

ПАО «Северо-Западное пароходство»
Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая
отчетность
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года



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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Северо-Западное пароходство»

Вступление

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

Проверяемое лицо: ПАО «Северо-Западное пароходство»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027810228456.

Санкт-Петербург, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



ПАО «Северо-Западное пароходство»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке
консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Страница 2

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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



Гричук А.П.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

29 августа 2019 года

Содержание

	стр.
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке.....	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе.....	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	13
1. Общие положения.....	13
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	14
3. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	14
4. Изменение существенных принципов учетной политики	15
5. Запасы	19
6. Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду.....	19
7. Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники	19
8. Финансовые расходы.....	20
9. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия.....	20
10. Основные средства	21
11. Налог на прибыль	22
12. Капитал и резервы	22
13. Кредиты и займы.....	22
14. Условные обязательства.....	23
15. Операции со связанными сторонами	24
16. Информация по сегментам.....	26
17. События после отчетной даты	30

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке

тыс. руб.	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду	6	3 587 683	4 041 951
Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники	7	3 460 265	1 826 328
Выручка от экспедиторской деятельности		147 609	53 947
Выручка от прочих видов деятельности		16 959	35 902
Рейсовые и charterные расходы		(1 526 696)	(1 746 485)
Эксплуатационные расходы по флоту		(975 175)	(891 277)
Брокерская комиссия		(42 666)	(26 650)
Расходы на строительство судов и изготовление прочей техники		(2 538 711)	(1 339 276)
Себестоимость услуг по экспедиторской деятельности		(53 690)	(53 771)
Прочая себестоимость		(24 457)	(22 970)
Амортизация		(937 829)	(396 001)
Общехозяйственные и административные расходы		(402 557)	(397 524)
Прибыль/(убыток) от обесценения дебиторской задолженности		768	(2 781)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и прочих активов		1 535	(14 117)
Прочие доходы		107 832	114 540
Прочие расходы		(105 628)	(47 619)
Прибыль от операционной деятельности		715 242	1 134 197
Финансовые доходы		54 783	61 122
Финансовые расходы	8	(252 275)	(182 836)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		70 336	(42 636)
(Убыток)/прибыль от дисконтирования займов		(16 493)	52 716
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	9	377 569	188 815
Прибыль до налогообложения		949 162	1 211 378
Расход по налогу на прибыль		(81 191)	(129 595)
Прибыль за отчетный период		867 971	1 081 783
Причитающаяся:			
Собственникам Компании		813 219	1 059 588
Держателям неконтролирующих долей		54 752	22 195
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая собственникам компании (руб. на акцию)	12	77,34	100,77

Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*
Прибыль за отчетный период	867 971	1 081 783
Прочий совокупный (убыток)/ доход:		
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний, учитываемых методом долевого участия, из других валют	(55 285)	41 591
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний Группы из других валют	(756 122)	479 482
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный период	(811 407)	521 073
Общий совокупный доход за отчетный период	56 564	1 602 856
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Собственникам Компании	1 812	1 580 661
Держателям неконтролирующих долей	54 752	22 195
Общий совокупный доход за отчетный период	56 564	1 602 856

* 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 4.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена 29 августа 2019 года:

Гильц Ю.Б.

Управляющий директор

Тимофеева А.В.

Главный бухгалтер



Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

тыс. руб.	Примечания	30 июня 2019	31 декабря 2018*
Активы			
Основные средства	10	13 080 223	10 478 211
Нематериальные активы		1 403	99
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	9	2 906 761	2 505 463
Отложенные налоговые активы		140 676	113 022
Прочие внеоборотные активы		3 280	3 682
Внеоборотные активы		16 132 343	13 100 477
Запасы	5	2 430 429	2 284 650
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 724 257	1 278 575
Активы по текущему налогу на прибыль		43 838	35 777
Займы выданные	15	1 036 837	1 001 930
Денежные средства и их эквиваленты		509 391	1 470 806
Оборотные активы		5 744 752	6 071 738
Итого активов		21 877 095	19 172 215

Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Примечания	30 июня 2019	31 декабря 2018*
Капитал			
Уставный капитал		131 433	131 433
Добавочный капитал		(175 277)	(175 277)
Нераспределенная прибыль		8 782 238	7 496 385
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		2 723 265	3 534 672
Капитал, причитающийся собственникам Компании		11 461 659	10 987 213
Капитал, причитающийся неконтролирующим акционерам		43 550	(11 202)
Итого капитала		11 505 209	10 976 011
Обязательства			
Кредиты и займы	13	3 192 074	3 967 706
Доходы будущих периодов		233 127	262 329
Долгосрочная часть обязательства по арендным платежам		978 445	4 222
Отложенные налоговые обязательства		169 723	193 065
Долгосрочные обязательства		4 573 369	4 427 322
Кредиты и займы	13	378 454	416 823
Обязательства по текущему налогу на прибыль		28 111	23 260
Торговая и прочая кредиторская задолженность		3 045 661	3 313 851
Краткосрочная часть обязательства по арендным платежам		2 346 291	14 948
Краткосрочные обязательства		5 798 517	3 768 882
Итого обязательств		10 371 886	8 196 204
Итого капитала и обязательств		21 877 095	19 172 215

* 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 4.

Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		867 971	1 081 783
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		937 829	396 001
Убыток от выбытия основных средств		386	14 310
Прибыль от выбытия прочих активов		(1 921)	(193)
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(70 336)	42 636
Финансовые доходы		(54 783)	(61 122)
Финансовые расходы	8	252 275	182 836
(Прибыль)/убыток от обесценения дебиторской задолженности		(768)	2 781
Убыток/(прибыль) от дисконтирования займов полученных/выданных		16 493	(52 716)
Расход по налогу на прибыль		81 191	129 595
Создание резерва под снижение стоимости запасов		23 203	-
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(377 569)	(188 815)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов			
		1 673 971	1 547 096
Увеличение запасов		(173 018)	(697 051)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(468 827)	(459 116)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(268 179)	1 294 068
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		763 947	1 684 997
Налог на прибыль уплаченный		(125 281)	(68 031)
Проценты уплаченные		(353 758)	(154 674)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности			
		284 908	1 462 292

Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года *
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи		317	14 187
Проценты полученные		14 552	14 293
Приобретение основных средств		(191 294)	(83 473)
Капитализированные ремонты за период		(392 938)	(169 909)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(569 363)	(224 902)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		-	1 548 197
Выплаты по заемным средствам		(634 159)	(2 046 926)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(634 159)	(498 729)
Нетто (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(918 614)	738 661
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1 470 806	879 074
Пересчет курса валют		(42 801)	35 207
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		509 391	1 652 942

* 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 4.

Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

тыс. руб.

Капитал, причитающийся собственникам Компании

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

тыс. руб.

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2018 года согласно отчетности за предыдущий период*	131 433	(175 277)	7 496 385	3 534 672	10 987 213	(11 202)	10 976 011
Влияние изменений учетной политики							
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (за вычетом налога) (Примечание 4 D(i))	-	-	393 620	-	393 620	-	393 620
Влияние изменений учетной политики ассоциированной компании с учетом перекрестного владения	-	-	79 014	-	79 014	-	79 014
Скорректированный остаток на 1 января 2019 года	131 433	(175 277)	7 969 019	3 534 672	11 459 847	(11 202)	11 448 645
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период	-	-	813 219	-	813 219	54 752	867 971
Прочий совокупный убыток							
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	(811 407)	(811 407)	-	(811 407)
Итого прочего совокупного убытка	-	-	-	(811 407)	(811 407)	-	(811 407)
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	813 219	(811 407)	1 812	54 752	56 564
Остаток на 30 июня 2019 года	131 433	(175 277)	8 782 238	2 723 265	11 461 659	43 550	11 505 209

* 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 4.

Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2017 года согласно отчетности за предыдущий период*	131 433	1 234 804	4 605 457	2 238 826	8 210 520	(87 614)	8 122 906
Влияние изменений учетной политики							
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налога)			(34 733)		(34 733)		(34 733)
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (за вычетом налога)			(13 513)		(13 513)	(20)	(13 533)
Влияние изменений учетной политики ассоциированной компании с учетом перекрестного владения			(12 553)		(12 553)		(12 553)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	131 433	1 234 804	4 544 658	2 238 826	8 149 721	(87 634)	8 062 087
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период	-	-	1 059 588	-	1 059 588	22 195	1 081 783
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	521 073	521 073		521 073
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	521 073	521 073	-	521 073
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	1 059 588	521 073	1 580 661	22 195	1 602 856
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	27 210	-	-	27 210	-	27 210
Итого операций с собственниками	-	27 210	-	-	27 210	-	27 210
Остаток на 30 июня 2018 года	131 433	1 262 014	5 604 246	2 759 899	9 757 592	(65 439)	9 692 153

Прилагаемые на стр. 13 – 30 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Общие положения

Организационная структура и деятельность

ПАО «Северо-Западное пароходство» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была учреждена в декабре 1992 года в результате приватизации государственного предприятия «Северо-Западное речное пароходство», созданного в 1923 году. Акции Компании торгуются на ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».

Компания зарегистрирована по адресу Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, переулок Пирогова, дом 3, литер А, помещение 1-Н.

Основным направлением деятельности Группы является оказание транспортных услуг по перевозке грузов.

Материнской компанией ПАО «Северо-Западное пароходство» является Volgo-Balt Transport Holding Limited (VBTH), для которой конечной материнской компанией является Fletcher Group Holdings Limited (FGHL). Конечной контролирующей стороной Группы является В. С. Лисин. Операции между компаниями Группы раскрыты в Примечании 15.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	30 июня 2019	31 декабря 2018
АО «Северо-Западный флот»	Россия	Акционерное общество	Транспортные услуги по перевозке грузов	100,00%	100,00%
ООО «Волго-Балтик Логистик»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	100,00%	100,00%
АО «Окская судовой верфь»	Россия	Акционерное общество	Строительство и ремонт судов	90,60%	90,60%
ООО «Гостиничный комплекс «Ока»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	90,60%
ООО «Цех питания ОС»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	90,60%
ООО «ЧОП Чайка»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Прочие услуги	90,60%	90,60%

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая и налоговая системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на деятельность и финансовое положение Группы, а также на влияние будущих событий на финансовые показатели Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Сезонность операций

Деятельность Группы не подвержена влиянию сезонных колебаний.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

Это первый комплект финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является доллар США. Функциональной валютой российских дочерних предприятий Компании (за исключением АО «Северо-Западный флот», функциональной валютой которого также является доллар США) является российский рубль. Валютой представления настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства является российский рубль. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

Финансовый результат и финансовое положение предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводятся в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на соответствующую дату;
- доходы и расходы в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прочем совокупном доходе переводятся по курсам, действовавшим на даты их совершения;
- операции, учитываемые в капитале, переводятся так же по курсам, действовавшим на даты их совершения;
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

3. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в

последней годовой финансовой отчетности, подготовленной на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату, за исключением новых важных суждений и основных источников неопределенности, связанных с применением МСФО (IFRS) 16, информация о которых представлена в Примечании 4.

Оценка справедливой стоимости

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, и отчитываются непосредственно перед финансовым директором предприятия.

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.

4. Изменение существенных принципов учетной политики

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

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

МСФО (IFRS) 16

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

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

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

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

А. Определение аренды

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

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

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

В. Группа как арендатор

Группа арендует различные активы, включая суда, объект недвижимости, транспорт и производственное оборудование.

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

Балансовая стоимость активов в форме права пользования была определена Группой как сумма дисконтированных арендных платежей к уплате на протяжении срока действия договоров аренды. При этом в качестве даты окончания договоров аренды судов были приняты даты окончания освидетельствований, т.е. даты окончания крупных капитализируемых ремонтов. Таким образом, периоды аренды судов делятся от двух до пяти лет. Вследствие применения указанного подхода при определении стоимости активов в форме права пользования их стоимость не равна справедливой стоимости судов, которые арендует Группа.

Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

тыс. руб.	Основные средства			
	Флот	Недвижимость	Производственное оборудование	Всего
Остаток на 1 января 2019 года	3 360 085	86 150	4 191	3 450 426
Остаток на 30 июня 2019 года	3 016 654	68 248	3 891	3 088 793

Группа представляет обязательства по аренде по статье «обязательство по арендным платежам» в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении.

i. Существенные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

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

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

Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды применительно к договорам аренды, в которых она является арендатором, и которые включают опционы на продление аренды. Оценка наличия у Группы достаточной уверенности в том, что такие опционы будут исполнены, влияет на срок аренды, который в значительной мере определяет величину признанных обязательств по аренде и активов в форме права пользования.

ii. Переход

Раньше Группа классифицировала договоры аренды судов, недвижимости и производственного оборудования как операционную аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17. По договорам аренды судов срок аренды был определен исходя из срока действия судовых документов, т.е. до даты окончания капитализируемых ремонтов (по каждому судну отдельно в связи с разными сроками). По договору аренды офисного здания срок аренды был определен исходя из срока, установленного договором - пять лет. Производственное оборудование арендуется Группой на семь лет, возможность пролонгации договором не предусмотрена.

Применительно к договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, при переходе на новый стандарт Группа оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения Группой дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей – Группа применила этот подход ко всем договорам аренды.

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

С. Группа как арендодатель

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

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

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

Д. Влияние на финансовую отчетность

і. 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.

тыс. руб.	1 января 2019 года
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	3 450 426
Докование по судам в операционной аренде	393 620
Нераспределенная прибыль	(393 620)
Обязательства по аренде	(3 450 426)

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренды, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка для недвижимости и оборудования составила 10,23% для платежей в рублях, для судов 2,2%-4,3% для платежей в евро.

іі. За период

Вследствие перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала, активы в форме права пользования в размере 3 088 793 тыс. руб. и обязательства по аренде в размере 3 316 027 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2019 года в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизацию и процентные расходы, и не признала расходы по операционной аренде. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа признала 452 169 тыс. руб. амортизационных отчислений и 95 537 тыс. руб. процентных расходов по этим договорам аренды.

Влияние, оказанное применением МСФО (IFRS) 16 на сегментную информацию и показатель EBITDA, рассматривается в Примечании 16 соответственно.

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 пула 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 включает в пул заимствований 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 включает в свой пул заимствований 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. Запасы

тыс. руб.

	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018
Материалы	1 743 069	2 014 460
Незавершенное производство	806 226	365 845
Готовая продукция	27 791	27 799
Резерв под обесценение	(146 657)	(123 454)
	2 430 429	2 284 650

6. Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду	3 511 667	3 894 665
Демередж	76 016	147 286
Итого	3 587 683	4 041 951

Выручка в виде фрахта и демереджа представлена выручкой от договоров с покупателями в соответствии с МСФО (IFRS) 15 и составила: за шесть месяцев 2019 года – 3 580 005 тыс.руб., за шесть месяцев 2018 года – 3 975 715 тыс.руб.

Выручка от аренды представлена доходами от сдачи судов в операционную аренду в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и составила : за шесть месяцев 2019 года – 7 678 тыс.руб., за шесть месяцев 2018 года – 66 236 тыс.руб.

7. Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Выручка от строительства судов	3 367 138	1 784 201
Выручка от изготовления прочей техники	93 127	42 127
Итого	3 460 265	1 826 328

Исполняемые договоры на строительство судов носят долгосрочный характер, выручка по данным договорам признается Группой в течение времени.

Учет договоров на строительство предполагает оценку объема выполненных работ, предстоящих работ, будущих затрат, необходимых для выполнения контрактных обязательств, и вероятности получения возмещения в отношении незапланированных затрат.

Прогнозные затраты на каждую отчетную дату рассчитываются как фактические затраты до отчетной даты, накопленные с начала контракта, плюс затраты, которые планируется понести от отчетной даты до завершения контракта.

Руководство постоянно анализирует динамику степени выполнения по контрактам и следит за актуальностью оценки планируемых затрат.

В качестве цены контракта Группа использует возмещение, обещанное по договору с покупателем, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

Выручка от изготовления прочей техники признается Группой в определенный момент времени.

8. Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Процентные расходы по банковским кредитам	139 767	151 667
Процентные расходы по небанковским займам	15 866	30 465
Процентные расходы по операциям аренды	96 642	704
Итого	252 275	182 836

9. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Наименование	Страна	Организационно- правовая форма	Вид деятельности	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	Россия	Акционерное общество	Деятельность водного транспорта	22,98%	26,92%

АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» владеет долей в Группе, которая составляет: 29,65% (по состоянию на 30 июня 2018 года – 29,65%).

Информация о стоимости инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена в таблице:

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Балансовая стоимость на начало периода	2 505 463	2 868 213
Доля в прибыли предприятий	377 569	188 815
Доля в изменении капитала в связи с новыми требованиями стандартов	79 014	(12 553)
Доля в прочем совокупном доходе	-	27 210
Курсовые разницы по компаниям	(55 285)	41 591
Балансовая стоимость на конец периода	2 906 761	3 113 276

Обобщенная финансовая информация

Финансовые показатели компаний на 30 июня 2019 года:

<i>тыс. руб.</i>	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Внеоборотные активы	28 445 675
Оборотные активы	3 837 626
Долгосрочные обязательства	(15 029 957)
Краткосрочные обязательства	(4 538 172)
Чистые активы	12 715 172
Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах	(66 080)
Выручка	4 546 891
Прибыль	1 643 035
Процент владения	22,98%
Доля в чистых активах	2 906 761
Доля в прибыли	377 569

Финансовые показатели компаний на 30 июня 2018 года:

<i>тыс. руб.</i>	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Внеоборотные активы	10 726 668
Оборотные активы	3 064 935
Долгосрочные обязательства	(871 112)
Краткосрочные обязательства	(1 296 353)
Чистые активы	11 624 138
Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах	(59 219)
Выручка	2 454 072
Прибыль	701 390
Процент владения	26,92%
Доля в чистых активах	3 113 276
Доля в прибыли	188 815

10. Основные средства

Вследствие перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала по состоянию на 30 июня 2019 года активы в форме права пользования в размере 3 088 793 тыс. руб., и компоненты ресурсного состояния, относящиеся к признанным активам в размере 441 085 тыс.руб. (примечание 4).

Кроме того, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа приобрела основные средства стоимостью 417 783 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 312 424 тыс. руб.)

Выбытие объектов основных средств балансовой стоимостью 768 тыс. руб. произошло в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 26 893 тыс. руб.), в результате чего возник убыток от выбытия в сумме 386 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года - 14 310 тыс. руб.).

11. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль определяется на основе оценки Руководства средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за текущий финансовый год, применимой к прибыли до налогообложения за промежуточный период.

Поскольку невозможно надежно оценить годовую эффективную ставку налога, то в качестве наилучшей оценки годовой эффективной ставки налога Группой была принята фактическая эффективная ставка, рассчитанная на основе фактической суммы налога с начала года до отчетной даты.

12. Капитал и резервы

Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 813 219 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года - 1 059 588 тыс. руб.), и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составляет 10 514 630 акций (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года - 10 514 630 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Акции</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Акции в обращении на 1 января	10 514 630	10 514 630
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	10 514 630	10 514 630
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций, тыс.руб.	813 219	1 059 588
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	10 514 630	10 514 630
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая собственникам компании (руб. на акцию)	77,34	100,77

13. Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о предоставленных Группе процентных кредитах и займах.

Долгосрочные кредиты и займы

<i>тыс. руб.</i>	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты к погашению	2 694 317	3 175 896
Необеспеченные небанковские займы, полученные от связанных сторон (Примечание 15)	357 090	577 090
Проценты к уплате	140 667	214 720
Итого	3 192 074	3 967 706

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов балансовой стоимостью 3 570 млн. руб. составляет 3 973 млн. руб. Метод оценки, используемый для определения справедливой стоимости, соответствует уровню 2 и использует дисконтированные денежные потоки.

Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	378 454	416 823
Итого	378 454	416 823

14. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

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

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

Кроме того, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие, как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и т.д. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться исходя из фактических обстоятельств.

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

15. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

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

Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Выплаты вознаграждения руководству

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включено в сумму договора управления, заключенного с ООО «Управление транспортными активами».

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Вознаграждение управляющей компании	37 008	37 008
Итого	37 008	37 008

Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами. В состав прочих связанных сторон включены компании группы Fletcher Group Holdings Limited (FGHL), не входящие в состав группы компаний ПАО «Северо-Западное пароходство».

Стоимость услуг, оказываемых группой компаний ПАО «Северо-Западное пароходство» связанным сторонам соответствует стоимости услуг Группы, реализуемых прочим покупателям.

Выручка

<i>тыс. руб.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Выручка от реализации ассоциированным компаниям	8 422	8 502
Выручка от реализации прочим связанным сторонам	279 327	209 057
Итого	287 749	217 559

Расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Расходы, включенные в себестоимость	36 771	489 545
Расходы, включенные в себестоимость от ассоциированных компаний	702	854
Прочие управленческие расходы	57 789	46 753
Итого	95 262	537 152

Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	39 423	38 180
(Расход)/доход от дисконтирования займов полученных/выданных	(16 493)	52 716
Расходы на выплату процентов по обязательству по аренде	(91 147)	-
Расходы на выплату процентов материнской компании	-	(2 640)
Расходы на выплату процентов связанным сторонам	(15 866)	(27 825)
Итого	(84 083)	60 431

Прочие операционные доходы и расходы

тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Прочие операционные расходы	(2 099)	(18 473)
Итого	(2 099)	(18 473)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Авансы, выданные связанным сторонам	2 350	2 015
Дебиторская задолженность связанных сторон	14 192	7 017
Итого	16 542	9 032

Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные небанковские займы, полученные от связ. сторон (в руб., 9,5%)	357 090	577 090
Проценты по долгосрочным займам, полученные от связ. сторон (в руб., 9,5%)	140 667	214 720
Итого	497 757	791 810

Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон по состоянию на 30 июня 2019 года, состоит из задолженности перед ассоциированной компанией АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»: 357 090 тыс. руб. сумма займов, 140 667 тыс. руб. – сумма процентов. По состоянию на 31 декабря 2018 года указанная задолженность составила 577 090 тыс. руб. сумма займов, 214 720 тыс. руб. – сумма процентов.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	26 808	14 940
Итого	26 808	14 940
Кредиторская задолженность по арендным платежам		

Обязательство по арендным платежам

тыс. руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Краткосрочная часть обязательства по арендным платежам перед связанными сторонами	2 312 350	-
Долгосрочная часть обязательства по арендным платежам перед связанными сторонами	922 796	-
Итого	3 235 146	-

По состоянию на 30 июня 2019 года обязательство по арендным платежам перед связанными сторонами было погашено на общую сумму 311 112 тыс.руб.: 219 965 тыс.руб. – сумма основного долга, 91 147 тыс. руб. – сумма процентов.

Прочие инвестиции

тыс. руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Займы, выданные связанным сторонам	815 319	813 645
Проценты на выданные займы	221 518	188 285
Итого	1 036 837	1 001 930

Займы выданные представлены займами в рублях, выданными АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» (которое является правопреемником ООО «В.Ф. Танкер») на срок до 31 декабря 2019 года. Процентная ставка по займам по состоянию на 30 июня 2019 года – 9,5%.

16. Информация по сегментам

Для целей управления Группа разбита по подразделениям, определяемым спецификой оказываемых ими услуг.

Основным видом услуг, оказываемым Группой, является грузоперевозка судами, которыми оперирует Группа. Управление судами, входящими во флот Группы, является основной задачей органов управления Группой. В связи с описанной спецификой были определены следующие отчетные операционные сегменты:

- Грузовые перевозки – услуги по перевозке грузов по договорам фрахта и тайм-чартера.
- Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники.

Результаты по прочим видам деятельности отражены как «Прочие сегменты». В состав прочих сегментов входят услуги по предоставлению помещений в аренду, по ремонту и техническому обслуживанию флота, транспортно-экспедиторской деятельности.

Межсегментные продажи осуществляются по рыночным ценам.

Органы управления Группы оценивают результаты деятельности операционного сегмента на основе внутренней финансовой отчетности. Результаты отдельных существенных операций и событий, таких как приобретение бизнеса, а также ряд корректировок, которые могут быть необходимы для приведения внутренней информации Группы к соответствующим показателям, отраженным в консолидированной финансовой отчетности по МСФО, рассматриваются Органами управления в целом по Группе без распределения по операционным сегментам.

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности сегментов оцениваются ежегодно на основе показателя EBITDA, отраженного во внутренней управленческой отчетности, направляемой на рассмотрение Совету директоров, являющимся основным органом управления Группы.

Для измерения финансовых результатов используется показатель EBITDA сегмента, поскольку руководство считает данную информацию наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающей в той же отрасли.

Информация о сегментных активах и обязательствах не представлена в отчетности, поскольку не анализируется лицами, ответственными за принятие оперативных управленческих решений.

Доходы между сегментами исключаются при консолидации.

Корректировки включают приведение финансового результата по операционным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке.

Сверка между показателями отчетных сегментов по выручке, прибыли и убытку за период, а также по другим существенным статьям

**За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года**

	Грузовые перевозки	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники	Прочие	Итого
<i>тыс. руб.</i>				
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	3 677 192	2 268 774	192 546	6 138 512
Исключение межсегментных продаж	(77 034)	-	(28 455)	(105 489)
Признание доходов в соответствующем периоде	(12 475)	1 191 491	477	1 179 493
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	3 587 683	3 460 265	164 568	7 212 516
EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	314 422	444 557	27 605	786 584
Исключение межсегментных продаж	(69 389)	18 824	50 565	-
Корректировка на сумму (расходов)/доходов в соответствующем периоде	(19 405)	335 811	-	316 406
Арендные расходы по признанным на балансе обязательствам	480 989	344	-	481 333
Реклассификация из прочих расходов	78 038	-	-	78 038
Прочие корректировки	14 634	(24 070)	(2 058)	(11 494)
EBITDA по сегменту (на основе данных МСФО отчетности)	799 289	775 466	76 112	1 650 687
Амортизация за период	(916 175)	(20 978)	(676)	(937 829)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	377 569	-	-	377 569
Чистые финансовые расходы	(195 112)	(2 717)	337	(197 492)
Прибыль/(убыток) от дисконтирования задолженности	6 905	(23 398)	-	(16 493)
Прибыль по курсовым разницам	84 984	(13 950)	(698)	70 336
Прочие доходы/(расходы)	13 861	(10 482)	(1 175)	2 204
Консолидированная прибыль до налогообложения	171 321	703 941	73 900	949 162

Сверка между показателями отчетных сегментов по выручке, прибыли и убытку за период, а также по другим существенным статьям

**За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2018 года**

	Грузовые перевозки	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники	Прочие	Итого
<i>тыс. руб.</i>				
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	4 144 095	799 027	114 718	5 057 840
Исключение межсегментных продаж	(63 390)	-	(24 869)	(88 259)
Признание доходов в соответствующем периоде	(38 754)	1 027 301	-	988 547
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	4 041 951	1 826 328	89 849	5 958 128
EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	1 215 077	55 671	(23 512)	1 247 236
Исключение межсегментных продаж	(15 330)	17 034	(1 704)	-
Корректировка на сумму доходов/(расходов) в соответствующем периоде	(45 672)	298 333	-	252 661
Корректировка стоимости запасов	3 442	-	-	3 442
Капитализация ремонтов	(56 903)	-	(352)	(57 255)
Прочие корректировки	3 010	6 626	7 557	17 193
EBITDA по сегменту (на основе данных МСФО отчетности)	1 103 624	377 664	(18 011)	1 463 277
Амортизация за период	(378 855)	(16 925)	(221)	(396 001)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	188 815	-	-	188 815
Чистые финансовые расходы	(103 748)	(17 966)	-	(121 714)
(Убыток)/прибыль от дисконтирования задолженности	(831)	53 547	-	52 716
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	(7 364)	(37 113)	1 841	(42 636)
Прочие доходы/(расходы)	94 848	(19 520)	(8 407)	66 921
Консолидированная прибыль до налогообложения	896 489	339 687	(24 798)	1 211 378

Географические регионы

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

Страна тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Европа	2 289 449	2 021 254
Россия	3 881 366	2 627 197
Азия и Ближний Восток	1 011 587	1 161 238
Северная Африка	30 114	148 439
	7 212 516	5 958 128

В первом полугодии 2018 года сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» осуществил продажи в объеме 30% от общей величины выручки всей Группы ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания».

В первом полугодии 2019 года сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» осуществил продажи в объеме 46% от общей величины выручки всей Группы ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания».

17. События после отчетной даты

В исполнение решения, принятого Советом директоров в 2019 году, Группа начала заключение договоров купли-продажи судов, которые по состоянию на отчетную дату числятся на балансе в качестве активов в форме права пользования.

В соответствии с решением Банка России ПАО «СЗП» была осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций, размещаемых путем закрытой подписки. Количество акций дополнительного выпуска составляет 14 150 000 штук номинальной стоимостью 12,5 рублей каждая. Общий объем дополнительного выпуска по номинальной стоимости составляет 176 875 000 рублей.