	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	663,439	663,439	-	-	-	-
		-	16,515,173	16,515,173	-	-	15,772,101	15,772,101

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 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		106,000	-	-	106,000	-	-	106,000	106,000
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Денежные средства и их эквиваленты	22	-	1,167,788	-	1,167,788	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	-	200,942	-	200,942	-	-	-	-
Займы выданные	18(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	24	-	-	15,604,248	15,604,248	-	-	16,650,152	16,650,152
Обязательства по аренде	25	-	-	5,023,169	5,023,169	-	-	5,479,493	5,479,493
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	-	443,787	443,787	-	-	-	-
		-	-	21,071,204	21,071,204	-	-	22,129,645	22,129,645

(а) 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.

(b) 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 2019 года Группа предоставила гарантии под обязательства связанных сторон в размере 3,298,481 тыс. руб., в 2018 году: 4,528,708 тыс. руб. (Примечание 27).

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 2019 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
Торговая и прочая дебиторская задолженность	245,179	11,269	1,509	8,416	28,912	295,285
Минус: убытки от обесценения	-	(999)	(814)	(4,389)	(11,250)	(17,452)
Денежные средства и их эквиваленты	848,180	-	-	-	-	848,180
Итого	1,093,359	10,270	695	4,027	17,662	1,126,013

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

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>тыс.руб.</i>	2019	2018
Сальдо убытков от обесценения финансовых активов на 1 января	58,306	22,207
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 без учета налога	-	35,747
(Восстановление убытка)/ убыток от обесценения финансовых активов за период	(40,720)	7,869
Списание сумм дебиторской задолженности за счет начисленного ранее резерва	(134)	(7,517)
Сальдо убытков от обесценения финансовых активов на 31 декабря	17,452	58,306

(с) Риск недостатка ликвидности

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

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

<i>тыс.руб.</i>	Денежный					
	Балансовая стоимость	поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
2019 год						
Кредиты и займы	15,837,002	18,408,662	2,936,383	5,259,838	7,523,251	2,689,190
Торговая и прочая кредиторская задолженность	503,491	503,491	503,491	-	-	-
Обязательства по аренде	14,732	14,732	14,732	-	-	-
Итого	16,355,225	18,926,885	3,454,606	5,259,838	7,523,251	2,689,190
Выданные поручительства	-	3,298,481	3,298,481	-	-	-

<i>тыс.руб.</i>	Денежный					
	Балансовая стоимость	поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
2018 год						
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 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	-	-	-

(d) 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:

тыс. руб.

2019

	Евро	Долл. США	Швейцарский франк	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	92,732	509,763	-	602,495
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,406	228,956	-	231,362
Итого финансовые активы	95,138	738,719	-	833,857
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	7,039,966	7,741,891	-	14,781,857
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44,180	73,334	1,449	118,963
Итого финансовые обязательства	7,084,146	7,815,225	1,449	14,900,820
Чистая финансовая позиция	(6,989,008)	(7,076,506)	(1,449)	(14,066,963)

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс. руб.

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 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)

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Среднегодовой курс 2019	Курс на конец года 2019	Среднегодовой курс 2018	Курс на конец года 2018	Курс на начало года 2018
руб./долл. США	64.7362	61.9057	62.7078	69.4706	57.6002

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса доллара США к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 707,651 тыс. руб. (2018 год: 1,278,387 тыс. руб.).

Повышение/(снижение) курса Евро к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 698,901 тыс. руб. (2018 год: увеличение/(уменьшению) прибыли до налогообложения Группы на 259,962 тыс. руб.).

Повышение/(снижение) курса швейцарского франка к курсу функциональной валюты на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 145 тыс. руб. (2018 год: 17,196 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>	2019	2018
Кредиты и займы (основная часть) с фиксированной ставкой процента		
Обязательства по аренде со следующими процентными ставками:		
10%-11% (рубли)	14,732	3,510,790
9%-10% (доллары США)	-	1,512,379
Кредиты и займы:		
4.5% (евро)	2,773,624	3,178,420
4.5% (доллары США)	2,103,741	-
5.5% (доллары США)	4,369,562	-
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
3mEURIBOR + 2,4% (евро)	3,112,395	-
3mLIBOR + 2,5% (доллары США)	1,241,376	-
EURIBOR+2,3% (евро)	1,120,024	-
Ключевая ставка Банка России + 2% (рубли)	817,000	817,000
Итого	15,552,454	20,265,075

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.

(е) 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).

8 Выручка от фрахта и демереджа

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Выручка от договоров с покупателями (МСФО (IFRS) 15), в т.ч.		
Фрахт от третьих лиц	10,240,109	7,613,050
Демередж	782,524	135,876
Фрахт от связанных сторон	28,068	-
Итого	11,050,701	7,748,926

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

	2019	2018
Россия	6,061,690	5,656,944
Иностранные контрагенты	4,989,011	2,091,982
Итого	11,050,701	7,748,926

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

	2019	2018
Сухогрузный флот	5,791,894	7,559,962
Нефтеналивной флот	5,258,807	188,964
Итого	11,050,701	7,748,926

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

	2019	2018
Экспорт	8,045,180	5,495,159
Внутренние перевозки	2,222,997	2,117,891
Итого	10,268,177	7,613,050

9 Выручка от ремонта судов, аренды и прочих видов деятельности

	2019	2018
Выручка от договоров с покупателями (МСФО (IFRS) 15), в т.ч.		
Выручка от ремонта судов от третьих лиц	160,952	139,257
Выручка от ремонта судов и прочих видов деятельности от связанных сторон	114,426	27,854
Прочая выручка от третьих лиц	52,596	36,116
Выручка от аренды (МСФО (IFRS) 16), в т.ч.		
Аренда судов третьими лицами	233,002	2,212
Аренда судов и прочая аренда от связанных сторон	53,886	109,203
Прочая аренда от третьих лиц	4,506	7,299
Итого	619,368	321,941

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

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

	2019	2018
Россия	193,102	118,714
Иностранные контрагенты	98,292	-
Итого	291,394	118,714

10 Рейсовые и чартерные расходы

	2019	2018
Расходы на бункеровку и топливо	2,209,808	1,248,602
Портовые и прочие сборы (вкл. затраты комплексного обслуживания флота)	776,911	114,127
Агентские услуги	98,361	10,099
Невозмещаемый НДС	73,342	-
Рейсовые и чартерные расходы от связанных сторон	48,458	159,551
Итого	3,206,880	1,532,379

11 Эксплуатационные расходы по флоту

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Расходы по заработной плате	1,596,485	935,756
Ремонт и техническое обслуживание	609,753	373,955
Сырье и материалы	336,024	124,522
Расходы по социальному страхованию	276,777	246,218
Прочие расходы на персонал	229,607	98,742
Страхование имущества (флот)	165,144	62,259
Эксплуатационные расходы от связанных сторон	1,703	10,890
Итого	3,215,493	1,852,342

12 Общехозяйственные и административные расходы

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Расходы по заработной плате	412,005	319,582
Расходы по социальному страхованию	114,341	90,611
Расходы на услуги по управлению от связанных сторон	101,004	55,380
Услуги консультантов и аудит	62,369	31,719
Общехозяйственные и административные расходы от связанных сторон	54,478	15,893
Услуги банков	41,372	5,458
Командировочные и транспортные расходы	27,486	15,807
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС	21,471	31,877
Невозмещаемый НДС	12,446	1,472
Расходы по аренде и коммунальные расходы	11,712	18,645
Канцелярские расходы и прочие материальные затраты	11,344	8,941
Медицинское и прочее страхование	6,580	5,432
Телекоммуникационные услуги	4,232	3,416
Представительские расходы	2,158	1,678
Прочие общехозяйственные и административные расходы	16,064	24,748
Итого	899,062	630,659

13 Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Суммы полученных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам и договорам лизинга, относящихся к предыдущему периоду	358,280	-
Дисконтирование процентов по займам, выданным связанным сторонам	43,912	4,245
Процентный доход от связанных сторон	32,562	146,464
Процентные доходы по депозитам	15,678	20,728
Процентные доходы по займам выданным	102	95
Эффект модификации финансового обязательства, связанного с займами, полученными от связанных сторон	-	18,433
Прочий финансовый доход	391	-
Итого	450,925	189,965

14 Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Процентные расходы по займам от связанных сторон	449,305	27,024
Процентные расходы по операциям аренды	305,586	80,575
Процентные расходы по банковским кредитам	276,208	48,184
Процентные расходы по операциям аренды от связанных сторон	2,158	-
Эффект модификации финансового обязательства, связанного с займами, полученными от связанных сторон	1,168	-
Процентный расход по небанковским займам от третьих сторон	100	-
Итого	1,034,525	155,783

За 2019 год сумма процентных расходов по банковским кредитам отражена свернуто с суммой субсидий Министерства промышленности и торговли РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам в размере 201,326 тыс. руб. (соответственно, за 2018 год: 0 тыс. руб.).

За 2019 год сумма процентных расходов по операциям аренды отражена свернуто с суммой субсидий Министерства промышленности и торговли РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по договорам лизинга в размере 132,867 тыс. руб. (соответственно, за 2018 год: 0 тыс. руб.).

15 Обесценение активов

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства	(2,386,931)	(74,459)
Обесценение прочих внеоборотных активов (Примечание 17)	(93,414)	-
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	39,255	31,867
Итого	(2,441,090)	(42,592)

В связи с ухудшением экономической ситуации в России, общей волатильностью рынка речных и морских перевозок в отчетном году Группа привлекла ООО «Центр профессиональной оценки» (в 2018 году ООО «МОДУС Эксперт») 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 2019 году выделялись следующие единицы, генерирующие денежные потоки: старый речной грузовой и танкерный флот, старый морской грузовой флот, новый морской танкерный флот (суда проекта 19614 и RST-27) и новый речной грузовой и танкерный флот (суда проекта RSD-44, RST-54).

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 2019 году определена с помощью ставки средневзвешенной стоимости капитала: 12.61% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению новых речных судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Примечание 19), 12.97% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению новых морских судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Примечание 19); 18.99% для старого грузового и танкерного флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения); 10,61% - (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению старых морских судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов. 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 19), 14.77% (номинальная ставка в рублях после налогообложения) для не подлежащих налогообложению морских судов, зарегистрированных в Российском Международном Реестре Судов (Примечание 19), 21.42% для старого грузового флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения), 20.11% для старого танкерного флота (номинальная ставка в рублях до налогообложения).

В соответствии с оценкой 2019 года было установлено, что балансовая стоимость группы судов превышает возмещаемую стоимость на 2,386,931 тыс. руб. (в том числе по новому морскому танкерному флоту – 2,368,273 тыс.руб.; по старому грузовому и танкерному флоту – 13,088 тыс. руб.; по старому морскому флоту – 5,570 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 39,255 тыс. руб. (в том числе: по старому грузовому флоту – 27,963 тыс. руб., по вспомогательному флоту – 11,292 тыс. руб.).

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 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.).

Обесценение морского танкерного флота за 2019 год, в основном, было вызвано сложившейся неблагоприятной конъюнктурой рынка морских нефтеналивных перевозок, сильной конкуренцией со стороны других видов транспорта.

Руководство выделило ключевое допущение, изменение которого является обоснованно возможным и может привести к существенному изменению величины возмещаемой стоимости речных и морских судов, принадлежащих Группе. Указанные выше оценки возмещаемой стоимости нового морского танкерного флота и нового речного танкера (пр. RST-54) особо чувствительны к изменениям ставки средневзвешенной стоимости капитала. Увеличение ставки средневзвешенной стоимости капитала на 2% привело бы к дополнительному обесценению нового морского танкерного флота на 1,768,896 тыс. руб., нового речного танкера на 24,986 тыс. руб. Уменьшение выручки на 1% привело бы к дополнительному обесценению нового морского танкерного флота на 489,664 тыс. руб.

Руководство полагает, что изменения в данных допущениях, которые в настоящее время можно обоснованно предвидеть, не приведут к существенному изменению балансовой стоимости судов старого речного грузового и танкерного флота, старого морского флота и нового речного грузового флота.

16 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 2019 года	15,580,891	7,027,786	2,892,923	493,518	217,009	50,620	24,940	142,735	26,430,422
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16	-	28,058	490,937	-	-	-	-	-	518,995
Поступления	-	-	540,739	-	-	-	-	574,024	1,114,763
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	75,277	254,866	135,948	3,252	42,331	15,442	234	(527,350)	-
Перемещения между группами основных средств	14,689	34,306	-	-	(38,879)	(173)	(9,943)	-	-
Перевод в состав других активов	(1,300)	-	-	-	-	-	-	(13,712)	(15,012)
Выбытия	(516)	(65,397)	(386,555)	-	(8,849)	(1,956)	(1,072)	-	(458,429)
На 31 декабря 2019 года	15,669,041	7,279,619	3,673,992	496,770	211,612	63,933	14,159	175,697	27,590,739
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2019 года	(24,873)	(1,471,680)	(980,140)	(156,697)	(122,979)	(32,066)	(18,281)	-	(2,806,716)
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16	-	-	(236,306)	-	-	-	-	-	(236,306)
Начисление амортизации за год	(645,992)	(167,853)	(827,985)	(8,999)	(27,070)	(10,284)	(1,396)	-	(1,689,579)
Обесценение за год (Примечание 15)	(2,373,843)	(13,088)	-	-	-	-	-	-	(2,386,931)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения (Примечание 15)	-	39,255	-	-	-	-	-	-	39,255
Перемещения между группами основных средств	(3,593)	(17,703)	-	-	12,085	132	9,079	-	-
Перевод в состав других активов	1,300	-	-	-	-	-	-	-	1,300
Выбытия	68	32,930	386,370	-	2,365	1,622	783	-	418,222
На 31 декабря 2019 года	(3,046,933)	(1,598,139)	(1,658,061)	(165,696)	(135,599)	(40,596)	(9,815)	-	(6,660,755)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2019 года	15,556,018	5,556,106	1,912,783	336,821	94,030	18,554	6,659	142,735	23,623,706
На 31 декабря 2019 года	12,622,108	5,681,480	2,015,931	331,074	76,013	23,337	4,344	175,697	20,929,984

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Докование	Земельные участки, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>									
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	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
<i>Амортизация и обесценение</i>									
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 15)	–	(74,459)	–	–	–	–	–	–	(74,459)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения (Примечание 15)	–	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)
<i>Балансовая стоимость</i>									
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

Определение ликвидационной стоимости

Стоимость тонны металлолома за вычетом расходов на продажу, используемая для определения ликвидационной стоимости судов, на 31 декабря 2019 года составляет 10,521 тыс. руб. (на 31 декабря 2018: 10,882 тыс. руб.)

Основные средства, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2019 года суда балансовой стоимостью 12,672,029 тыс. руб. с учетом докования (на 31 декабря 2018: 9,632,819 тыс. руб. с учетом докования) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов, полученных Группой.

Аренда судов

По состоянию на 31 декабря 2019 Группа не арендует суда на основании договоров финансовой аренды (лизинга).

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.

17 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 августа 2018 года. Судовладельцем и собственником судна (Компанией) в судебном порядке оспаривается запрет пограничной службы, подано требование на получение разрешения капитана порта на выход судна. Судебное рассмотрение не завершено по состоянию на отчетную дату.

Менеджмент прилагает усилия, направленные на получение разрешения на выход судна из порта Херсон в судебном порядке, в том числе дважды подано ходатайство о преимущественном рассмотрении дела в суде, однако дата до сих пор не назначена. По информации юристов Украины это не является необычной ситуацией для данной категории дел.

В 2020 году Группой получено страховое возмещение по данному судну (Примечание 29).

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 декабря 2019 года составила 520,346 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 646,750 тыс. руб.). Группа провела анализ данного актива на предмет обесценения выявила обесценение в размере 93,414 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: обесценения выявлено не было).

18 Инвестиции

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Балансовая стоимость на начало периода	3,257,709	2,434,419
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	487,689	867,832
Доля в чистых активах объекта инвестиций на дату приобретения существенного влияния	87,634	-
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	(287,030)	384,218
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных предприятий	(131,955)	4,307
Перекрестный эффект корректировки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (за вычетом налога) у ассоциированных предприятий	140,136	-
Эффект перекрестного владения при реорганизации Компании	-	(422,396)
Совокупный эффект прочего совокупного дохода у ассоциированных предприятий	-	7,356
Балансовая стоимость на конец периода	3,554,183	3,257,709

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

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
ПАО «Северо-Западное пароходство»	384,227	867,832
АО «Окская судовой верфь»	103,462	-
	487,689	867,832

В 2019 году Группа не получала дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании (2018: дивиденды в пользу Группы не объявлялись). Акции ПАО «Северо-Западное пароходство» обращаются на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 910 руб. (2018: 430 руб.). Стоимость доли Группы на 31 декабря 2019 года, рассчитанная по цене обращения на бирже, составляет 2,836,547 тыс. руб. (2018: 1,340,347 тыс. руб.).

В апреле 2019 года в результате изменений в высшем руководстве Компании Группа приобрела существенное влияние на предприятие, находящееся под общим контролем материнской компании, АО «Окская судовой верфь», инвестиция в акции которой ранее учитывалась в категории долевого участия, оцениваемых через прочий совокупный доход. Разница между долей в чистых активах ассоциированного предприятия АО «Окская судовой верфь» на дату приобретения существенного влияния и справедливой стоимостью инвестиции за вычетом соответствующего признанного отложенного налогового обязательства отражена в составе нераспределенной прибыли в сумме 2,834 тыс. руб.

В декабре 2019 года Банком России произведена государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг ассоциированного предприятия ПАО «Северо-Западное пароходство» в количестве 6,845,169 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12.5 руб. по закрытой подписке. В результате данной операции доля владения Группой

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

ассоциированного предприятия изменилась с 29.65% до 17.96% по состоянию на 31 декабря 2019 года.

<i>тыс. руб.</i>	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка*	Прибыль за вычетом неkontrolирующей доли*
2019								
ПАО «Северо-Западное пароходство»	17.96%	19,006,031	7,345,178	(3,022,701)	(4,474,596)	(124,071)	16,652,363	1,295,876
АО «Окская судовой верфь» (с апр. 2019 года)	9.40%	406,137	5,117,790	(25,731)	(3,465,262)	-	6,870,962	1,100,656
		19,412,168	12,462,968	(3,048,432)	(7,939,858)	(124,071)	23,523,325	2,396,532

<i>тыс. руб.</i>	Процент владения	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Неконтролирующая доля	Выручка	Прибыль за вычетом неkontrolирующей 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)	11,202	14,307,139	2,926,919

* выручка и прибыль за вычетом неконтролирующей доли участия по ассоциированному предприятию АО «Окская судовой верфь» указаны с момента приобретения существенного влияния

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

<i>тыс. руб.</i>	Процент владения	2019		2018		
		Чистые активы за вычетом неkontrolирующей доли	Доля в чистых активах	Процент владения	Чистые активы за вычетом неkontrolирующей доли	Доля в чистых активах
ПАО «Северо-Западное пароходство»	17.96%	18,729,841	3,363,087	29.65%	10,987,213	3,257,709
АО «Окская судовой верфь»	9.40%	2,032,934	191,096	-	-	-
		20,762,775	3,554,183		10,987,213	3,257,709

(b) Прочие инвестиции

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 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
Проценты по долгосрочным займам связанным сторонам, выданных в рублях, с плавающей ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ + 2%)	-	214,723
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
Проценты по долгосрочным займам третьим лицам, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 5.5%	-	197
Итого	-	886,171

19 Налог на прибыль

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

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(138,425)	(154,968)
Корректировки в отношении предшествующих лет	34,089	12,986
Начисление отложенного налога		
Возникновение временных разниц	(123,846)	(270,899)
Восстановление резерва по отложенным налоговым активам	38,900	408,160
Итого	(189,282)	(4,721)

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

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Прибыль до налогообложения	1,112,222	3,476,632
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(222,200)	(694,654)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	34,089	12,986
Восстановление резерва по отложенным налоговым активам	38,900	408,160
Постоянные разницы:		
Влияние на сумму налога невычитаемых расходов и доходов, освобожденных от налогообложения	(40,071)	268,787
Итого	(189,282)	(4,721)

Налоговая ставка для российских предприятий Группы (кроме АО «Вознесенская РЭБ») составляет 20%. Для предприятия АО «Вознесенская РЭБ» в 2019 году действует ставка налога на прибыль 16.5% (2018: 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 2019 года

<i>тыс. руб.</i>	1 января 2019 года	Влияние изменений учетной политики (Примеч. 4)	Суммы, признанные в составе прибыли или убытка	Суммы, признанные в составе нераспределенной прибыли (операции с собственниками, Примеч. 18(а))	31 декабря 2019 года
Отложенные налоговые активы					
Накопленные налоговые убытки	1,390,603	-	(124,290)	-	1,266,313
Резерв по накопленным налоговым убыткам	(593,519)	-	38,900	-	(554,619)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,166	-	(10,702)	-	1,464
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15,080	-	42,044	-	57,124
Прочие инвестиции	(9,889)	-	(22,898)	21,200	(11,587)
Запасы и прочие	23,315	-	690	-	24,005
	837,756	-	(76,256)	21,200	782,700
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(619,907)	(50,927)	(3,724)	-	(674,558)
Прочие	(3,734)	-	(4,966)	-	(8,700)
	(623,641)	(50,927)	(8,690)	-	(683,258)
Чистые отложенные налоговые активы	240,009	(50,927)	(86,457)	21,200	123,825
Чистые отложенные налоговые обязательства	(25,894)	-	1,511	-	(24,383)

Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 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	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)

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенное налоговое обязательство в размере 46,765 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 40,791 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 2019 года отложенное налоговое обязательство в размере 441,033 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 392,315 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.

20 Запасы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Сырье, материалы и запасные части	593,058	472,672
Промышленное топливо	327,593	342,829
Прочие запасы	51,767	97,895
Минус: резерв под обесценение запасов	(11,815)	(16,688)
Итого	960,603	896,708

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Авансы выданные и прочие предоплаты	431,229	199,879
НДС по приобретенным ценностям	532,835	400,737
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	214,012	208,063
Торговая дебиторская задолженность	257,071	133,134
Дебиторская задолженность связанных сторон	13,695	4,252
Авансы выданные связанным сторонам	3,838	5,320
Прочая дебиторская задолженность	30,074	109,215
Минус: резерв по сомнительным долгам	(17,452)	(45,659)
Итого	1,465,302	1,014,941

22 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	477,985	1,019,527
Депозиты до востребования	370,195	148,261
Итого	848,180	1,167,788

Информация о валютном риске в части денежных средств и их эквивалентов раскрывается в Примечании 7.

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.

23 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 2019 году дивиденды за 2018 финансовый год не объявлялись (в 2018 г.: дивиденды за 2017 финансовый год не объявлялись).

(b) Собственные выкупленные акции

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.

В августе 2019 года Группа реализовала все собственные выкупленные акции в пользу конечной материнской организации Fletcher Group Holdings Limited за денежное возмещение в сумме 52,319 тыс. руб. Результат продажи отражен непосредственно в составе нераспределенной прибыли в сумме 8,958 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы не имелось на балансе собственных выкупленных акций.

(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>	2019	2018
Прибыль за отчетный год	909,391	3,460,785
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	181,790	797,328
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	727,601	2,663,457
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1,864,483	1,520,370
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	465,840	455,135
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	390.24	1,751.85

(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 2018 г. и						
31 декабря 2019 г.	1,864,772	932,386	482,106	241,053	301,162	1,474,601

24 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 7.

Долгосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Долгосрочные банковские кредиты к погашению в долларах США	4,932,406	6,054,460
Долгосрочные банковские кредиты к погашению в Евро	3,762,766	-
Долгосрочные займы от Материнской компании в долларах США	-	4,201,790
Долгосрочные займы от связанных сторон в долларах США	2,103,741	-
Долгосрочные займы от связанных сторон в Евро	2,773,624	3,178,420
Итого	13,572,537	13,434,670

Краткосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Текущая часть долгосрочных банковских кредиты к погашению в долларах США	678,532	606,663
Текущая часть долгосрочных банковских кредиты к погашению в Евро	469,653	-
Краткосрочные займы от связанных сторон в рублях	817,000	817,000
Краткосрочные кредиты и займы к уплате в долларах США	-	383,573
Проценты по краткосрочным займам от связанных сторон в рублях	238,145	189,062
Проценты по долгосрочным займам от связанных сторон в Евро	31,460	36,051
Проценты по долгосрочным банковским кредитам к погашению в долларах США	19,172	55,150
Проценты по долгосрочным займам от связанных сторон в долларах США	8,040	-
Проценты по долгосрочным банковским кредитам к погашению в Евро	2,463	-
Проценты по долгосрочным займам от Материнской компании в долларах США	-	82,079
Итого	2,264,465	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 2019 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 14,655,821 тыс. руб., их балансовая стоимость составила 14,720,722 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 15,087,237 тыс. руб., их балансовая стоимость составила 14,041,333 тыс. руб.

Согласно кредитным соглашениям, Группа имеет ряд финансовых ковенант, 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 2019 года банковские кредиты обеспечены основными средствами (Примечание 16).

На 31 декабря 2019 года Группа поддерживает кредитную линию в виде необеспеченного права на получение 1 млрд. руб. для удовлетворения текущих потребностей в финансировании. Срок действия данного права до 23 июля 2021 года.

На 31 декабря 2018 года кредитная линия в виде необеспеченного права на получение средств для удовлетворения текущих потребностей в финансировании составляла 2 млрд. руб. Срок действия данного права до 6 сентября 2019 года.

25 Обязательства по аренде

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Долгосрочная часть обязательств по аренде от третьих лиц	-	4,388,235
Краткосрочная часть обязательств по аренде от третьих лиц	-	634,934
Краткосрочная часть обязательств по аренде от связанных сторон	14,732	-
Итого	14,732	5,023,169

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2019 года составили:

<i>тыс. руб.</i>	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	15,526	794	14,732
	15,526	794	14,732

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

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Торговая кредиторская задолженность	372,027	202,340
Задолженность перед персоналом, включая страховые взносы	159,948	128,745
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	72,962	98,029
Авансы, полученные от третьих лиц	58,167	34,990
Налоги к уплате	50,058	14,832
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	58,502	14,673
Авансы, полученные от связанных сторон	100	200
Итого	771,764	493,809

27 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.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для консолидированной финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

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 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 компаниями под общим контролем от ПАО Банк «Зенит». В 2019 году Группа выдала поручительство за исполнение ассоциированной компанией обязательств по договорам банковских гарантий с АО «Райффайзенбанк». На 31 декабря 2019 обязательства по данным кредитам и банковской гарантии составили 3,298,481 тыс. руб. (2018: 4,528,708 тыс. руб.).

28 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

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

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

(i) Выплаты вознаграждения руководству

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включено в сумму вознаграждения за услуги по договору управления, заключенному с ООО «Управление транспортными активами». Сумма вознаграждения за услуги по договору управления составила 101,004 тыс. руб. за 2019 год (55,380 тыс. руб. за 2018 год).

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

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

Выручка от фрахта и демереджа (Примечание 8)

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	28,068	-
Итого	28,068	-

Выручка от ремонта судов, аренды и прочих видов деятельности (Примечание 9)

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	117,177	11,977
Прочие связанные стороны	51,135	125,080
Итого	168,312	137,057

Рейсовые и чартерные расходы (Примечание 10)

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	20,833	-
Прочие связанные стороны	27,625	159,551
Итого	48,458	159,551

Эксплуатационные расходы по флоту (Примечание 11)

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Материнская компания	1,419	-
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	197	-
Прочие связанные стороны	87	10,890
Итого	1,703	10,890

Общехозяйственные и административные расходы (Примечание 12)

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	2,219	934
Прочие связанные стороны (услуги по управлению)	101,004	55,380
Прочие связанные стороны	52,259	14,959
Итого	155,482	71,273

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

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1	(237)
Прочие связанные стороны	68,784	22,781
Итого	68,785	22,544

Финансовые доходы (Примечание 13)

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	51,623	7,457
Прочие связанные стороны	24,851	184,785
Итого	76,474	192,242

Финансовые расходы (Примечание 14)

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Материнская компания	235,354	16,059
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	47,190	2,394
Прочие связанные стороны	170,087	8,571
Итого	452,631	27,024

Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	14	-
Прочие связанные стороны	-	415
Итого	14	415

Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	2,209	-
Прочие связанные стороны	21,945	169
Итого	24,154	169

Возмещение полученное за реализацию собственных выкупленных акций (Примечание 23(b))

<i>тыс. руб.</i>	2019	2018
Конечная материнская организация	52,319	93,010
Итого	52,319	93,010

Займы выданные, включая проценты и прочие инвестиции (Примечание 18)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Прочие связанные стороны	-	791,812
Минус резерв по займам выданным	-	(12,647)
Итого	-	779,165

Кредиты и займы полученные, включая проценты (Примечание 24)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Материнская компания	-	4,283,869
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	1,065,496	576,483
Прочие связанные стороны	4,906,514	3,644,050
Итого	5,972,010	8,504,402

Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 21)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	13,313	1,645
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие связанные стороны	382	7,927
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	13,695	9,572

Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 26)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Объекты инвестиций, учитываемые долевым методом	28,462	542
Прочие связанные стороны	30,140	14,331
Итого	58,602	14,873

Обязательства по аренде (Примечание 25)

<i>тыс. руб.</i>	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Прочие связанные стороны	14,732	-
Итого	14,732	-

29 События после отчетной даты

В феврале 2020 года Группа получила страховое возмещение по судну «Механик Погодин» в размере 7,500 тыс. Евро по полису страхования военных рисков в связи с полным и окончательным урегулированием претензий к Страховщику без каких-либо дополнительных условий, в том числе связанных с абандоном судна. Судно остается в собственности судовладельца, передача страховой компании не предусматривается.

В апреле 2020 года Группа заключила договор займа с ассоциированным предприятием в качестве займодавца на сумму 400,000 тыс. руб. сроком до 31 декабря 2020 года.

События после отчетной даты – пандемия коронавирусной инфекции

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ Российской Федерации, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы. В течение марта 2020 года местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов. В целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения Президент Российской Федерации объявил нерабочие дни с сохранением заработной платы с 30 марта по 11 мая 2020 года для всех категорий работников, за исключением работников медицинских и аптечных организаций, служб неотложной помощи, компаний, обеспечивающих население продуктами питания и товарами первой необходимости и предприятий непрерывного цикла.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Россию, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в федеральный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Эти события окажут более значительное негативное влияние на экономику, включая:

- Нарушение деловой и экономической активности, приводящее к срывам поставок и нарушению контрактных обязательств;
- Значительные сбои в работе предприятий отдельных отраслей, работающих на внутреннем рынке, так и экспортно-ориентированных предприятий с высокой степенью зависимости от внешних рынков. Наиболее пострадавшие отрасли включают розничную торговлю, туризм, развлекательный и гостиничный сектор, перевозки, нефтяную промышленность, строительство, автомобильную отрасль, страхование и финансовый сектор;
- Значительное снижение спроса на товары и услуги, не являющиеся неотложными или жизненно-необходимыми;

- Рост экономической неопределенности, отражающийся в увеличивающейся волатильности стоимости активов и валютных курсов.

В марте 2020 года Правительство РФ объявило о принятии пакета мер по поддержке отраслей, наиболее сильно пострадавших в связи с распространением коронавирусной инфекции. Программа включает в себя, в частности, отсрочку уплаты налогов и сборов для малого и среднего бизнеса, отсрочку погашения кредитов, отсрочку арендных платежей по федеральному и муниципальному имуществу, государственную поддержку по рефинансированию и реструктуризации кредитов для компаний в особо проблемных отраслях. Кроме того, снижена ставка страховых взносов для всех субъектов малого и среднего бизнеса. Перечень сильно затронутых кризисом отраслей находится под тщательным контролем и может быть скорректирован с учетом дальнейших изменений в экономической ситуации.

Группа осуществляет свою деятельность в секторах речных и морских грузоперевозок и ремонта судов, на которые не оказало крайне негативного влияния быстрое распространение коронавирусной инфекции. В течение последних нескольких недель объем продаж Группы сохранялся на стабильном уровне, и ее деятельность, включая поставки, не прерывалась. На основании общедоступной информации на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, руководство проанализировало возможные варианты развития ситуации и ожидаемое влияние на Компанию и экономическую среду; в которой Группа осуществляет свою деятельность, включая меры, уже принятые Правительством Российской Федерации, а также правительствами других стран, в которых сосредоточены основные деловые партнеры и клиенты Группы.

В целях обеспечения нормальной операционной деятельности и поддержания ликвидности Группы руководством реализован ряд мероприятий, в том числе:

- значительная часть сотрудников административных функций, а также сотрудники фрахтового отдела и отдела закупок переведены в режим удаленной работы;
- рассматривается перенос сроков крупных ремонтов на более поздний период;
- осуществляется пересмотр графика работы судов, а также разработка альтернативных направлений в перевозках флотом.

Принимая во внимание вышеуказанные меры и текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Группы в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Группа осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Группы в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Группа анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готово соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.