

**ПАО «Северо-Западное пароходство»
Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Северо-Западное пароходство»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Северо - Западное 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, 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: ПАО «Северо-Западное пароходство»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027810228456.
Санкт-Петербург, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Признание выручки по долгосрочным (строительным) контрактам

См. примечание 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Существенную долю выручки Группы составляет выручка от строительства судов.</p> <p>Большинство контрактов с покупателями учитывается в соответствии с их степенью выполнения, методом, определенным в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» в отношении обязанностей к исполнению, выполняемых в течение периода.</p> <p>Признание выручки в течение периода времени предполагает оценку руководства в отношении отсутствия альтернативного использования объектов строительства, а также наличие права на получение оплаты за выполненную часть работ по контракту.</p> <p>Таким образом, Группа признает выручку по контракту исходя из степени выполнения контракта на отчетную дату, определенной как отношение понесенных затрат по контракту на выполненные работы по состоянию на эту дату к общим ожидаемым затратам по контракту.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценку обоснованности применения метода признания выручки исходя из степени выполнения контракта в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» путем анализа контрактных условий и характера товаров и услуг, предоставляемых покупателю, основываясь на выбранных для тестирования контрактах; - тестирование структуры и внедрения средств контроля, связанных с разделением обязанностей при бюджетировании себестоимости, проведением анализа и мониторинга руководством достижения прогнозируемых значений и отклонений от них, разделением обязанностей при последующем обновлении бюджетных данных в случае изменений в работах по контракту; - тестирование расчета степени выполнения по каждому соответствующему контракту путем прямого пересчета, используя фактические понесенные затраты и ожидаемые затраты, необходимые для завершения контракта; - тестирование данных, лежащих в основе формирования общих ожидаемых затрат по контрактам. <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в</p>

<p>В 2019 году Группа отразила выручку от строительства судов в размере 7 587 353 тыс. руб. (46 процентов от общей суммы выручки за 2019 год).</p> <p>Учет долгосрочных контрактов на строительство предполагает надежную оценку будущих затрат, необходимых для выполнения контрактных обязательств, а также оценку отсутствия альтернативного использования объектов строительства.</p> <p>Указанные выше оценки прямо влияют на суммы и сроки признания выручки, так как определяют степень выполнения контракта и метод признания выручки.</p> <p>Соответственно, мы обратили особое внимание на данную область ключевых суждений при проведении аудита.</p>	<p>примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности.</p>
--	--

Тестирование ЕГДП на обесценение	
См. примечание 18 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Сегмент «Грузоперевозки» включает морские и речные суда, которые представлены 6 единицами, генерирующими денежные потоки (ЕГДП), к которым относятся 97 % основных средств Группы.</p> <p>В 2019 году Группа провела оценку возмещаемой стоимости вышеуказанных единиц, в результате чего признала обесценение, относящееся к ЕГДП «Морские грузовые суда проекта DCV-36» и «Морские грузовые суда проекта</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали тестирование принципов подготовки и корректности данных, используемых Группой при составлении модели будущих дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для оказания нам содействия при проверке основных допущений и методологии, используемой Группой, а именно мы проанализировали основные допущения на предмет их уместности и обоснованности, учитывая текущие макроэкономические условия, исторические результаты деятельности и планы относительно деятельности в будущем, в том</p>

<p>Волжский» и «Морское грузовое судно проекта Сормовский 53» в общей сумме 326 119 тыс. руб. Обесценение связано с ухудшением рыночной конъюнктуры в данном сегменте.</p> <p>Так как в модели будущих дисконтированных денежных потоков, являющейся основой оценки обесценения активов, существует неотъемлемый фактор неопределённости, мы обратили особое внимание на данную область ключевых суждений при проведении аудита.</p>	<p>числе прогноз роста выручки, период прогноза денежных потоков и номинальную доналоговую ставку средневзвешенной стоимости капитала.</p> <p>Мы произвели анализ чувствительности полученных результатов к возможным изменениям основных допущений.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.</p>
--	--

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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


Литвиненко Д.В.
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

06 мая 2020 года



Содержание

	стр.
Консолидированный отчет о прибыли или убытке.....	9
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе.....	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	18
1 Общие положения.....	18
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	19
3 Основные положения учетной политики	21
4 Изменение существенных принципов учетной политики	39
5 Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками	43
6 Запасы	50
7 Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду.....	51
8 Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники	51
9 Рейсовые и чартерные расходы.....	51
10 Эксплуатационные расходы по флоту	52
11 Расходы на строительство судов и изготовление прочей техники	52
12 Общехозяйственные и административные расходы.....	52
13 Прочие доходы и расходы.....	52
14 Финансовые доходы	53
15 Финансовые расходы.....	53
16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия.....	53
17 Основные средства	56
18 Обесценение основных средств.....	58
19 Налог на прибыль	60
20 Торговая и прочая дебиторская задолженность	62
21 Денежные средства и их эквиваленты	62
22 Капитал и резервы	63
23 Кредиты и займы.....	66
24 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	66
25 Условные обязательства.....	67
26 Операции со связанными сторонами	68
27 Информация по сегментам.....	70
28 События после отчетной даты	74

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

тыс. руб.	Примечания	2019	2018*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду	7	7 495 505	8 687 637
Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники	8	8 570 582	5 282 496
Выручка от экспедиторской деятельности		540 426	258 130
Выручка от прочих видов деятельности		45 850	78 876
Рейсовые и charterные расходы	9	(2 952 214)	(3 717 450)
Эксплуатационные расходы по флоту	10	(1 997 564)	(1 971 707)
Брокерская комиссия		(107 462)	(139 462)
Расходы на строительство судов и изготовление прочей техники	11	(6 466 724)	(3 949 086)
Себестоимость услуг по экспедиторской деятельности		(323 533)	(207 159)
Прочая себестоимость		(64 058)	(51 965)
Амортизация	17	(1 753 138)	(842 744)
Общехозяйственные и административные расходы	12	(917 186)	(928 053)
Убыток от обесценения основных средств	18	(294 807)	(4 362)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		(100)	(3 884)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		(11 667)	(20 360)
Прочие доходы	13	245 563	222 546
Прочие расходы	13	(68 660)	(114 911)
Прибыль от операционной деятельности		1 940 813	2 578 542
Финансовые доходы	14	190 632	109 574
Финансовые расходы	15	(367 142)	(352 144)
Убыток по курсовым разницам		(324 690)	(153 367)
(Убыток)/прибыль от дисконтирования дебиторской задолженности и займов полученных		(44 883)	42 592
Прибыль от восстановления обесценения займов выданных		-	12 208
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	208 978	931 643
Прибыль до налогообложения		1 603 708	3 169 048
Расход по налогу на прибыль	19	(172 559)	(165 697)
Прибыль за отчетный год		1 431 149	3 003 351
Причитающаяся:			
Собственникам Компании		1 295 876	2 926 919
Держателям неконтролирующих долей		135 273	76 432
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая собственникам компании (руб. на акцию)	22	108,88	278,37

Прилагаемые на стр. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

тыс. руб.	2019	2018*	
Прибыль за год	1 431 149	3 003 351	
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	16	-	24 808
<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	16	(65 959)	103 433
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний Группы из других валют		(902 100)	1 192 413
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год	(968 059)	1 320 654	
Общий совокупный доход за отчетный год	463 090	4 324 005	
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании	327 817	4 247 573	
Держателям неконтролирующих долей	135 273	76 432	
Общий совокупный доход за отчетный год	463 090	4 324 005	

* 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 финансовая отчетность утверждена 6 мая 2020 года:

Гильц Ю.Б.

Управляющий директор

Прилагаемые на стр. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018*
Активы			
Основные средства	17	16 098 230	10 478 211
Нематериальные активы		2 363	99
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	16	2 709 847	2 505 463
Отложенные налоговые активы	19	192 372	113 022
Прочие внеоборотные активы		3 219	3 682
Внеоборотные активы		19 006 031	13 100 477
Запасы	6	2 492 805	2 284 650
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	1 834 174	1 278 575
Активы по текущему налогу на прибыль		16 113	35 777
Займы выданные	26	1 050 838	1 001 930
Денежные средства и их эквиваленты	21	1 951 248	1 470 806
Оборотные активы		7 345 178	6 071 738
Итого активов		26 351 209	19 172 215

Прилагаемые на стр. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018*
Капитал			
Уставный капитал	22	216 998	131 433
Добавочный капитал	22	6 681 335	(175 277)
Нераспределенная прибыль		9 264 895	7 496 385
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		2 566 613	3 534 672
Капитал, причитающийся собственникам Компании		18 729 841	10 987 213
Капитал, причитающийся неконтролирующим акционерам	22	124 071	(11 202)
Итого капитала		18 853 912	10 976 011
Обязательства			
Кредиты и займы	23	2 577 583	3 967 706
Доходы будущих периодов	24	223 770	262 329
Долгосрочная часть обязательства по арендным платежам		3 000	4 222
Отложенные налоговые обязательства	19	218 348	193 065
Долгосрочные обязательства		3 022 701	4 427 322
Кредиты и займы	23	309 310	416 823
Обязательства по текущему налогу на прибыль		12 175	23 260
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	4 135 262	3 313 851
Краткосрочная часть обязательства по арендным платежам		17 849	14 948
Краткосрочные обязательства		4 474 596	3 768 882
Итого обязательств		7 497 297	8 196 204
Итого капитала и обязательств		26 351 209	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. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Примечания	2019	2018*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		1 431 149	3 003 351
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	17	1 753 138	842 744
Убыток от выбытия основных средств		13 329	29 210
Прибыль от выбытия прочих активов		(1 662)	(8 850)
Убыток по курсовым разницам		324 690	153 367
Финансовые доходы	14	(190 632)	(109 574)
Финансовые расходы	15	367 142	352 144
Расход по налогу на прибыль	19	172 559	165 697
Убыток от обесценения основных средств	18	294 807	4 362
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	(208 978)	(931 643)
Убыток/(прибыль) от дисконтирования дебиторской задолженности и займов полученных		44 883	(42 592)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		100	3 884
Прибыль от восстановления обесценения займов выданных		-	(12 208)
Создание резерва под снижение стоимости незавершенного производства и запасов		8 104	112 234
Прочие (доходы)/ расходы		(2 962)	3 377
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		4 005 667	3 565 503
Увеличение запасов		(221 802)	(999 825)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(555 601)	(396 477)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		885 572	1 042 724
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 113 836	3 211 925
Налог на прибыль уплаченный	19	(206 392)	(229 705)
Проценты уплаченные		(634 443)	(381 020)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		3 273 001	2 601 200

Прилагаемые на стр. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>тыс. руб.</i>	<i>Примечания</i>	2019	2018*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи		2 456	23 732
Дивиденды полученные		81	-
Проценты полученные		28 307	60 205
Приобретение основных средств		(255 979)	(158 122)
Капитализированные ремонты за период		(895 986)	(406 423)
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(1 121 121)	(480 608)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		-	1 548 197
Выплаты по заемным средствам		(1 543 895)	(3 185 129)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 543 895)	(1 636 932)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		607 985	483 660
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	21	1 470 806	879 074
Пересчет курса валют		(127 543)	108 072
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	21	1 951 248	1 470 806

* 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. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Уставный капитал и эмиссионный доход
Остаток на 1 января 2018 года	5 373 637	-	134 283
Привлечение заемных средств	1 548 197	-	-
Выплаты по заемным средствам	(3 185 129)	-	-
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(1 636 932)	-	-
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	678 698	-	-
Прочие изменения связанные с обязательствами			
Процентный расход	350 146	-	-
Проценты уплаченные	(381 020)	-	-
Прочие изменения	-	19 170	-
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(30 874)	19 170	-
Итого прочие изменения, связанные с собственным капиталом	-	-	-
Остаток на 1 января 2019 года	4 384 529	19 170	134 283
Влияние вступления в силу МСФО 16	-	3 450 426	-
Привлечение заемных средств	-	-	-
Выплаты по заемным средствам	(989 950)	(553 945)	-
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(989 950)	2 896 481	-
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(240 385)	(235 464)	-
Прочие изменения связанные с обязательствами			
Процентный расход	245 378	121 764	-
Проценты уплаченные	(512 679)	(121 764)	-
Прочие изменения, в том числе в связи с пересмотром срока аренды и модификацией условий договора аренды (Примечание 4)	-	(2 659 338)	-
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(267 301)	(2 659 338)	-
Прочие изменения, связанные с собственным капиталом			
Изменение за счет выпуска акций (зачет встречных требований) (Примечание 5)	-	-	6 959 826
Итого прочие изменения, связанные с собственным капиталом	-	-	6 959 826
Остаток на 31 декабря 2019 года	2 886 893	20 849	7 094 109

Прилагаемые на стр. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный 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 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 год							
Прибыль за отчетный год	-	-	2 926 919	-	2 926 919	76 432	3 003 351
Прочий совокупный доход							
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании	-	-	24 808	-	24 808	-	24 808
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	1 295 846	1 295 846	-	1 295 846
Итого прочего совокупного дохода	-		24 808	1 295 846	1 320 654	-	1 320 654
Общий совокупный доход за отчетный год	-		2 951 727	1 295 846	4 247 573	76 432	4 324 005
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Влияние реорганизации ассоциированной компании с учетом перекрестного владения (Примечание 16)	-	(957 774)	-	-	(957 774)	-	(957 774)
Влияние изменения доли участия в ассоциированной компании с учетом перекрестного владения (Примечание 16)	-	(466 832)	-	-	(466 832)	-	(466 832)
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	14 525	-	-	14 525	-	14 525
Итого операций с собственниками	-	(1 410 081)	-	-	(1 410 081)	-	(1 410 081)
Остаток на 31 декабря 2018 года	131 433	(175 277)	7 496 385	3 534 672	10 987 213	(11 202)	10 976 011

Прилагаемые на стр. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северо-Западное пароходство»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Уставны й капитал	Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого капитал, причитающийся я собст- венникам Компании	Неконтроли- рующая 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 (Примечание 4)	-	-	393 620	-	393 620	-	393 620
Влияние изменений учетной политики ассоциированной компании с учетом перекрестного владения (Примечание 16)	-	-	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 год							
Прибыль за отчетный год	-	-	1 295 876	-	1 295 876	135 273	1 431 149
Прочий совокупный убыток							
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании							
Курсовые разницы при пересчете показателей компаний из других валют	-	-	-	(968 059)	(968 059)	-	(968 059)
Итого прочего совокупного убытка	-	-	-	(968 059)	(968 059)	-	(968 059)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	1 295 876	(968 059)	327 817	135 273	463 090
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Выпуск акций	85 565	6 874 261	-	-	6 959 826	-	6 959 826
Совокупный эффект операций с собственниками у ассоциированных компаний	-	(17 649)	-	-	(17 649)	-	(17 649)
Итого операций с собственниками	85 565	6 856 612	-	-	6 942 177	-	6 942 177
Остаток на 31 декабря 2019 года	216 998	6 681 335	9 264 895	2 566 613	18 729 841	124 071	18 853 912

* 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. 18 – 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной 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 26.

Структура Группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 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 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 финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». 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 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 отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на соответствующую дату;
- доходы и расходы в отчете о прибыли или убытке и 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.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на выбор и применение принципов учетной политики и на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных 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, в котором оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 8 – выручка от строительства судов (оценка будущих затрат, необходимых для выполнения контрактных обязательств);
- Примечание 18 – расчет обесценения активов и ключевые предпосылки, использовавшиеся в прогнозе дисконтированных денежных потоков;
- Примечание 19 – отложенные налоговые активы.

Оценка 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 18). 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, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 5 – финансовые инструменты;
- Примечание 18 – обесценение активов.

3 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описаны ниже. Предприятия Группы последовательно применяли указанные принципы на протяжении всех отчетных периодов, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

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 приобретения.

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. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. 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.

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 его материнской компании (если таковая подготавливалась). Статьи капитала приобретенных предприятий отражаются в составе добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются также в составе добавочного капитала.

При выбытии компаний Группы в рамках сделок под общим контролем, статьи капитала выбывающих предприятий, а также полученное вознаграждение от продаж, отражаются в составе добавочного капитала.

Инвестиции в ассоциированные предприятия, приобретенные в рамках сделок между предприятиями под общим контролем, признаются по стоимости доли Группы в их чистых активах на дату приобретения. Чистые активы ассоциированных предприятий оцениваются по балансовой стоимости, отраженной в их индивидуальных финансовых отчетностях. Любые результаты сделок отражаются в составе добавочного капитала.

Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других составляющих его капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа сохраняет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В дальнейшем эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода учета по долевого участию) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

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.

Нереализованная прибыль/убыток по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций.

Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

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 прибыли от долевого участия в объекте инвестиций.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным 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. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

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

Валюта представления

Активы и обязательства предприятий Группы из функциональной валюты пересчитываются в валюту представления (рубли) по обменным курсам, действовавшим на отчетную дату. Доходы и расходы пересчитываются в валюту представления по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в Резерве курсовых разниц при пересчете из других валют в составе капитала. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующие суммы, отраженные в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, переносятся в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного предприятия.

Прибыли и убытки по курсовым разницам в связи с монетарным активом, полученным от зарубежного предприятия или подлежащим оплате, расчеты по которому не планируются и в обозримом будущем представляются крайне маловероятными, рассматриваются как часть чистой инвестиции в зарубежное предприятие и признаются непосредственно в составе капитала в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте. Результаты деятельности зарубежных предприятий не отражались в валюте какой-либо страны с гиперинфляционной экономикой.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

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.

Классификация и последующая оценка

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.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

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.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, 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.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному

финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

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 заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее 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.

Взаимозачет

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.

Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как часть капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение капитала.

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

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

Основные средства

Признание и оценка

Все объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, 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, и капитализированные затраты по кредитам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непереносимым условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в свернутом виде в составе Прибыли от выбытия основных средств и прочих активов в отчете о прибылях и убытках.

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.

Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках 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. Земельные участки не амортизируются.

Ниже указаны ожидаемые 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 (ликвидационная) стоимость активов анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

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.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это собственность, находящаяся во владении с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности и не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, в административных целях.

Инвестиционная собственность оценивается по стоимости приобретения.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования инвестиционной собственности. Ожидаемый срок полезного использования составляет 40 – 60 лет.

Строительные контракты

Выручка от строительства судов признается на протяжении периода строительства в случае если: Группа создает актив без возможности альтернативного использования для Группы, а также, если в соответствии с условиями договора Заказчик обязан возместить Группе понесенные расходы и маржу в случае его расторжения.

Указанная выручка подлежит признанию в отчетном периоде в сумме, определяемой путем умножения общей выручки по контракту на процент готовности контракта по состоянию на отчетную дату за вычетом суммы выручки, признанной по контракту в предшествующих отчетных периодах. Процент готовности определяется как соотношение фактически понесенных на выполнение контракта затрат к общей величине плановых затрат по договору.

Выручка по контрактам с возможным альтернативным использованием результата работ вне зависимости от длительности контракта подлежит признанию в момент времени, т.е. после окончания выполнения работ в целом.

Затраты, понесенные в отчетном периоде, но относящиеся к работам, которые будут выполняться в последующих периодах, исключаются из себестоимости контракта за отчетный период. Такие затраты подлежат отражению в отчетности в составе запасов, авансовых платежей или прочих активов, в соответствии с их характером в том случае, если ожидается, что указанные затраты будут возмещены в будущем.

Группа признает в составе торговой дебиторской задолженности сумму задолженности покупателей за выполненные работы по контрактам по всем контрактам, по которым ведется строительство и по которым затраты плюс признанные прибыли (понесенные убытки) превышают счета, выставленные Группой заказчикам. Счета, выставленные Группой, но еще не оплаченные заказчиками, также подлежат отражению в составе торговой дебиторской задолженности.

Группа отражает в отчетности в составе авансов полученных суммы, полученные от заказчиков по строительным контактам, по всем контрактам, по которым ведется строительство и по которым суммы выставленных Группой заказчикам счетов превышают понесенные затраты по контрактам плюс признанные прибыли (понесенные убытки).

Запасы

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

Арендованные активы

В момент заключения договора Группа 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.

Группа как арендатор

В 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;
- цену 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, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион, 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 арендным платежам» в отчете о финансовом положении.

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.

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.

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 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.

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.

Брокерская комиссия

Расходы на брокерскую комиссию представляют собой комиссии, взимаемые брокерами за привлечение фрахтователей и обеспечение перевозчиков заказами.

Используя упрощение практического характера, данные расходы не капитализируются, так как период оказания услуг не превышает один год.

Обесценение

Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

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

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

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.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

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.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

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

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. 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.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей

текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

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.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Выручка от реализации

Выручка от фрахта признается на протяжении периода оказания услуги, начиная с даты когда у покупателя возникает выгода от выполнения перевозчиком контракта, т.е. с даты окончания погрузки и выпуска коносамента.

Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Прочие расходы

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 признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и дивидендный доход. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по заемным средствам, а также процентные расходы по договорам финансовой аренды. Все затраты по займам признаются с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине по отдельной строке отчета о прибыли или убытке

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 прочего совокупного дохода.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемой налогооблагаемой прибыли с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы:

- разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

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.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

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 признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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.

Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, представляющий собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций, который либо был отчужден, либо классифицирован в категорию активов, предназначенных для продажи, либо является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные по отчету о прибылях и убытках и отчету о совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Советом директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету директоров, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. В состав прочих сегментов входят услуги по предоставлению помещений в аренду, по строительству, ремонту и техническому обслуживанию флота, услуги по логистике.

4 Изменение существенных принципов учетной политики

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

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 модификации 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 по состоянию на дату перехода 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 были определены в промежутке от двух до пяти лет. Вследствие применения указанного подхода при определении стоимости активов в форме права пользования их стоимость не была равна справедливой стоимости судов, которые арендует Группа.

В течение отчетного периода Группой были выкуплены суда, которые по состоянию на 1 января 2019 года были отражены в составе активов в форме права пользования. Договоры аренды данных судов не предусматривали опционы на выкуп. Кроме того, вследствие одобренного акционерами присоединения Группы к АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» Группой был пересмотрен срок аренды офисного помещения и соответственно уменьшена стоимость актива в форме права пользования. Детальная информация о произошедших в течение отчетного периода изменениях в составе активов в форме права пользования отражена в Примечании 17.

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 31 декабря 2019 года	-	11 514	3 494	15 008

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

і. 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 состоянию на отчетную дату суда были приобретены в собственность. По договору аренды офисного здания изначально срок аренды был определен исходя из срока, установленного договором - пять лет, по состоянию на отчетную дату срок был пересмотрен в связи с предстоящей реорганизацией. 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. Балансовая стоимость переданных в операционную аренду судов на 31.12.2019 составляет 352 237 тыс. руб.

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

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.

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.

Группа применила освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев. Расходы на аренду за год, закончившийся 31 декабря 2019, составили 1 197 тыс. руб.

ii. За период

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала активы в форме права пользования в размере 15 008 тыс. руб. и обязательства по аренде в размере 17 034 тыс. руб. в отношении договоров аренды.

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 отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа признала 623 075 тыс. руб. амортизационных отчислений, в том числе 601 852 тыс. руб по морскому флоту, 20 651 тыс. руб по зданиям и сооружениям и 572 тыс. руб по машинам и оборудованию, и 119 841 тыс. руб. процентных расходов по этим договорам аренды.

Влияние, оказанное применением МСФО (IFRS) 16 на сегментную информацию и показатель EBITDA, рассматривается в Примечании 27 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 назначенному 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 Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками

Справедливая стоимость

Ряд положений учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

Торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных 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. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных является разумным приближением справедливой стоимости.

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года является разумным приближением справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2019 года:

тыс. руб.	Дата выдачи/ погашения	Ставка по договору/ Рыночная ставка	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019	Рыночная стоимость на 31 декабря 2019
Долгосрочный кредит в Евро	Октябрь 2019/ Декабрь 2025	EURIBOR+2,3%/1,28%	2 886 893	3 007 728
Итого			2 886 893	3 007 728

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2018 года:

тыс. руб.	Дата выдачи/ погашения	Ставка по договору/ Рыночная ставка	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	Рыночная стоимость на 31 декабря 2018
Долгосрочный кредит в долларах США	Июль 2010/ Декабрь 2025	LIBOR+5,97% / 5,12%	3 592 719	4 045 693
Долгосрочный займ в рублях	Май 2014/ Декабрь 2020	Ключевая ставка ЦБ РФ +2% / 9,7%	791 810	759 476
Итого			4 384 529	4 805 169

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов составила 3 007 728 тыс. руб. (на 31 декабря 2018: 4 805 169 тыс. руб.). Балансовая стоимость указанных кредитов по состоянию на 31 декабря 2019 года на сумму 2 577 583 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 3 967 706 тыс. руб.) была отражена в составе долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, балансовая стоимость на сумму 309 310 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 416 823 тыс. руб.) была отражена в составе краткосрочных обязательств.

Управление финансовыми рисками

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. В Группе отсутствует централизованный орган управления, который бы отвечал за процесс управления рисками в целом. 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.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью, денежными средствами и их эквивалентами, займами выданными.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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.

Инвестиции, включая дебиторскую задолженность по займам и векселям

Все существенные инвестиции Группы, включая планируемые к выдаче займы и векселя, подлежат утверждению Советом директоров Группы или советами директоров ее основных дочерних предприятий.

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.

Гарантии

По состоянию на конец 2019 года выданные Группой гарантии отсутствуют.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты хранятся в банках, имеющих высокий кредитный рейтинг. Кредитный рейтинг банков указан в примечании 21.

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов.

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость	
		2019	2018
Займы выданные	26	1 050 838	1 001 930
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	120 999	105 490
Активы по договорам на строительство судов	20	329 041	99 475
Денежные средства и их эквиваленты	21	1 951 248	1 470 806
		3 452 126	2 677 701

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы отсутствуют просроченные займы выданные.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Следующий анализ предоставляет более подробную информацию о расчете величины ожидаемых кредитных убытков, относящихся к торговой дебиторской задолженности, активам по договору и займам выданным. Группа анализирует модель и некоторые из допущений, использованных при расчете данной величины ожидаемых кредитных убытков, как основные источники неопределенности оценки.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из фактических данных о кредитных убытках за один год.

Каждая категория была разделена на группы со сходной подверженностью кредитному риску на основании данных о статусе просрочки платежей, географическом регионе, продолжительности взаимоотношений и виду приобретенной услуги.

В приведенной ниже таблице представлена информация об оцениваемой подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытках в отношении задолженности по займам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. руб.

Эквивалент внешнего кредитного рейтинга Moody's	Оцениваемый средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость на 31.12.2019	Оцениваемый резерв под обесценение на 31.12.2019	Кредитно- обесцененные
Ba2	0,41%	1 055 144	(4 306)	Нет
		1 055 144	(4 306)	

Эквивалент внешнего кредитного рейтинга Moody's	Оцениваемый средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость на 31.12.2018	Оцениваемый резерв под обесценение на 31.12.2018	Кредитно- обесцененные
Ba2	0,41%	1 006 061	(4 131)	Нет
		1 006 061	(4 131)	

Информация об оцениваемой подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам, в отношении которых проведена индивидуальная оценка, по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена в таблицах ниже.

тыс. руб.	Валовая стоимость 2019	Обесценение 2019	Валовая стоимость 2018	Обесценение 2018
Непросроченная	448 430	(1 400)	204 079	(445)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 855	(10)	4 540	(3 209)
Просроченная на 3-6 месяцев	-	-	1	(1)
Просроченная на 7-12 месяцев	2 141	(976)	1 380	(1 380)
Просроченная более чем на год	2 464	(2 464)	9 508	(9 508)
	454 890	(4 850)	219 508	(14 543)

тыс. руб.	Валовая стоимость 2019	Обесценение 2019	Валовая стоимость 2018	Обесценение 2018
Активы, по которым резерв будет равен 12- месячным ОКУ	-	-	-	-
Активы, по которым резерв будет равен ОКУ за весь срок	450 285	(1 410)	208 619	(3 654)
Дефолт	4 605	(3 440)	10 889	(10 889)
	454 890	(4 850)	219 508	(14 543)

Изменения в величине резерва на обесценение дебиторской задолженности и активов по договорам составили:

тыс.руб.	2019	2018
Резерв на 1 января	(14 543)	(8 072)
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года	-	(462)
Восстановление неиспользованного резерва за период	5 981	673
Списание задолженности за счет резерва	7 844	-
Начисление резерва в течение периода	(4 132)	(6 682)
Резерв на 31 декабря	(4 850)	(14 543)

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:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3-5 лет	Более 5 лет
2019 год						
Кредиты и займы	2 886 893	3 167 879	374 097	726 177	698 227	1 369 378
Торговая и прочая кредиторская задолженность	920 872	920 872	920 872	-	-	-
Обязательство по аренде	20 849	28 181	23 922	1 701	1 648	910
Итого	3 828 614	4 116 932	1 318 891	727 878	699 875	1 370 288

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3-5 лет	Более 5 лет
2018 год						
Кредиты и займы	4 384 529	5 736 148	716 735	2 403 093	1 404 482	1 211 838
Торговая и прочая кредиторская задолженность	892 914	892 914	892 914	-	-	-
Обязательство по аренде	19 170	23 756	18 848	4 908	-	-
Итого	5 296 613	6 652 818	1 628 497	2 408 001	1 404 482	1 211 838

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 удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

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

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам, размещению депозитов и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы.

На уровне Группы руководство продолжает работу по формированию диверсифицированного портфеля финансовых инструментов 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					2018				
	Руб.	Долл. США	Евро	Проч ие	Итого	Руб.	Долл. США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы										
Денежные средства и их эквиваленты	79 549	196	482 294	-	562 039	3 126	220	711 835	12 227	727 408
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41 536	-	39 638	3 510	84 684	18 512	-	42 236	3 493	64 241
Займы выданные	1 050 838	-	-	-	1 050 838	1 001 930	-	-	-	1 001 930
Итого финансовые активы	1 171 923	196	521 932	3 510	1 697 561	1 023 568	220	754 071	15 720	1 793 579
Финансовые обязательства										
Торговая и прочая кредиторская задолженность	299 500	-	120 431	991	420 922	237 241	-	169 781	3 057	410 079
Обязательство по аренде	13 310	-	-	-	13 310	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	-	-	2 886 893	-	2 886 893	-	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	312 810	-	3 007 324	991	3 321 125	237 241	-	169 781	3 057	410 079
Чистая финансовая позиция	859 113	196	(2 485 392)	2 519	(1 623 564)	786 327	220	584 290	12 663	1 383 500

В течение года применялись следующие валютные курсы:

	Курс на конец года 2019	Среднегодовой курс 2019	Курс на конец года 2018	Среднегодовой курс 2018
руб./долл. США	61,9057	64,7362	69,4706	62,7078
руб./евро	69,3406	72,5021	79,4605	73,9546

Анализ чувствительности

Повышение/(снижение) курса рубля к курсу доллара США и Евро на 20% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли после налогообложения Группы на 153 391 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 116 902 тыс. руб.). При анализе чувствительности было использовано допущение, что курс доллара США по отношению к Евро не меняется.

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

Риск изменения процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

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

тыс. руб.	2019	2018
Кредиты и займы с плавающей ставкой процента:		
Ключевая ставка ЦБ РФ + 2%, руб.	-	577 090
EURIBOR + 2,3%, евро	2 886 893	-
LIBOR + 5,97%, долл. США	-	3 592 719
Итого	2 886 893	4 169 809

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.

Увеличение ставки EURIBOR (2018: LIBOR) на 1% на отчетную дату увеличило бы величину затрат по процентам за период на 28 869 тыс. руб. (2018: 35 927 тыс. руб.). Увеличение ключевой ставки ЦБ РФ на 1% в 2018 году увеличило бы величину затрат по процентам на 5 771 тыс. руб. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

Прочие рыночные риски

Группа не имеет существенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости и, следовательно, не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

Генеральное соглашение о взаимозачете

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В течение 2019 года Группа произвела взаимозачет по признанным финансовым инструментам в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32 в сумме 6 959 826 тыс. руб. Группа имеет юридически защищенное право на зачет встречного обязательства от материнской компании Volgo-Balt Transport Holding LTD. Встречные требования между Группой и материнской компанией представляли собой кредиторскую задолженность по приобретенным судам и задолженность по взносу в Уставный капитал Группы соответственно. В текущем консолидированном отчете о финансовом положении нетто-сумма составила 0 руб.

Прочие суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета, являются несущественными.

Управление капиталом

Группа проводит политику, направленную на поддержание достаточного 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).

6 Запасы

тыс. руб.	2019	2018
Материалы	2 355 109	2 014 460
Незавершенное производство	241 327	365 845
Готовая продукция	27 791	27 799
Резерв под обесценение	(131 422)	(123 454)
	2 492 805	2 284 650
Восстановление сумм уценки	29 800	5 017

Движение материалов, признанное в составе эксплуатационных расходов по флоту, составило в 2019 году 261 275 тыс. руб. (в 2018 году: 222 396 тыс.руб.). Восстановленная сумма ранее признанной уценки составила в 2019 году 29 800 тыс. руб. (в 2018 году: 5 017 тыс. руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

7 Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду

тыс. руб.	2019	2018
Выручка от фрахта и сдачи судов в аренду	7 344 531	8 403 146
Демередж	150 974	284 491
Итого	7 495 505	8 687 637

Выручка в виде фрахта и демереджа представлена выручкой от договоров с покупателями в соответствии с МСФО (IFRS) 15 и составила: за 2019 год – 7 454 821 тыс. руб., за 2018 год – 8 613 595 тыс. руб.

Выручка от аренды представлена доходами от сдачи судов в операционную аренду в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и составила: за 2019 год – 40 684 тыс. руб., за 2018 год – 74 042 тыс. руб.

8 Выручка от строительства судов и изготовления прочей техники

тыс. руб.	2019	2018
Выручка от строительства судов	7 587 353	4 260 844
Выручка от изготовления прочей техники	983 229	1 021 652
Итого	8 570 582	5 282 496

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.

Сумма выручки, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав остатка по авансам полученным на начало периода составила 2 017 246 тыс. руб. (примечание 24). Сумма выручки по заключенным на отчетную дату договорам на строительство, подлежащая к признанию в период с 2020-2023 гг., составляет 15 234 589 тыс.руб.

9 Рейсовые и чартерные расходы

тыс. руб.	2019	2018
Расходы на бункеровку и топливо	1 644 170	1 581 739
Расходы по фрахту	41 300	932 178
Портовые сборы	883 269	870 930
Агентские услуги	263 393	229 010
Прочие расходы	120 082	103 593
Итого	2 952 214	3 717 450

10 Эксплуатационные расходы по флоту

тыс. руб.	2019	2018
Расходы на персонал: заработная плата	792 566	740 264
Ремонт и техническое обслуживание	275 128	372 171
Прочие расходы на персонал	288 141	266 597
Прочие расходы	183 398	185 542
Сырье и материалы	261 275	222 396
Страхование имущества (флот)	150 705	139 838
Расходы по социальному страхованию	46 351	44 899
Итого	1 997 564	1 971 707

11 Расходы на строительство судов и изготовление прочей техники

тыс. руб.	2019	2018
Сырье и материалы	4 113 256	2 299 673
Услуги	1 380 597	871 708
Расходы на персонал	718 744	557 012
Расходы по социальному страхованию	226 091	181 840
Прочие	28 036	38 853
Итого	6 466 724	3 949 086

12 Общехозяйственные и административные расходы

тыс. руб.	2019	2018
Расходы на персонал	443 804	443 838
Расходы по социальному страхованию	107 834	106 703
Вознаграждение управляющей организации	78 053	77 105
Услуги консультантов и аудит	77 703	57 119
Услуги банков	38 690	34 804
Расходы по налогам за исключением налога на прибыль и НДС	18 699	26 732
Представительские расходы, реклама	12 084	14 529
Аренда офиса	29	32 770
Расходы, связанные с содержанием офисных помещений	16 435	10 579
Услуги по охране	19 635	19 606
Командировочные расходы	26 795	24 061
Услуги связи	4 719	5 701
Программное обеспечение	7 525	8 515
Прочие общехозяйственные и административные расходы	65 181	65 991
Итого	917 186	928 053

13 Прочие доходы и расходы

Основную статью в составе прочих доходов составляют государственные субсидии, полученные на покрытие расходов по процентам по заемным средствам, привлеченным на финансирование

строительства грузовых судов проекта RSD-49. В 2019 году сумма субсидий в составе прочих доходов составила 198 342 тыс. руб. (в 2018 году: 195 577 тыс. руб.).

Основную статью прочих расходов 2018 года составили расходы на аварийный ремонт в сумме 47 332 тыс.руб.

14 Финансовые доходы

тыс. руб.	2019	2018
Процентные доходы по займам	76 667	77 647
Процентные доходы по депозитам	28 626	31 845
Доходы от участия в третьих лицах	81	82
Доход от уменьшения объема аренды	85 258	-
Итого	190 632	109 574

15 Финансовые расходы

тыс. руб.	2019	2018
Процентные расходы по банковским кредитам	224 532	300 420
Процентные расходы по небанковским займам	20 846	49 726
Процентные расходы по аренде	121 764	1 998
Итого	367 142	352 144

16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Наименование	Страна	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»	Россия	Акционерное общество	Деятельность водного транспорта	22,98%	22,98%

АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» владеет долей в Группе, которая составляет: 17,96% (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 29,65%).

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

тыс. руб.	2019	2018
Балансовая стоимость на начало периода	2 505 463	2 868 213
Доля в прибыли предприятий	208 978	931 643
Доля в изменении капитала в связи с новыми требованиями стандартов	79 014	(12 553)
Операции с предприятиями под общим контролем	(17 649)	(1 410 081)
Доля в прочем совокупном доходе	-	24 808
Курсовые разницы по компаниям	(65 959)	103 433
Балансовая стоимость на конец периода	2 709 847	2 505 463

Обобщенная финансовая информация

Финансовые показатели компаний на 31 декабря 2019 года:

<i>тыс. руб.</i>	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Внеоборотные активы	25 146 964
Оборотные активы	3 359 773
Долгосрочные обязательства	(13 596 920)
Краткосрочные обязательства	(3 051 475)
Чистые активы	11 858 342
Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах	(66 143)
Выручка	11 670 069
Прибыль	909 391
Процент владения	22,98%
Доля в чистых активах	2 709 847
Доля в прибыли	208 978

Финансовые показатели компаний на 31 декабря 2018 года:

тыс. руб.	АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»
Внеоборотные активы	28 662 880
Оборотные активы	3 447 192
Долгосрочные обязательства	(17 849 994)
Краткосрочные обязательства	(3 298 433)
Чистые активы	10 961 645
Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах	(58 845)
Выручка	8 070 867
Прибыль	3 460 785
Процент владения	22,98%
Доля в чистых активах	2 505 463
Доля в прибыли	931 643

Операции с предприятиями под общим контролем

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

В результате данного дополнительного размещения акций произошло уменьшение доли владения Группы в ассоциированной компании с 26,92% до 22,98%. С учетом перекрестного владения влияние изменения доли участия в ассоциированной компании в размере 466 832 тыс.руб. отражено в составе добавочного капитала.

Превышение балансовой стоимости дополнительных обыкновенных акций ассоциированной компании над балансовой стоимостью чистых активов ООО «В.Ф. Танкер» и его дочерних обществ на дату реорганизации ассоциированной компании с учетом эффекта перекрестного владения отражено в составе добавочного капитала в размере 957 774 тыс.руб.

17 Основные средства

тыс. руб.	Морской флот	Речной флот	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость на 1 января 2019 года	13 312 349	1 173 847	127 077	584 853	38 126	28 300	38 228	15 302 780
Признание активов в форме права пользования и докования по состоянию на 1 января 2019 года	3 753 705	-	86 150	4 191	-	-	-	3 844 046
Изменение стоимости активов в форме права пользования в результате переоценки и модификаций	401 688	-	(68 232)	(125)	-	-	-	333 331
Поступления	4 465 305	4 827	-	-	-	-	180 601	4 650 733
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	71 213	-	830	37 759	29 227	1 202	(140 231)	-
Выбытие активов в форме права пользования	(87 200)	-	-	-	-	-	-	(87 200)
Реклассификация объектов	247 033	-	-	(245 221)	(1 424)	(388)	(324)	(324)
Выбытия	(171 032)	-	-	(10 250)	(2 218)	(3 542)	-	(187 042)
Курсовая разница	(2 073 796)	(124 360)	(6 872)	(21 539)	(1 327)	(1 932)	(5 177)	(2 235 003)
На 31 декабря 2019 года	19 919 265	1 054 314	138 953	349 668	62 384	23 640	73 097	21 621 321
Амортизация и обесценение								
На 1 января 2019 года	(3 793 377)	(690 289)	(27 735)	(277 631)	(16 102)	(19 435)	-	(4 824 569)
Начисление амортизации за период	(1 631 684)	(20 508)	(27 833)	(71 262)	(8 524)	(748)	-	(1 760 559)
Обесценение за период	(326 119)	(12)	-	-	-	-	-	(326 131)
Восстановление обесценения	-	31 324	-	-	-	-	-	31 324
Перевод активов в форме права пользования вследствие приобретения	583 985	-	-	-	-	-	-	583 985
Выбытие объектов в форме права пользования в результате переоценки и модификаций	21 751	-	20 651	-	-	-	-	42 402
Реклассификация объектов	(151 094)	-	-	149 735	1 359	-	-	-
Выбытия	170 320	-	-	7 562	674	3 321	-	181 877
Курсовая разница	458 459	75 003	62	12 583	722	1 751	-	548 580
На 31 декабря 2019 года	(4 667 759)	(604 482)	(34 855)	(179 013)	(21 871)	(15 111)	-	(5 523 091)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2019 года	9 518 972	483 558	99 342	307 222	22 024	8 865	38 228	10 478 211
На 31 декабря 2019 года	15 251 506	449 832	104 098	170 655	40 513	8 529	73 097	16 098 230

<i>тыс. руб.</i>	Морской флот	Речной флот	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость на 1 января 2018 года	10 836 374	1 040 728	126 812	442 493	31 794	44 513	4 294	12 527 008
Поступления	400 761	5 662	-	-	-	-	175 293	581 716
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	19 816	8 841	750	101 377	12 066	1 573	(144 423)	-
Выбытия	(201 417)	(82 523)	(1 191)	(9 670)	(8 327)	(22 841)	-	(325 969)
Курсовая разница	2 256 815	201 139	706	50 653	2 593	5 055	3 064	2 520 025
На 31 декабря 2018 года	13 312 349	1 173 847	127 077	584 853	38 126	28 300	38 228	15 302 780
Амортизация и обесценение								
На 1 января 2018 года	(2 639 984)	(590 571)	(20 661)	(195 803)	(17 959)	(36 560)	-	(3 501 538)
Начисление амортизации за период	(743 776)	(22 728)	(7 173)	(62 786)	(4 623)	(888)	-	(841 974)
Обесценение за период	-	(4 410)	-	-	-	-	-	(4 410)
Восстановление обесценения	-	48	-	-	-	-	-	48
Выбытия	193 767	45 150	138	7 715	8 112	22 787	-	277 669
Курсовая разница	(603 384)	(117 778)	(39)	(26 757)	(1 632)	(4 774)	-	(754 364)
На 31 декабря 2018 года	(3 793 377)	(690 289)	(27 735)	(277 631)	(16 102)	(19 435)	-	(4 824 569)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2018 года	8 196 390	450 157	106 151	246 690	13 835	7 953	4 294	9 025 470
На 31 декабря 2018 года	9 518 972	483 558	99 342	307 222	22 024	8 865	38 228	10 478 211

В 2019 году Группа приобрела суда, которые ранее находились в аренде, общей стоимостью 6 959 826 тыс.руб. По состоянию на 1 января 2019 года актив в форме права пользования по данным судам был признан на балансе Группы в составе основных средств в размере 3 283 104 тыс. руб. В течение 2019 года в результате пересмотра срока аренды вследствие проведения новых капитализируемых ремонтов произошло дополнительное признание стоимости активов в форме права пользования в размере 401 688 тыс. руб. В результате по строке «Поступления» была отражена стоимость судов в размере 3 275 034 тыс. руб, равная первоначальной стоимости приобретения судов за вычетом балансовой стоимости активов в форме права пользования на дату приобретения.

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства, имеющие балансовую стоимость 6 194 626 тыс. руб. (в 2018 году: 7 255 296 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

18 Обесценение основных средств

тыс. руб.	2019	2018
Восстановление обесценения объектов основных средств (примечание 17)	31 324	48
Обесценение объектов основных средств (кроме объектов незавершенного строительства) (примечание 17)	(326 131)	(4 410)
Итого	(294 807)	(4 362)

Информация о возмещаемой стоимости единиц, генерирующих потоки денежных средств (далее, «ЕГДП»), в отношении которых были проведены тесты на обесценение, по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена в таблице ниже.

Анализ чувствительности

Возмещаемая стоимость судов и соответственно величина возможного обесценения наиболее чувствительна к колебанию номинальной доналоговой ставки средневзвешенной стоимости капитала и изменению величины выручки. Если номинальная доналоговая ставка средневзвешенной стоимости капитала увеличится/уменьшится на 2%, то возмещаемая стоимость ЕГДП DCV-36 снизится на 96 140 тыс.руб./увеличится на 119 540 тыс.руб. Если величина выручки изменится на 1%, то возмещаемая стоимость ЕГДП DCV-36 снизится/увеличится на 149 007 тыс.руб.

В отношении ЕГДП Волжские Руководство Группы не видит разумной вероятности, что изменение основных допущений приведет к существенному изменению возмещаемой стоимости, так как период прогноза составляет 2 года

В отношении ЕГДП RSD-49, Русич-Валдай, Прочие морские грузовые суда, Речные грузовые суда, Вспомогательный флот Руководство Группы не видит разумной вероятности, что возникнет обесценение.

Единица, генерирующая потоки денежных средств	Метод оценки возмещаемой стоимости	Возмещаемая стоимость	Балансовая стоимость за вычетом обесценения
Морские грузовые суда проекта RSD-49	Ценность использования	7 165 015	6 075 778
Морские грузовые суда проекта Русич-Валдай	Ценность использования	8 054 575	7 031 096
Морские грузовые суда проекта DCV-36	Ценность использования	888 474	888 474
Морские грузовые суда проекта Волжский	Ценность использования	446 464	446 464
Морское грузовое судно проекта Сормовский-53	Ценность использования	37 129	37 129
Прочие морские грузовые суда	Ценность использования	1 336 094	772 565
Речные грузовые суда	Ценность использования	1 032 316	433 088
Вспомогательный флот	Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу	28 767	16 744
Итого		18 988 834	15 701 338

Суда в эксплуатации

В связи с регистрацией части флота в Российском международном реестре судов и увеличением в связи с этим доходности флота, в 2013 году Группой было принято решение анализировать основную часть флота на основании ценности использования.

Для независимой оценки возмещаемой стоимости морских и речных судов, принадлежащих Группе, в отчетном году Группа привлекла ООО «Центр профессиональной оценки». Возмещаемая стоимость судов была определена на основании ценности использования.

Ценность использования предполагает оценку будущих денежных потоков. Единицей, генерирующей денежные потоки (далее, «ЕГДП»), является группа судов одного класса, имеющих сходный возраст и грузоподъемность. Каждая единица, генерирующая денежные потоки, независима от денежных потоков других групп активов.

При определении восстановительной стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, были использованы следующие допущения:

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности и прогноза до конца срока полезного использования каждого из судов (до 2043 года);
- Ценность использования определена с помощью номинальной доналоговой ставки средневзвешенной стоимости капитала, которая составила:
 - 9,95% для судов проекта RSD-49 (в 2018 году: 10,81%);
 - 10,68% для судов проектов Русич и Валдай (в 2018 году: 12,52%);
 - 9,93% для судов проекта DCV-36;
 - 10,61% для судов проекта Волжские, Сормовский 53 и прочих морских грузовых судов (в 2018 году: 11,74%);
 - 15,74% для речных грузовых судов (в 2018 году: 17,66%).

По ЕГДП DCV-36, Волжские и Сормовский-53 в 2019 году по результатам оценки возмещаемой стоимости на основании ценности использования было отражено обесценение. Обесценение произошло вследствие снижения ожидаемых денежных потоков из-за снижения в отчетном периоде фрахтовых ставок и дефицита грузовой базы на рынке перевозок.

По ЕГДП «Речные грузовые суда» в 2019 году восстановление ранее отраженного обесценения связано с ростом стоимости металлолома, на основании которой определялась остаточная стоимость судов.

19 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря, составил:

тыс. руб.	2019	2018
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(216 539)	(177 934)
Начисление отложенного налога		
Возникновение и корректировка временных разниц	43 980	12 237
Итого расход по налогу на прибыль	(172 559)	(165 697)

Налоговая ставка для российских предприятий Группы составляет 20%.

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

тыс. руб.	2019	2018
Прибыль до налогообложения	1 603 708	3 169 048
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по налоговой ставке, действующей в стране каждого предприятия Группы	(278 946)	(447 481)
Непризнанные отложенные налоговые обязательства	(1 720)	(9 621)
Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль/доходов, освобожденных от налогообложения	108 107	291 405
Итого расходы по налогу на прибыль	(172 559)	(165 697)

Изменения в величине отложенных налогов составили:

тыс. руб.	1 января 2019	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке		31 декабря 2019
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	12 694	(260)		(2 974)	9 460
Торговая и прочая кредиторская задолженность	83 098	(7 806)		100 748	176 040
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 459	(506)		(2 033)	2 920
Запасы	7 336	-		(7 336)	-
Налоговый убыток	4 435	(483)		-	3 952
	113 022	(9 055)		88 405	192 372
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(173 499)	18 721		817	(153 961)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5 950)			(29 504)	(35 454)
Дисконтирование займов полученных	(8 782)	-		8 782	-
Запасы	(4 834)	421		(24 520)	(28 933)
	(193 065)	19 142		(44 425)	(218 348)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(80 043)	10 087		43 980	(25 976)

тыс. руб.	1 января 2018	Изменение учетной политики	Курсовая разница	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2018
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	15 148	-	553	(3 007)	12 694
Торговая и прочая кредиторская задолженность	92 126	-	11 869	(20 897)	83 098
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 957	3 383	1 266	(4 147)	5 459
Запасы	-	-	-	7 336	7 336
Налоговый убыток	3 677	-	758	-	4 435
	115 908	3 383	14 446	(20 715)	113 022
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(153 968)	-	(30 444)	10 913	(173 499)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	(5 950)	(5 950)
Дисконтирование займов полученных	-	-	-	(8 782)	(8 782)
Запасы	(40 964)	-	(641)	36 771	(4 834)
	(194 932)	-	(31 085)	32 952	(193 065)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(79 024)	3 383	(16 639)	12 237	(80 043)

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенное налоговое обязательство в размере 4 615 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 6 335 тыс. руб.) в части временных налогооблагаемых разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия и ассоциированные компании в размере 4 353 808 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 4 512 620 тыс. руб.), не было признано в связи с тем, что по дочерним обществам Компания контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет, а по ассоциированным - 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 в связи с планируемой реорганизацией.

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенный налоговый актив в размере 610 286 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 834 740 тыс. руб.) в части временных разниц, возникших в связи с убытком по результатам деятельности дочерних предприятий не был признан в связи с тем, что Компания не ожидает получения налогооблагаемой прибыли от дочерних предприятий в будущем. Непризнанный налоговый актив в части временных разниц в связи с убытком был уменьшен в 2019 году на 224 454 тыс. руб. (в 2018 году – на 93 558 тыс. руб.) в связи с утилизацией дочерними обществами части накопленного убытка за счет дохода, признанного только в налоговом учете.

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Торговая дебиторская задолженность	94 615	85 972
Актив по договорам на строительство судов	329 041	99 475
Прочая дебиторская задолженность	31 234	34 061
Авансы выданные	640 231	551 915
НДС по приобретенным ценностям	402 091	352 510
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	346 456	173 956
Минус: резерв по долгам	(9 494)	(19 314)
Итого	1 834 174	1 278 575

21 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Денежные средства в кассе	197	231
Остатки на банковских счетах	1 039 443	847 924
Депозиты до востребования	911 608	622 651
Денежные средства и их эквиваленты	1 951 248	1 470 806

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках, имеющих следующие рейтинги по данным рейтингового агентства Fitch:

- остаток денежных средств на сумму 991 434 тыс. руб. в банке с кредитным рейтингом BBB;
- остаток денежных средств на сумму 157 615 тыс. руб. в банках с кредитным рейтингом BB;
- остаток денежных средств на сумму 17 929 тыс. руб. в банках с кредитным рейтингом BB-.

Баланс денежных средств и их эквивалентов в размере 389 609 тыс.руб. размещен в банках, имеющих рейтинг Baa3 по данным рейтингового агентства Moody's Investors Service, аналогом которого является рейтинг BBB- в системе рейтингов Fitch. Баланс денежных средств и их эквивалентов в размере 394 464 тыс.руб. размещен в банке, имеющем рейтинг Ba3 по данным рейтингового агентства Moody's Investors Service, аналогом которого является рейтинг BB- в системе рейтингов Fitch.

Информация о валютном риске в части денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 5.

22 Капитал и резервы

Уставный капитал

тыс. руб.	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Объявленные акции		
Уставный капитал на начало периода 10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	131 433	131 433
Выпущено в течение периода	85 565	-
Уставный капитал на конец периода 17 359 799 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	216 998	131 433
Выпущенные акции		
17 359 799/10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	216 998	131 433
Итого: 17 359 799/10 514 630 обыкновенных акций номинальной стоимостью 12,50 рублей каждая	216 998	131 433

На отчетную дату акции полностью оплачены.

Номинальная стоимость акции в соответствии с Уставом Общества составляет 12,50 руб.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

В декабре 2019 года общее собрание акционеров утвердило решение о выпуске 6 845 169 обыкновенных акций по цене 1 016,75 руб. за штуку (в 2018 году: не было).

Добавочный капитал

В добавочном капитале отражены транзакции по приобретению и выбытию дочерних предприятий связанным сторонам, а также эмиссионный доход от продажи акций по стоимости выше номинала. По состоянию на 31 декабря 2019 года величина эмиссионного дохода составила 6 877 111 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года - 2 850 тыс. руб.).

Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности Группы из функциональной валюты в валюту презентации.

Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 1 295 876 тыс. руб. (в 2018 году – 2 926 919 тыс. руб.), и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составляет 11 902 418 акций (в 2018 году: 10 514 630 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Акции	2019	2018
Акции в обращении на 1 января	10 514 630	10 514 630
Влияние выпуска акций	1 387 788	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	11 902 418	10 514 630

	2019	2018
Прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций	1 295 876	2 926 919
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	11 902 418	10 514 630
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащие собственникам компании (руб. на акцию)	108,88	278,37

Капитал, причитающийся неконтролирующим акционерам

Следующая таблица содержит обобщенную информацию в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

31 декабря 2019

тыс. руб

	АО «Окская судоверфь»	ООО «Гостиничный комплекс «Ока»	ООО «Цех питания ОС»	ООО «ЧОП Чайка»	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%
Внеоборотные активы	405 387	750	-	-	-	406 137
Оборотные активы	5 151 221	316	680	3 992	-	5 156 209
Долгосрочные обязательства	(25 731)	-	-	-	-	(25 731)
Текущие обязательства	(3 463 947)	(9 512)	(18 051)	(1 317)	-	(3 492 827)
Исключение внутригрупповых расчетов	-	-	-	-	(723 883)	(723 883)
Чистые активы/(обязательства)	2 066 930	(8 446)	(17 371)	2 675	(723 883)	1 319 905
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	194 291	(793)	(1 633)	251	(68 045)	124 071
Выручка	8 595 781	13 738	18 503	20 656	(41 978)	8 606 700
Прибыль/(убыток)	1 431 035	320	745	60	6 916	1 439 076
Общий совокупный доход/(убыток)	1 431 035	320	745	60	6 916	1 439 076
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	134 517	30	70	6	650	135 273
Денежные потоки от операционной деятельности	1 179 198	20	49	1 004	14 717	1 194 988
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(49 136)	-	-	-	-	(49 136)
Денежные потоки (использованные в)/от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	(665 665)	-	-	-	88 576	(577 089)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	464 397	20	49	1 004	103 293	568 763

ПАО «Северо-Западное пароходство»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

31 декабря 2018

тыс. руб

	АО «Окская судоверфь»	ООО «Гостиничный комплекс «Ока»	ООО «Цех питания ОС»	ООО «ЧОП Чайка»	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%
Внеоборотные активы	340 862	786	-	-	-	341 648
Оборотные активы	3 897 585	268	706	3 802	-	3 902 361
Долгосрочные обязательства	(807 102)	-	-	-	-	(807 102)
Текущие обязательства	(2 795 527)	(9 813)	(18 822)	(1 187)	-	(2 825 349)
Исключение внутригрупповых расчетов	-	-	-	-	(730 728)	(730 728)
Чистые активы/(обязательства)	635 818	(8 759)	(18 116)	2 615	(730 728)	(119 170)
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	59 767	(823)	(1 703)	246	(68 689)	(11 202)
Выручка	5 299 144	11 174	13 989	19 676	(36 906)	5 307 077
Прибыль/(убыток)	805 053	(1 410)	(597)	901	(9 155)	794 792
Общий совокупный доход/(убыток)	805 053	(1 410)	(597)	901	(9 155)	794 792
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	75 675	(133)	(56)	85	(861)	74 710
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	583 312	52	(1)	(126)	-	583 237
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(41 932)	-	-	-	-	(41 932)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	(364 849)	-	-	-	-	(364 849)
Нетто-увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	176 531	52	(1)	(126)	-	176 456

23 Кредиты и займы

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

Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты к погашению	2 577 583	3 175 896
Необеспеченные небанковские займы, полученные от связанных сторон (Примечание 26)	-	577 090
Проценты к уплате	-	214 720
Итого	2 577 583	3 967 706

Краткосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов к погашению	309 310	416 823
Итого	309 310	416 823

Группа привлекает банковские кредиты по плавающим ставкам (см. Примечание 5).

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 6 194 626 тыс. руб. (в 2018 году: 7 255 296 тыс. руб.) - см. примечание 17.

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	2019	2018
Предоплаты покупателей по строительным контрактам	2 767 500	1 839 735
Торговая кредиторская задолженность	883 367	845 828
Доходы будущих периодов	233 756	273 505
Задолженность перед персоналом	183 042	167 835
Прочие предоплаты покупателей	154 981	270 681
Прочая кредиторская задолженность	37 505	47 086
Задолженность по социальному страхованию	60 026	45 534
Налоги к уплате прочие	38 855	85 976
Итого	4 359 032	3 576 180

В составе доходов будущих периодов отражена сумма полученной в 2014 году государственной субсидии. Субсидия была получена на возмещение части затрат на уплату процентов по кредиту на строительство судов проекта RSD-49. Поскольку проценты по кредиту на строительство были частично капитализированы, полученная субсидия в части капитализированных процентов была отражена как отложенный доход с последующим списанием в состав прочих доходов по мере начисления амортизации на сумму капитализированных процентов.

Сумма отложенного дохода будет погашаться следующим образом: в 2020 году – 9 986 тыс. руб., в последующие периоды – 223 770 тыс. руб. В 2019 году сумма субсидий в составе прочих доходов составила 198 342 тыс. руб. (в 2018 году: 195 577 тыс. руб.).

Размер контрактного обязательства представлен авансами, полученными от покупателей, которые по состоянию на 31 декабря 2019 года составили 2 922 481 тыс. руб. (31.12.2018: 2 110 416 тыс. руб.).

25 Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

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 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.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме.

26 Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

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

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».

тыс. руб.	2019	2018
Вознаграждение управляющей компании	78 053	77 105
Итого	78 053	77 105

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

тыс. руб.	2019	2018
Выручка от реализации ассоциированным компаниям	30 232	16 694
Выручка от реализации прочим связанным сторонам	624 183	504 833
Итого	654 415	521 527

Расходы

тыс. руб.	2019	2018
Расходы, включенные в себестоимость	91 234	1 027 672
Расходы, включенные в себестоимость от ассоциированных компаний	55 819	2 334
Прочие управленческие расходы	122 526	97 294
Итого	269 579	1 127 300

Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2019	2018
Процентный доход по займам, выданным ассоциированным компаниям	76 222	76 942
Расходы на выплату процентов материнской компании	-	(2 092)
Расходы на выплату процентов связанным сторонам	(20 846)	(47 634)
Расходы на выплату процентов в отношении обязательства по арендным платежам	(111 476)	-
(Убыток)/прибыль от дисконтирования дебиторской задолженности и займов полученных	(44 883)	42 592
Итого	(100 983)	69 808

В составе расходов на выплату процентов связанным сторонам за 2019 год учтены расходы на выплату процентов ассоциированной компании АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» в сумме 20 846 тыс. руб. (за 2018 год – 35 908 тыс. руб.).

В отношении договоров аренды судов у связанных сторон выплата основного долга за 2019 год составила 521 183 тыс.руб., размер процентов уплаченных за 2019 год составил 111 476 тыс.руб. Обязательство по арендным платежам перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года отсутствует.

Прочие операционные доходы и расходы

тыс. руб.	2019	2018
Прочие операционные доходы	12 939	9 219
Прочие операционные расходы	(19 172)	(10 222)
Итого	(6 233)	(1 003)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Авансы, выданные связанным сторонам	1 486	2 015
Дебиторская задолженность связанных сторон	31 724	7 017
Итого	33 210	9 032

В составе дебиторской задолженности связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2019 года также учтена дебиторская задолженность ассоциированной компании АО «Судоходная компания «Волжское пароходство» в сумме 31 601 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года - 1 894 тыс. руб.).

Долгосрочные кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные небанковские займы, полученные от связ. сторон (в руб., 9,75%)	-	577 090
Проценты по долгосрочным займам, полученным от связ. сторон (в руб., 9,75%)	-	214 720
Итого	-	791 810

Основную часть балансовой стоимости кредитов и займов, полученных от связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет задолженность перед ассоциированной компанией АО «Судоходная компания «Волжское пароходство»: 577 090 тыс. руб. – сумма займов, 214 720 тыс. руб. – сумма процентов.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	55 039	14 940
Итого	55 039	14 940

Прочие инвестиции

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Займы, выданные связанным сторонам	813 666	813 645
Проценты на выданные займы	237 172	188 285
Итого	1 050 838	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 31.12.2020 года. Процентная ставка по займам по состоянию на 31.12.2019 года – 8,25%.

27 Информация по сегментам

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

Основным видом услуг, оказываемым Группой, является грузоперевозка судами, которыми владеет 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.

Сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» возник в связи с тем, что в конце 2014 года в состав Группы вошла компания АО «Окская судостроительная» и ее дочерние компании.

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.

Информация по отчетным сегментам (соответствует данным управленческой отчетности)

тыс. руб.	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники			Итого
	Грузоперевозки	Прочие сегменты		
Выручка от внешних продаж	7 632 485	9 046 442	679 473	17 358 400
EBITDA по сегменту	1 436 352	2 230 553	36 107	3 703 012

тыс. руб.	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники			Итого
	Грузоперевозки	Прочие сегменты		
Выручка от внешних продаж	8 823 909	2 788 168	369 948	11 982 025
EBITDA по сегменту	2 494 984	403 810	21 902	2 920 696

Доходы между сегментами исключаются при консолидации.

Корректировки включают приведение финансового результата по операционным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе.

Корректировки доходов и расходов по сегменту «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» связаны с признанием финансового результата по долгосрочным строительным контрактам в МСФО по методу «процента готовности» на протяжении срока действия контракта, в то время как в управленческом учете финансовый результат отражается после окончания строительства и подписания актов приема-передачи.

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

2019	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники			
тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие	Итого	
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	7 632 485	9 046 442	679 473	17 358 400
Исключение межсегментных продаж	(165 697)	-	(93 197)	(258 894)
Зачет выручки и расходов в управленческой отчетности	27 107	-	-	27 107
Признание доходов в соответствующем периоде	1 610	(475 860)	-	(474 250)
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	7 495 505	8 570 582	586 276	16 652 363
EBITDA по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	1 436 352	2 230 553	36 107	3 703 012
Исключение межсегментных продаж	(185 399)	40 802	144 597	-
Признание доходов в соответствующем периоде	1 610	(475 860)	-	(474 250)
Признание расходов в соответствующем периоде	(2 912)	(135 701)	-	(138 613)
Изменение стоимости материалов	(11 847)	79 763	-	67 916
Влияние IFRS 16 (Аренда)	667 301	743	-	668 044
Прочие корректировки	(18 579)	(816)	5 141	(14 254)
EBITDA по сегменту (на основе данных МСФО отчетности)	1 886 526	1 739 484	185 845	3 811 855
Амортизация за период	(1 700 170)	(50 960)	(2 008)	(1 753 138)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	208 978	-	-	208 978
Финансовые (расходы)/доходы	(181 553)	4 706	337	(176 510)
Убыток от дисконтирования займов полученных	-	(44 883)	-	(44 883)
Убыток от обесценения основных средств	(294 795)	(12)	-	(294 807)
Убыток по курсовым разницам	(302 543)	(20 551)	(1 596)	(324 690)
Прочие доходы/(расходы)	218 702	(34 089)	(7 710)	176 903
Консолидированная прибыль до налогообложения	(164 855)	1 593 695	174 868	1 603 708

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

2018	Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники			
тыс. руб.	Грузоперевозки	Прочие	Итого	
Выручка (соответствует данным управленческой отчетности)	8 823 909	2 788 168	369 948	11 982 025
Исключение межсегментных продаж	(116 480)	-	(39 413)	(155 893)
Реклассификация выручки из/в прочие доходы	(7 176)	-	6 471	(705)
Признание доходов в соответствующем периоде	(12 616)	2 494 328	-	2 481 712
Выручка (соответствует данным МСФО отчетности)	8 687 637	5 282 496	337 006	14 307 139
ЕВИТДА по сегменту (соответствует данным управленческой отчетности)	2 494 984	403 810	21 902	2 920 696
Исключение межсегментных продаж	(99 189)	33 630	65 559	-
Признание доходов в соответствующем периоде	(12 616)	2 494 328	-	2 481 712
Признание расходов в соответствующем периоде	(9 532)	(1 850 955)	-	(1 860 487)
Капитализация ремонтов	(159 609)	-	-	(159 609)
Демередж	-	-	9 221	9 221
Изменение стоимости материалов	8 090	(103 042)	-	(94 952)
Прочие корректировки	31 366	(5 842)	(208)	25 316
ЕВИТДА по сегменту (на основе данных МСФО отчетности)	2 253 494	971 929	96 474	3 321 897
Амортизация за период	(795 573)	(46 247)	(924)	(842 744)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых долевым методом	931 643	-	-	931 643
Финансовые (расходы)/доходы	(224 494)	(18 470)	394	(242 570)
(Убыток)/прибыль от обесценения за период	(4 377)	15	-	(4 362)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(2 740)	(1 144)	-	(3 884)
Прибыль от восстановления обесценения займов выданных	12 208	-	-	12 208
Прибыль от дисконтирования займов полученных	(1 320)	43 912		42 592
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	(135 348)	(22 375)	4 356	(153 367)
Прочие доходы/(расходы)	141 915	(25 039)	(9 241)	107 635
Консолидированная прибыль до налогообложения	2 175 408	902 581	91 059	3 169 048

Географические регионы

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

Страна

тыс. руб.	2019	2018
Европа	4 169 910	4 244 599
Россия	10 081 095	7 285 262
Азия и Ближний Восток	2 370 878	2 532 686
Северная Африка	30 480	244 592
	16 652 363	14 307 139

В 2019 году сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» осуществил продажи в объеме 43% и 7% от общей величины выручки всей Группы покупателям: ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания» и Министерство обороны РФ соответственно.

В 2018 году сегмент «Строительство и ремонт судов, ремонт и изготовление прочей техники» осуществил продажи в объеме 30% и 7% от общей величины выручки всей Группы покупателям: ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания» и Министерство обороны РФ соответственно.

28 События после отчетной даты

В начале февраля 2020 года внеочередным общим собранием акционеров было принято решение о реорганизации Публичного акционерного общества «Северо-Западное пароходство» в форме присоединения к Акционерному обществу «Судоходная компания «Волжское пароходство». Процесс реорганизации находится в стадии реализации, в частности осуществляется постепенный перевод сотрудников и основных активов Группы на Акционерное общество «Судоходная компания «Волжское пароходство».

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 30 апреля 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 морских грузоперевозок и строительства и ремонта судов и изготовления прочей техники, 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 и инвестиционных авансовых платежей 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.