

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Совкомфлот»
и его дочерних организаций
за 2017 год
Март 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Структура Группы и основная деятельность	13
2. Директора и руководство	13
3. Основные положения учетной политики	14
4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	29
5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	33
6. Доходы от фрахта и аренды судов	35
7. Рейсовые расходы и комиссии	35
8. Эксплуатационные расходы	35
9. Амортизация и обесценение	35
10. Общие и административные расходы	36
11. Прочие операционные доходы и расходы	36
12. Расходы на персонал	37
13. Финансовые расходы	37
14. Информация по сегментам	38
15. Суда в эксплуатации	41
16. Незавершенное строительство судов	44
17. Нематериальные активы	45
18. Прочие основные средства	45
19. Инвестиционная недвижимость	46
20. Инвестиции в совместные предприятия	47
21. Займы, выданные совместным предприятиям	50
22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	50
23. Производные финансовые инструменты	51
24. Налог на прибыль	52
25. Прибыль на акцию	54
26. Запасы	54
27. Дебиторская задолженность	54
28. Денежные средства, недоступные для использования	55
29. Денежные средства и банковские депозиты	56
30. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	56
31. Уставный капитал	57
32. Резерв по реорганизации Группы	57
33. Дивиденды	57
34. Неконтролирующие доли участия	58
35. Кредиторская задолженность	58
36. Обеспеченные банковские кредиты	58
37. Обязательства по финансовой аренде	59
38. Обязательства по пенсионным планам	59
39. Прочие займы	62
40. Денежные потоки от операционной деятельности	63
41. Существенные дочерние компании	63
42. Управление финансовыми рисками	65
43. Договоры операционной аренды	73
44. Условные и договорные обязательства	73
45. Операции со связанными сторонами	76
46. События после отчетной даты	77

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
ПАО «Совкомфлот»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций (Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение судов в эксплуатации

Проведение тестирования на обесценение судов в эксплуатации на уровне единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц) требует от руководства формирования суждений, а также использования допущений при выработке расчетных оценок. Данный вопрос был одним из ключевых для аудита ввиду существенности балансовой стоимости судов в эксплуатации, а также высокой чувствительности ценности использования генерирующих единиц Группы к изменениям суждений и отдельных допущений. Такие суждения и допущения включают в себя торговые стратегии руководства в отношении использования судов, ожидаемую в будущем занятость судов, оценку будущих фрахтовых ставок, ставок дисконтирования и прочие допущения.

Информация о проведенном тестировании на обесценение судов в эксплуатации раскрыта Группой в Примечаниях 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали суждения и допущения, применяемые при оценке ценности использования судов в эксплуатации, и протестировали расчеты ценности использования, в том числе, с привлечением наших экспертов по оценке. Кроме того, мы проанализировали раскрытие руководством информации о тесте на обесценение в консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытие чувствительности результатов теста на обесценение к изменению отдельных используемых при расчете допущений.

Классификация договоров тайм-чартера в качестве финансовой или операционной аренды

Группа заключает с фрахтователями долгосрочные договоры тайм-чартера в отношении судов в эксплуатации. Классификация долгосрочных договоров тайм-чартера в качестве операций финансовой или операционной аренды производится на дату заключения договора и требует от руководства Группы формирования суждений в отношении распределения рисков и выгод, связанных с владением судном, между Группой и фрахтователями на основании изучения условий договоров и анализа содержания операций. Данный вопрос был одним из ключевых для аудита ввиду того, что доходы от договоров тайм-чартера составляют значительную часть доходов Группы, а решение о классификации влияет на отражение доходов в консолидированной финансовой отчетности в течение многих лет.

Информация о долгосрочном договоре тайм-чартера, заключенном Группой в 2017 году, раскрыта в Примечании 45 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали условия долгосрочных договоров тайм-чартера и рассмотрели анализ распределения рисков и выгод, связанных с владением судами. Мы оценили расчеты, использованные Группой при выработке решения о классификации договоров, и проанализировали суждения и оценочные значения, сформированные Группой в результате анализа содержания данных операций.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет за 2017 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность и осуществляет надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы 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 ошибок, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Р.Г. Романенко.

Р.Г. Романенко
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

16 марта 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Совкомфлот»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 31 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739028712.

Местонахождение: 191186, Россия, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д. 3, литер А.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Прим.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Доходы от фрахта и аренды судов	6	83 758	93 053
Рейсовые расходы и комиссии	7	(22 021)	(16 487)
Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента		<u>61 737</u>	<u>76 566</u>
Прямые операционные расходы			
Эксплуатационные расходы	8	22 103	21 337
Расходы на фрахт	43	2 359	1 729
		<u>(24 462)</u>	<u>(23 066)</u>
Прибыль от эксплуатации судов		37 275	53 500
Прочие операционные доходы	11	1 302	1 209
Прочие операционные расходы	11	(819)	(633)
Амортизация и обесценение	9	(22 708)	(23 850)
Общие и административные расходы	10	(6 810)	(7 752)
Прибыль / (убыток) от продажи активов	17, 18, 19, 30	1 177	(32)
Изменение резерва по сомнительным долгам		29	6
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	20	156	867
Операционная прибыль		<u>9 602</u>	<u>23 315</u>
Прочие (расходы) / доходы			
Финансовые расходы	13	(11 309)	(10 884)
Процентные доходы		571	1 227
Прочие внереализационные доходы	44	-	959
Прочие внереализационные расходы	44	(4 598)	(330)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	23	23	69
Прибыль от курсовых разниц		618	1 949
Убыток от курсовых разниц		(605)	(681)
Прочие расходы, нетто		<u>(15 300)</u>	<u>(7 691)</u>
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(5 698)	15 624
Налог на прибыль	24	(897)	(1 789)
(Чистый убыток) / чистая прибыль за период		<u>(6 595)</u>	<u>13 835</u>
(Убыток) / прибыль, приходящиеся на:			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		(6 402)	13 547
Неконтролирующие доли участия	34	(193)	288
		<u>(6 595)</u>	<u>13 835</u>
Прибыль на акцию			
Базовый (убыток) / прибыль на акцию, приходящиеся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	25	<u>(3,26 руб.)</u>	<u>6,89 руб.</u>

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года

	2017	2016
<u>Прим.</u>	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. руб.</u>
(Чистый убыток) / чистая прибыль за период	<u>(6 595)</u>	<u>13 835</u>
Прочий совокупный убыток:		
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	20 494	555
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(10 840)	(43 762)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на прибыли в прочем совокупном доходе	23 1 039	1 101
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	<u>(9 308)</u>	<u>(42 106)</u>
Убытки от переоценки обязательств по вознаграждениям работников	(27)	(3)
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	<u>(27)</u>	<u>(3)</u>
Итого прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов	<u>(9 335)</u>	<u>(42 109)</u>
Общий совокупный убыток за период	<u>(15 930)</u>	<u>(28 274)</u>
Общий совокупный убыток за период, приходящийся на:		
Собственников ПАО «Совкомфлот»	(15 284)	(26 610)
Неконтролирующие доли участия	(646)	(1 664)
	<u>(15 930)</u>	<u>(28 274)</u>

Консолидированный отчет о финансовом положении - на 31 декабря 2017 года

	Прим.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Активы				
Внеоборотные активы				
Суда в эксплуатации	15	362 383	357 595	392 731
Незавершенное строительство судов	16	4 714	13 697	26 854
Нематериальные активы	17	499	240	340
Прочие основные средства	18	2 841	3 563	4 394
Инвестиционная недвижимость	19	456	52	544
Инвестиции в ассоциированные организации		8	8	8
Инвестиции в совместные предприятия	20	7 092	6 961	7 165
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		30	46	74
Займы, выданные совместным предприятиям	21	3 197	2 764	3 824
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22	-	-	4 880
Производные финансовые инструменты	23	2 068	433	587
Дебиторская задолженность	27	446	169	205
Отложенные налоговые активы	24	470	283	538
Денежные средства, недоступные для использования	28	-	-	961
Банковские депозиты	29	691	607	729
		<u>384 895</u>	<u>386 418</u>	<u>443 834</u>
Оборотные активы				
Запасы	26	3 564	3 238	2 738
Займы, выданные совместным предприятиям	21	-	288	606
Производные финансовые инструменты	23	47	23	-
Дебиторская задолженность	27	8 463	10 495	12 726
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22	-	-	355
Налог на прибыль к возмещению		374	248	65
Денежные средства, недоступные для использования	28	4 351	4 372	-
Денежные средства и банковские депозиты	29	20 008	28 547	26 050
		<u>36 807</u>	<u>47 211</u>	<u>42 540</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	30	1 481	507	2 050
		<u>38 288</u>	<u>47 718</u>	<u>44 590</u>
Итого активы		<u><u>423 183</u></u>	<u><u>434 136</u></u>	<u><u>488 424</u></u>
Акционерный капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	31	1 967	1 967	1 967
Резервы		186 110	207 534	240 081
Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»		<u>188 077</u>	<u>209 501</u>	<u>242 048</u>
Неконтролирующие доли участия	34	8 283	9 126	11 655
Итого акционерный капитал		<u>196 360</u>	<u>218 627</u>	<u>253 703</u>
Долгосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	35	1 637	2 275	1 169
Обеспеченные банковские кредиты	36	130 339	115 452	116 352
Обязательства по финансовой аренде	37	-	-	12 659
Производные финансовые инструменты	23	738	1 312	2 342
Обязательства по пенсионным планам	38	233	207	224
Прочие займы	39	51 979	44 709	63 808
Отложенные налоговые обязательства	24	130	52	57
		<u>185 056</u>	<u>164 007</u>	<u>196 611</u>
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	35	16 448	13 028	13 241
Прочие займы	39	204	8 486	1 238
Обеспеченные банковские кредиты	36	19 482	17 618	21 073
Обязательства по финансовой аренде	37	-	10 535	738
Текущий налог на прибыль		282	898	149
Производные финансовые инструменты	23	1 001	937	1 671
Суммы к уплате по решению суда	44	4 350	-	-
		<u>41 767</u>	<u>51 502</u>	<u>38 110</u>
Итого обязательства		<u>226 823</u>	<u>215 509</u>	<u>234 721</u>
Итого акционерный капитал и обязательства		<u><u>423 183</u></u>	<u><u>434 136</u></u>	<u><u>488 424</u></u>

Одобрено правлением и разрешено к выпуску 16 марта 2018 г.

С.О. Франк
Генеральный директор - председатель правления

Н.Л. Колесников
Первый заместитель Генерального директора –
финансовый директор

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за период, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по реорганизации Группы	Резерв по хеджированию	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»	Неконтролирующие доли участия	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
	(Прим. 31)	(Прим. 31)	(Прим. 32)					(Прим. 34)	
На 1 января 2016 г.	1 967	20 040	(20 388)	(740)	143 041	98 128	242 048	11 655	253 703
Прибыль за период	-	-	-	-	-	13 547	13 547	288	13 835
Прочий совокупный убыток									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	555	-	-	555	-	555
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(41 810)	-	(41 810)	(1 952)	(43 762)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на прибыли в прочем совокупном доходе (Прим. 23)	-	-	-	1 101	-	-	1 101	-	1 101
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Общий совокупный убыток	-	-	-	1 656	(41 810)	13 544	(26 610)	(1 664)	(28 274)
Дивиденды (Прим. 33)	-	-	-	-	-	(5 973)	(5 973)	(826)	(6 799)
Эффект от выкупа неконтролирующих долей участия в ПАО «Новошип» (Прим. 41)	-	-	-	-	-	36	36	(39)	(3)
На 31 декабря 2016 г.	1 967	20 040	(20 388)	916	101 231	105 735	209 501	9 126	218 627
Убыток за период	-	-	-	-	-	(6 402)	(6 402)	(193)	(6 595)
Прочий совокупный убыток									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	494	-	-	494	-	494
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(10 390)	-	(10 390)	(451)	(10 841)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на прибыли в прочем совокупном доходе (Прим. 23)	-	-	-	1 039	-	-	1 039	-	1 039
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам	-	-	-	-	-	(24)	(24)	(3)	(27)
Общий совокупный убыток	-	-	-	1 533	(10 390)	(6 426)	(15 283)	(647)	(15 930)
Дивиденды (Прим. 33)	-	-	-	-	-	(6 141)	(6 141)	(196)	(6 337)
На 31 декабря 2017 г.	1 967	20 040	(20 388)	2 449	90 841	93 168	188 077	8 283	196 360

Резерв по хеджированию: Резерв по хеджированию включает в себя эффективную часть изменений, связанных с хеджированием денежных потоков Группы, в т.ч. ее совместных операций и ассоциированных организаций, признанных на отчетную дату.

Резерв по пересчету валют: Резерв по пересчету валют представляет собой курсовые разницы, возникшие при пересчете отчетности отдельных дочерних компаний, совместных операций и ассоциированных организаций в валюту представления.

ПАО «Совкомфлот»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года**

	<u>Прим.</u>	<u>2017 млн. руб.</u>	<u>2016 млн. руб.</u>
Операционная деятельность			
Денежные поступления от фрахта и аренды судов		85 210	94 806
Прочие денежные поступления		1 673	1 661
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам		(46 348)	(39 266)
Прочие денежные выплаты		<u>(7 429)</u>	<u>(6 792)</u>
Денежные потоки от операционной деятельности	40	33 106	50 409
Проценты полученные		479	398
Налог на прибыль уплаченный		<u>(1 734)</u>	<u>(939)</u>
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		<u>31 851</u>	<u>49 868</u>
Инвестиционная деятельность			
Капитальные затраты по судам		(3 281)	(2 453)
Приобретение судов в течение периода		-	(22 522)
Затраты на незавершенное строительство судов	16	(32 483)	(22 115)
Капитализированные проценты	16	(236)	(1 283)
Затраты на приобретение нематериальных активов, прочих основных средств и инвестиционной недвижимости	17, 18, 19	(295)	(352)
Возврат займов, выданных совместным предприятиям		112	974
Выдача займов совместным предприятиям		(351)	-
Поступления от продажи инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		1	-
Денежные поступления от продажи судов		-	2 202
Денежные поступления от продажи прочих основных средств		1 549	22
Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде	22	-	4 173
Поступление основного долга по финансовой аренде	22	13	324
Проценты, полученные по финансовой аренде	22	26	808
Дивиденды, полученные от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	20	163	240
Банковские депозиты	29	836	(926)
Перечисление денежных средств на обеспечительный депозит суда	28	(168)	(4 383)
Перечисление денежных средств на депозиты, использование которых ограничено	29	(168)	-
Возврат денежных средств, недоступных для использования	28	-	1 152
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(34 282)</u>	<u>(44 139)</u>
Финансовая деятельность			
Поступления заемных средств		49 044	101 955
Денежные выплаты по кредитам и займам		(25 985)	(80 926)
Затраты по привлечению финансирования		(637)	(2 957)
Денежные выплаты обязательств по финансовой аренде	37	(10 192)	(693)
Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено	29	-	57
Изменение остатков денежных средств на накопительных счетах по возврату задолженности по кредитам	29	(96)	71
Выплаченные проценты по заемным средствам		(10 104)	(8 390)
Проценты, выплаченные по финансовой аренде		(287)	(797)
Дивиденды выплаченные	42 (в)	(6 550)	(6 324)
Выкуп неконтролирующих долей участия	34	-	(4)
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		<u>(4 807)</u>	<u>1 992</u>
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(7 238)	7 721
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	29	26 252	24 247
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		<u>(505)</u>	<u>(5 716)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	29	<u>18 509</u>	<u>26 252</u>

Поправки к МСФО (IAS) 7 требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. Группа представила данную информацию в Примечании 42 (в).

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года

1. Структура Группы и основная деятельность

ПАО «Совкомфлот» (далее «Совкомфлот» или «Компания») – публичное акционерное общество, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации и первоначально зарегистрированное 18 декабря 1995 г. как правопреемник АКП «Совкомфлот», 100% акций которого находятся в собственности Российской Федерации.

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 191186, Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, д. 3А, с фактическим месторасположением по адресу: Российская Федерация, 125047, Москва, ул. Гашека, д. 6.

Компания, через сеть своих дочерних компаний (далее «Группа»), владеет и оперирует флотом, состоящим из 137 судов по состоянию на конец отчетного периода, включая 115 танкеров, 9 газовозов, 9 ледокольных судов снабжения, 2 балкера и 2 зафрахтованных сейсмических исследовательских судна. Основные изменения в составе флота за отчетный период описаны в Примечаниях 15, 16, 22 и 30.

Дочерние компании Совкомфлота ведут основную деятельность Группы и полностью владеют ее операционными активами. В соответствии с международной практикой морских перевозок большинство судов Группы находится в собственности и финансируется отдельными дочерними судовладельческими компаниями, которыми, в свою очередь, владеют полностью принадлежащие Группе холдинговые компании: SCF Tankers Limited («SCF Tankers»), Intrigue Shipping Limited («Intrigue»), и SCF Gas Carriers Limited («SCF Gas»).

Техническую эксплуатацию флота Группы осуществляют следующие дочерние компании: SCF Management Services (Dubai) Ltd., ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Новороссийск)», SCF Management Services (Cyprus) Ltd и ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Санкт-Петербург)».

Список существенных дочерних компаний приведен в Примечании 41 к данной консолидированной финансовой отчетности. Стороной, осуществляющей конечный контроль над ПАО «Совкомфлот», является Российская Федерация.

2. Директора и руководство

Органы управления ПАО «Совкомфлот» включают в себя совет директоров, который отвечает за стратегическое планирование и управление, определение приоритетных направлений деятельности, принятие стратегических решений, и правление, являющееся коллегиальным исполнительным органом, к компетенции которого отнесены вопросы координации текущей хозяйственной деятельности, выработки хозяйственной политики, принятия решений по наиболее значимым оперативным вопросам, инвестициям, наблюдения за деятельностью дочерних компаний и обеспечения исполнения решений общего собрания акционеров и совета директоров.

Членами совета директоров и членами правления на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности являются:

<u>Члены совета директоров</u>	<u>Дата первого назначения</u>	
И. И. Клебанов (Председатель)	3 ноября 2011 г.	Действительный государственный советник Российской Федерации 1 класса
В. А. Шамма	29 июня 2015 г.	Партнер «Chammah & Partners» LLC
И. Ф. Глузов	29 июня 2015 г.	Генеральный директор АО «Севернефтегаз»
П. А. Кадочников	30 июня 2016 г.	Проректор по научной работе Всероссийской академии внешней торговли Министерства экономического развития РФ
А. Ю. Клявин	30 июня 2012 г.	Президент Союза «Российская палата судоходства»
Д. Г. Мурхаус	29 июня 2010 г.	Член совета директоров
В.А. Олерский	16 июня 2017 г.	Заместитель Министра транспорта РФ – руководитель Федерального агентства морского и речного транспорта
А. В. Шаронов	30 июня 2014 г.	Президент Московской школы управления СКОЛКОВО
С. О. Франк	10 ноября 2004 г.	Генеральный директор – председатель правления ПАО «Совкомфлот»

Члены совета директоров избираются на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров, на котором они могут переизбираться. Текущий состав совета директоров был избран на очередном общем собрании акционеров 16 июня 2017 г. И.И. Клебанов был переизбран председателем совета директоров 1 сентября 2017 г.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

2. Директора и руководство (продолжение)

Членами правления являются:

<u>Члены правления</u>	<u>Дата назначения</u>
С. О. Франк (председатель)	4 октября 2004 г. Генеральный директор – председатель правления ПАО «Совкомфлот»
Е. Н. Амбросов	13 июля 2009 г. Первый заместитель генерального директора ПАО «Совкомфлот»
В. Н. Емельянов	12 сентября 2011 г. Заместитель генерального директора - директор по стратегическому планированию ПАО «Совкомфлот»
Н. Л. Колесников	19 июля 2005 г. Первый заместитель генерального директора - финансовый директор ПАО «Совкомфлот»
К. Б. Лудгейт	22 февраля 2007 г. Управляющий директор компании Sovcomflot (UK) Ltd.
М. Х. Орфанос	12 мая 2010 г. Управляющий директор компании Sovcomflot (Cyprus) Limited
А. В. Остапенко	16 октября 2012 г. Заместитель генерального директора - административный директор ПАО «Совкомфлот»
С. Г. Поправко	19 июля 2005 г. Управляющий директор компании SCF Management Services (Cyprus) Ltd
И.В.Тонковидов	14 января 2011 г. Первый заместитель генерального директора - главный инженер ПАО «Совкомфлот»
Ю.А. Цветков	14 декабря 2012 г. Президент ПАО «Новошип»

3. Основные положения учетной политики

(а) Принципы учета и составления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы и в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ и представлена в российских рублях (далее «рублях»). Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность в долларах США. Валютой основной экономической среды Группы и функциональной валютой основных дочерних компаний Группы является доллар США.

В данной отчетности активы и обязательства оценены по исторической стоимости, за исключением случаев, когда в соответствии с МСФО требуется оценка по справедливой стоимости, что описано ниже в раскрытии учетной политики.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает проведение операции по продаже актива или передаче обязательства на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства. Группа должна иметь доступ к основному (или наиболее выгодному) рынку на дату оценки.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием таких допущений, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Группа использует методы оценки справедливой стоимости, которые подходят к ситуации и для которых имеется достаточная информация, обеспечивая максимальное использование уместных наблюдаемых исходных данных и минимальное использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, для которых справедливая стоимость оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, делятся на три уровня иерархии определения справедливой стоимости, описанные ниже, в зависимости от уровня исходных данных, значимых для оценки справедливой стоимости:

- уровень 1: котированные цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- уровень 2: методы оценки, в которых исходные данные, значимые для оценки справедливой стоимости, прямо или косвенно являются наблюдаемыми;
- уровень 3: методы оценки, в которых исходные данные, значимые для оценки справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

Для активов и обязательств, отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости на повторяющейся основе, Группа определяет, были ли перемещения между уровнями иерархии, путем пересмотра категорий (в зависимости от исходных данных, значимых для оценки справедливой стоимости) на конец каждого отчетного периода.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(б) Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты ПАО «Совкомфлот» и его дочерних компаний («контролируемых инвестиций») на 31 декабря 2017 г. Группа контролирует компанию, если:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Если Группа не имеет большинства голосующих акций или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, рассматриваются все соответствующие факты и обстоятельства для оценки, имеются ли у Группы полномочия в отношении объекта инвестиций, включая:

- договоры с другими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- права, возникающие из других договорных отношений; и
- права голоса, имеющиеся у Группы, и потенциальные права голоса.

Группа перепроверяет наличие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают, что произошли изменения в одном или более признаков наличия контроля. Консолидация дочерней компании начинается с даты приобретения Группой контроля над ней и прекращается с даты потери контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение периода, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и консолидированном отчете о совокупном доходе с даты приобретения контроля или до даты потери контроля, соответственно.

Прибыли или убытки и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников ПАО «Совкомфлот» и неконтролирующие доли участия, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется с целью приведения в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, относящиеся к внутригрупповым сделкам, полностью исключаются из консолидированной отчетности.

Изменения доли владения дочерними компаниями, не приводящие к утрате контроля над ними, отражаются как операции с капиталом. Балансовая стоимость доли Группы и неконтролирующей доли участия корректируются с учетом изменения доли владения. Разница между суммой, на которую корректируется неконтролирующая доля участия, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного вознаграждения отражается непосредственно в капитале и относится на собственников Компании.

Неконтролирующие доли участия в дочерних компаниях отражаются в капитале отдельно от капитала, принадлежащего на собственников Компании. Неконтролирующие доли участия первоначально оцениваются по справедливой стоимости, либо пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующей доли участия равняется стоимости данной доли, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю в последующих изменениях акционерного капитала.

(в) Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Сумма вознаграждения за каждое приобретение оценивается как сумма показателей справедливой стоимости (на дату обмена) предоставляемых активов, понесенных/принятых обязательств, а также выпущенных Группой долевых инструментов в обмен на получение контроля над приобретаемой компанией. Все расходы, связанные с приобретением, отражаются в составе прибылей и убытков на дату возникновения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые отвечают условиям признания по МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Сделки по объединению бизнеса, затрагивающие объединение компаний, находящихся под общим контролем, не рассматриваются стандартом МСФО (IFRS) 3 при условии, что контроль над этими компаниями до и после объединения осуществляется одними и теми же лицами. Такие сделки отражаются по принципу объединения интересов. Финансовые показатели, финансовое положение и движение денежных средств объединенных компаний показываются вместе, таким образом, как если бы эти компании всегда были единой группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(в) Объединение бизнеса (продолжение)**

Группа инициирует и проводит проверку всех сделок по приобретению, имевших место в течение каждого периода, с целью определить, является ли та или иная сделка объединением бизнеса или приобретением активов в соответствии с критериями, установленными МСФО (IFRS) 3. Если приобретение не удовлетворяет определению объединения бизнеса, Группа выделяет и признает отдельные идентифицируемые приобретенные активы (включая те, которые соответствуют определению договоров признания нематериальных активов согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы») и принятые обязательства. В таком случае стоимость приобретения распределяется между отдельными идентифицируемыми активами и обязательствами пропорционально их справедливой стоимости на дату покупки. Такие сделки не ведут к признанию гудвилла. В соответствии с практикой отрасли морских перевозок покупка судна (независимо от наличия действующих договоров чартера) учитывается как приобретение актива, а не бизнеса, так как суда покупаются без относящихся к ним бизнес-процессов.

(г) Информация по сегментам

Группа состоит из пяти отчетных операционных сегментов: транспортировка сырой нефти, транспортировка нефтепродуктов, транспортировка газа, шельфовые проекты и прочие. Информация по сегментам представлена в Примечании 14.

Требования МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» по сегментной отчетности базируются на использовании такой классификации сегментов, которая применяется руководством для принятия стратегических операционных решений. Операционные сегменты определяются на основе управленческой отчетности, которая регулярно рассматривается руководством, в данном случае советом директоров Компании, в целях распределения ресурсов между сегментами и оценки их деятельности. Группа осуществляет свою деятельность в одном географическом сегменте, так как руководство рассматривает мировой рынок как единый географический сегмент, а также в связи с тем, что движение отдельных судов не ограничивается какой-то определенной частью мира (за исключением судов, занятых в проектах на континентальном шельфе России). Кроме того, такая информация не включается во внутреннюю управленческую отчетность.

Сегментный отчет о прибыли или убытке включает в себя выручку и расходы, напрямую связанные с деятельностью сегмента, в том числе доходы от фрахта и аренды судов, рейсовые расходы и комиссии, эксплуатационные расходы и оплату фрахта, амортизацию расходов на докование, амортизацию судов, начисление и восстановление обесценения судов, прибыли или убытки от продажи судов и курсовые разницы. Внеоборотные активы включают в себя суда, используемые в операционной деятельности каждого сегмента. Нераспределенные суммы включают активы и обязательства, а также доходы и расходы, относящиеся к административной функции и инвестиционной деятельности Группы, денежные средства и остатки на банковских счетах, процентную задолженность, налог на прибыль.

д) Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированной является организация, на которую Группа имеет существенное влияние. Существенное влияние – это возможность участвовать в определении финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль над этой политикой. Совместное предприятие – вид совместного соглашения, где стороны, имеющие совместный контроль, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Финансовые результаты, активы и обязательства ассоциированных организаций и совместных предприятий отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности с даты, когда организация становится ассоциированной организацией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Группа прекращает использование метода долевого участия с даты, когда компания перестает быть ассоциированной организацией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия после приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций в результате переоценки. Убытки от участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях, превышающие долю участия в них (включая долгосрочные инвестиции, которые по существу являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную организацию или совместное предприятие), признаются только в той части, по которой Группа несет юридическое обязательство, или обязательство, вытекающее из практики, а также в размере платежей, осуществленных от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных организаций, признанной на дату приобретения, отражается в составе гудвилла. Данный гудвилл включается в балансовую стоимость инвестиций и тестируется на обесценение в составе таких инвестиций. Любое превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения инвестиций немедленно отражается на счетах прибылей и убытков в периоде приобретения инвестиций.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Участие в совместных операциях

Совместная операция - это совместная деятельность, где стороны, обладающие совместным контролем (согласно определению в п. 3 (д)), имеют права на активы и ответственность по обязательствам, связанным с деятельностью.

Группа отражает в отношении своей доли в совместных операциях:

- активы, включая долю в активах, которыми она владеет совместно;
- обязательства, включая долю в обязательствах, которые она несет совместно;
- доходы от продажи своей доли в продукции совместной операции;
- долю дохода от продажи продукции совместной операции; и
- расходы, включая долю в совместно понесенных расходах.

Доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместных операций объединена с аналогичными статьями в консолидированной финансовой отчетности построчно.

(ж) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы классифицируются в качестве предназначенных для последующей продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате продажи, а не за счет их дальнейшего использования. Это условие считается выполненным, если вероятность продажи достаточно велика и актив (или выбывающая группа) может быть немедленно продан в своем текущем состоянии. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже и должны быть предприняты активные меры по поиску покупателя и выполнению плана. Должны активно вестись действия по продаже актива по цене, которая является обоснованной в сравнении с его текущей справедливой стоимостью. Также должно быть ожидание того, что данная продажа будет удовлетворять критериям признания в качестве законченной продажи в течение одного года с даты классификации. Эти критерии должны выполняться на конец отчетного периода для классификации активов (или выбывающих групп) в качестве предназначенных для продажи. Внеоборотные активы (или выбывающие группы), классифицированные в качестве предназначенных для последующей продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости, за вычетом затрат на продажу. С даты классификации актива в качестве предназначенного для последующей продажи начисление амортизации по нему прекращается.

(з) Доходы от фрахта и аренды судов

Доходы от фрахта и аренды судов включают в том числе выручку от оказания услуг по сейсморазведке и долю Группы в выручке по соглашениям о совместном использовании судов и представляют собой доходы судов за отчетный период. Доходы судов оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом адресных комиссий.

Доходы от фрахта – это доходы, полученные за перевозку груза по поручению фрахтователя из одного или нескольких портов погрузки до одного или нескольких портов выгрузки груза, за вознаграждение в размере согласованной фрахтовой ставки за тонну груза, на основании договоров, заключенных на спотовом рынке, и договоров морской перевозки. В договоры включаются определенные лимиты времени для погрузки и выгрузки судна, в случае нарушения которых Группа получает право на дополнительное вознаграждение в виде платы за задержку судна – демерредж, которое признается при возможности его надежной оценки в соответствии с условиями соответствующего договора.

Доходы от аренды представляют собой стоимость эксклюзивного пользования судном фрахтователем в течение согласованного периода времени.

Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента представляют собой доходы от аренды за вычетом рейсовых расходов и комиссий по чартеру. Этот показатель широко применяется в отрасли для оценки финансовой эффективности использования судов и сравнения доходов от рейсовых чартеров и доходов от тайм-чартеров.

Рейсовые расходы включают в себя портовые и канальные сборы, расходы на топливо, которые относятся к конкретному чартеру и оплачиваются фрахтователем в соответствии с тайм-чартерным соглашением или Группой в соответствии с рейсовым чартером. Кроме того, к рейсовым расходам относятся комиссии на доходы, оплаченные Группой в пользу сторонних брокеров.

Доходы от фрахта и рейсовые расходы распределяются между отчетными периодами на пропорциональной основе, исходя из того, какая часть рейса была выполнена на отчетную дату (с учетом захода в порты погрузки и выгрузки). Для годовых и промежуточных отчетных периодов пропорциональное признание рейсовых расходов в течение рейса существенно не отличается от признания таких расходов по методу начисления. Все прогнозируемые убытки по незавершенным на отчетную дату рейсам полностью резервируются на отчетную дату.

Группа не начинает признание доходов до того, пока чартер не будет согласован между Группой и фрахтователем, даже если судно произвело выгрузку груза и направляется в предполагаемый порт погрузки для следующего рейса. При признании выручки руководство полагает, что используемый метод расчета результатов рейса на основе периода от выгрузки до выгрузки в портах назначения дает более точный результат, чем метод на основе периода от погрузки до погрузки в портах отправления. Применяя такую учетную политику, Группа признает выручку только если:

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Доходы от фрахта и аренды судов (продолжение)

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в компанию;
- степень завершенности операции по состоянию на отчетную дату может быть надежно оценена; и
- затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть надежно оценены.

Доходы по тайм-чартерам (доходы от аренды) учитываются как доходы от операционной аренды судов и отражаются линейным способом по мере оказания услуг в течение срока действия чартера. Доходы по незавершенным на отчетную дату тайм-чартерам отражаются в доходах отчетного периода в объеме оказанных услуг. Предусмотренное договором изменение ставок в течение срока действия чартера (при условии, что такое изменение относится к строго оговоренному в договоре периоду времени), учитывается при расчете суточной стоимости чартера. Доходы по переменной ставке признаются в том случае, если сумма доходов по переменной ставке превышает сумму доходов по минимальной установленной фиксированной ставке по чартеру по состоянию на отчетную дату, при этом выполняются все условия признания выручки. Доходы по тайм-чартерам, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к последующим периодам, являются доходами будущих периодов и учитываются отдельно как доходы будущих периодов в составе кредиторской задолженности.

Группа занимается оказанием услуг по сбору и обработке сейсмической информации (далее «услуги по сейсморазведке») по договорам с клиентами, согласно которым собранная информация является собственностью клиентов. Выручка от оказания услуг по сейсморазведке, включаемая в состав выручки от фрахта, признается по методу процента выполнения, в зависимости от степени выполнения работ на проекте, при условии выполнения всех критериев признания выручки.

Некоторые суда Группы участвуют в соглашениях с третьими сторонами о совместном использовании судов. Объединенный доход определяется по каждому судну, участвующему в таком соглашении, и рассчитывается исходя из рейсового чартера или тайм-чартера. Группа признает все доходы (и рейсовые расходы), полученные судами при выполнении каждого отдельного рейсового чартера или тайм-чартера, выполняемого по договору о совместном использовании судов. Доходы и рейсовые расходы по таким соглашениям признаются в том же порядке, что и по рейсовым чартерам и тайм-чартерам, описанным выше.

Все соглашения о совместном использовании судов, в которых участвует Группа, содержат пункт о распределении прибыли, по которому доходы на основе тайм-чартерного эквивалента распределяются между судами Группы и третьими сторонами. Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента по договору о совместном использовании судов определяются на основании ставок, определенных в соглашении, продолжительности каждого рейса и соответствующих рейсовых расходов, признанных по факту оказания услуг согласно условиям соглашения. Доля Группы в доходах на основе тайм-чартерного эквивалента по соглашению о совместном использовании судов зависит от количества дней, когда суда Группы находились под действием такого соглашения, относительно общего количества дней, когда соглашение действовало в отчетном периоде. В результате распределения доходов на основе тайм-чартерного эквивалента у Группы может возникнуть обязательство перед третьими сторонами или дебиторская задолженность. Задолженность сторон периодически погашается.

Результаты деятельности по соглашениям о совместном использовании судов признаются Группой в полном объеме в составе доходов от фрахта и аренды судов исходя из предположения о том, что можно произвести надежную оценку. Любая корректировка на конец отчетного периода признается в составе начисленных доходов в оборотных активах или начисленных обязательств в краткосрочных обязательствах.

(и) Операционные доходы и операционные расходы

Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы включают в себя доходы и прямые расходы от неосновной деятельности (не связанной с эксплуатацией судов), от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости, осуществления Группой технического менеджмента и наблюдения за строительством судов, а также от вспомогательных услуг, оказываемых судами Группы, относящимися к сегменту «шельфовые проекты».

Прочие операционные доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. Доходы от неосновной операционной деятельности и доходы от технического менеджмента судов признаются в зависимости от продолжительности периода предоставления услуг. Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости признаются линейным методом в течение срока аренды имущества. Доходы от наблюдения за строительством судов признаются по методу процента выполнения на основе метода ресурсов, в зависимости от степени выполнения работ на проекте.

(к) Процентные доходы

Процентные доходы по вкладам в банках и прочие процентные доходы начисляются на остаток основной суммы на временной основе с применением эффективной ставки процента, которая обеспечивает точное дисконтирование расчетного поступления денежных средств в течение ожидаемого срока действия финансового актива к его чистой балансовой стоимости.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Пересчет операций в других валютах

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства РФ, является российский рубль.

Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональной валютой большинства компаний Группы является доллар США.

Пересчет в функциональную валюту

В течение периода операции, совершаемые в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы, пересчитываются в функциональную валюту (в основном доллары США) по фактическому курсу на дату совершения операций.

На конец каждого отчетного периода монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Курсовая разница, возникшая при пересчете в функциональную валюту, отражается в отчете о прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в валюте, отличной от функциональной валюты, не пересчитываются. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в валюте, отличной от функциональной валюты, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Пересчет в валюту представления (рубль)

Активы и обязательства зарубежных дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний пересчитываются из их функциональной валюты в рубли по курсам, действовавшим на отчетную дату. Финансовые результаты деятельности таких компаний пересчитываются в рубли по среднему курсу за период, за исключением случаев, когда обменный курс значительно изменялся, в таких случаях существенные операции пересчитываются по курсу на дату операции, остальные операции – по среднему курсу за более короткие периоды в зависимости от колебаний обменных курсов.

Курсовая разница, возникшая при пересчете чистых активов на начало периода и результатов деятельности за период, отражается в отчете о совокупном доходе. При выбытии зарубежной компании, относящаяся к ней и ранее признанная в капитале накопленная сумма курсовой разницы включается в состав прибыли или убытка.

Гудвилл, возникающий при приобретении компании, функциональная валюта которой отлична от доллара США, и любые корректировки балансовой стоимости активов и обязательств до их справедливой стоимости на момент приобретения классифицируются как активы и обязательства приобретенной компании. Они выражаются в функциональной валюте приобретенной компании и пересчитываются в доллары США по курсу, действующему на отчетную дату.

Курсы валют

Для составления данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

	2017 На конец периода	2017 Средний за период	2016 На конец периода	2016 Средний за период	2015 На конец периода
	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>
Доллар США	57,6002	58,3529	60,6569	67,0349	72,8827
Фунты стерлингов	77,6702	75,1003	74,5629	90,6244	107,9744
Евро	68,8668	65,7572	63,8091	74,1865	79,6968

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(м) Затраты по займам и кредитам

Затраты по займам и кредитам, непосредственно относящиеся к приобретению или строительству активов, подготовка которых для использования по назначению или продажи требует значительного времени, включаются в стоимость таких активов (см. также Примечание 3(y)). В той степени, в которой Группа заимствует средства специально для получения актива, отвечающего указанным требованиям, она определяет сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, как сумму фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода (с учетом влияния эффективного хеджирования долга с плавающей процентной ставкой), за вычетом инвестиционного дохода от временного размещения этих заемных средств.

В той степени, в которой Группа заимствует средства в общих целях и использует их для получения актива, отвечающего указанным требованиям, она определяет сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам предприятия, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения актива, отвечающего указанным требованиям. Сумма затрат по займам, которую Группа капитализирует в течение периода, не должна превышать сумму затрат по займам, понесенных в течение этого периода. Все остальные затраты по займам отражаются в отчете о прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникли.

(н) Аренда

Финансовая аренда – это аренда, при которой практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом, переходят к арендатору. Договоры аренды, при которых не передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Классификация аренды в качестве финансовой или операционной производится на дату начала арендных отношений и в большей степени зависит от содержания операции, чем от формы договора. При определении содержания операции Группа рассматривает в том числе вероятность получения убытков в результате простоя или технологического устаревания актива, колебаний дохода по причине изменения экономических условий, ожидания прибыли от операций в течение срока жизни актива и дохода от прироста стоимости или ликвидационной стоимости актива.

Группа как арендатор – Кредиторская задолженность по финансовой и операционной аренде

Финансовая аренда отражается в финансовой отчетности Группы по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости арендуемой собственности или чистой приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Чистая приведенная стоимость минимальных арендных платежей рассчитывается путем дисконтирования общей суммы минимальных арендных платежей по договору финансовой аренды на дату заключения договора по ставке дисконтирования, равной расчетной процентной ставке по договору аренды. Расходы по финансовой аренде списываются на счет прибылей и убытков в течение всего срока аренды таким образом, чтобы обеспечить отражение процентов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

Платежи по операционной аренде учитываются в составе расходов линейным методом в течение срока аренды. Полученные вознаграждения при заключении договора аренды классифицируются как обязательства. Общая сумма таких выгод уменьшает расходы по аренде равномерно в течение всего периода аренды.

Группа как арендодатель – Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Сумма обязательств арендатора по финансовой аренде отражается в отчете о финансовом положении на дату начала аренды в качестве дебиторской задолженности и равна чистым инвестициям в аренду, которые представляют собой приведенную стоимость минимальных арендных платежей к получению плюс негарантированная ликвидационная стоимость, размер которых определяется на дату начала договора финансовой аренды.

Для определения приведенной стоимости минимальных арендных платежей применяется ставка дисконтирования, равная расчетной процентной ставке по договору аренды. Понесенные первоначально расходы, прямо связанные со сделкой, включаются в стоимость актива. Доходы по финансовой аренде распределяются по отчетным периодам таким образом, чтобы обеспечить отражение постоянной периодической нормы доходности непогашенных чистых инвестиций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Вознаграждения работникам

Расходы по пенсионным планам

В Группе используются несколько схем пенсионного обеспечения для берегового персонала и плавсостава.

Пенсионные планы с установленными взносами

Платежи по пенсионным планам с установленными взносами учитываются как расходы по мере их возникновения.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому пенсионному плану. Затраты на выполнение обязательств по пенсионным планам определяются ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Обязательства по пенсионным планам, отраженные в отчете о финансовом положении, представляют собой приведенную стоимость обязательств с установленными выплатами.

Пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим в Группе длительный период

Чистые обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим в компании длительный период, при выходе на пенсию рассчитываются отдельно по каждому плану. Затраты на выполнение обязательств по планам определяются ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Отраженные в отчете о финансовом положении обязательства по выплатам сотрудникам, проработавшим в Группе длительный период, представляют собой приведенную стоимость обязательств по единовременным выплатам.

Группа признает все прибыли и убытки от переоценки, возникающие по пенсионным планам с установленными выплатами и по выплатам сотрудникам, отработавшим длительный период, в прочем совокупном доходе в том периоде, когда они возникли.

Ставка дисконтирования, используемая для определения приведенной стоимости, представляет собой ставку доходности по государственным облигациям на дату отчетности. Упомянутые государственные облигации имеют срок погашения, аналогичный сроку погашения обязательств Группы, и выражены в предполагаемой валюте будущих пенсионных выплат.

Стоимость услуг, предоставленных в прошлые периоды, признается немедленно в отчете о прибыли или убытке.

Краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Обязательство признается по начисляемым работникам заработной плате, оплачиваемому ежегодному отпуску и оплачиваемому отпуску по болезни в периоде, когда оказываются соответствующие услуги, в недисконтированной сумме вознаграждения, которое, как ожидается, будет выплачено за эти услуги.

Обязательства, признаваемые в отношении краткосрочных вознаграждений, оцениваются по недисконтированной стоимости вознаграждения, которое, как ожидается, будет выплачено за соответствующие услуги.

Обязательства, признаваемые в отношении прочих долгосрочных вознаграждений, оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков вознаграждений, ожидаемых к выплате Группой по услугам, которые оказаны работниками на отчетную дату. Изменение обязательства по долгосрочным вознаграждениям в результате переоценки отражается в составе прибылей и убытков на дату возникновения.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Основные средства и амортизация

Основные средства Группы отражены в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость состоит из стоимости приобретения или строительства актива (за вычетом торговых скидок уступок) и расходов, непосредственно связанных с приобретением или строительством и понесенных до момента готовности актива к использованию по назначению. Расходы, непосредственно связанные с доставкой актива в нужное место и приведением его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства, включаются в стоимость актива. Последующие затраты на изменения и существенные улучшения капитализируются в том случае, если они значительно увеличивают срок службы, повышают возможность приносить доход или улучшают эффективность или безопасность судов; в противном случае они учитываются в составе текущих расходов в периоде их возникновения.

Амортизация судов Группы начисляется путем равномерного списания балансовой стоимости судов, за вычетом ликвидационной стоимости судов, в течение предполагаемого срока полезной эксплуатации судов (с даты постройки):

Нефтяные и челночные танкеры, продуктовоы и химовозы	25 лет
Арктические челночные танкеры	12 лет
Ледокольные суда снабжения	25 лет
Газовозы СПГ	35 лет
Газовозы СНГ	30 лет
Балкеры	25 лет

Для целей данной отчетности ликвидационная стоимость каждого из судов была рассчитана исходя из его тоннажа и оценочной ставки за тонну металлолома. Ставки за тонну металлолома на конец каждого периода составляли:

	2017	2016	2015
	рублей	рублей	рублей
	за тонну	за тонну	за тонну
	металлолома	металлолома	металлолома
Нефтяные и челночные танкеры, продуктовоы и химовозы	23 904	17 591	21 865
Арктические челночные танкеры	23 904	17 591	-
Ледокольные суда снабжения	23 904	17 591	21 865
Газовозы СПГ	26 784	20 017	22 594
Газовозы СНГ	25 920	19 410	22 594
Балкеры	22 464	18 500	22 229

Амортизация зданий и прочих основных средств начисляется путем списания их стоимости равномерно до ликвидационной стоимости в течение предполагаемого срока полезного использования по нормам от 2% до 5% и от 5% до 33% в год соответственно. Земля не амортизируется.

Оборудование, приобретенное и установленное на зафрахтованных судах, включается в состав судов в эксплуатации и амортизируется до ликвидационной стоимости в течение минимального срока из: срока полезного использования оборудования и срока договора операционной аренды судна без права досрочного прекращения, к которому оно относится.

Расходы по улучшению арендуемого имущества включаются в состав прочих основных средств и амортизируются в течение срока операционной аренды (без права досрочного прекращения) соответствующих активов.

Ликвидационная стоимость и срок полезного использования каждого актива пересматриваются в конце каждого финансового периода, и если прогнозные ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно в отчете о прибыли или убытке за период, когда такое изменение произошло, и в будущих периодах. Увеличение ликвидационной стоимости активов приведет к уменьшению начисленной амортизации за период и в будущем; уменьшение ликвидационной стоимости будет иметь противоположный эффект, пока ликвидационная стоимость не будет пересмотрена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(р) Нематериальные активы**

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение. Программное обеспечение отражено в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется путем списания стоимости программного обеспечения равномерно в течение предполагаемого срока полезного использования по нормам от 10% до 33% в год.

Срок амортизации каждого нематериального актива анализируется на предмет возможного пересмотра по состоянию на дату окончания каждого отчетного года. Любые изменения срока полезного использования отражаются как изменение в бухгалтерских оценках перспективно в отчете о прибыли или убытке за период, когда такое изменение произошло, и в будущих периодах. Амортизация нематериальных активов включается в строку «Амортизация и обесценение» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

(с) Докование и специальные освидетельствования судов

Суда периодически подлежат обязательному докованию, при котором производятся замена одних элементов и капитальный ремонт и профилактика других, что не может быть выполнено в ходе эксплуатации судна. Каждое судно ежегодно осматривается инспектором классификационного общества с последующей более детальной инспекцией на второй или третий год («промежуточная инспекция») и с наиболее полной инспекцией на пятый год («специальная инспекция»). Цикл возобновляется после каждой специальной инспекции. Суда обычно проходят специальную инспекцию, при которой проводится осмотр подводных частей («подводного корпуса») каждые 60 месяцев.

Инспекцию в доке необходимо проводить дважды в течение пятилетнего цикла с максимальным периодом в 36 месяцев между инспекциями для осмотра дна и оценки необходимости проведения ремонта. Осмотр на плаву может быть произведен вместо промежуточной инспекции, однако для целей специальной инспекции судно подлежит докованию.

Фактические затраты на докование и освидетельствование судов, в той мере, в которой они производятся чтобы исполнить требования законодательства, капитализируются как отдельный компонент стоимости судна по окончании докования и амортизируются линейным способом в течение расчетного периода до следующего планового докования. Расходы на амортизацию капитализированных расходов на докование включаются в строку «амортизация и обесценение» консолидированного отчета о прибыли или убытке. Затраты на текущее содержание и ремонт судна, понесенные как в ходе докования, так и в другое время, относятся на расходы в момент возникновения.

Затраты на докование включают, но не ограничиваются затратами по ремонту и замене двигателя и силовых установок, бойлеров, резервуаров в машинном отделении, вспомогательных агрегатов, различных механизмов и системы уплотнения вала, оборудования для обеспечения безопасности и навигации, якорных и палубных механизмов, турбоагрегатов, рулевых механизмов, электрооборудования, автоматической системы управления и контроля, резервуаров для хранения грузов, топлива и балластного резервуара, обработкой корпуса судна красками и средствами, предотвращающими загрязнение.

При покупке или постройке нового судна часть его стоимости относится на элементы, которые будут заменяться при следующем доковании судна, исходя из ожидаемых затрат на следующее докование, определяемых на основании опыта эксплуатации аналогичных судов.

При приобретении судна, бывшего в эксплуатации, используется фактическая стоимость предыдущего докования с учетом амортизации до даты приобретения и цикла докования судна. Если фактическая стоимость предыдущего докования неизвестна, то в качестве таковой используется ожидаемая стоимость следующего докования (с учетом амортизации до даты приобретения), определяемая исходя из опыта эксплуатации аналогичных судов.

(т) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость отражается в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация по инвестиционной недвижимости начисляется аналогично методу, применяемому для прочих основных средств, описанному в Примечании 3 (п).

Признание объекта инвестиционной недвижимости прекращается при его выбытии или окончательном прекращении его эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод. Прибыль или убыток от прекращения признания объекта инвестиционной недвижимости, определяемые как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью объекта, включаются в отчет о прибыли или убытке в периоде прекращения признания. Перевод объекта в категорию инвестиционной недвижимости или исключение из данной категории производится только при изменении порядка использования, в частности: завершение периода, когда недвижимость занимал сам владелец – для перевода ее из имущества, занимаемого владельцем, в инвестиционную недвижимость; начало периода, когда недвижимость занимает сам владелец – для перевода ее из инвестиционной недвижимости в имущество, занимаемое владельцем; начало реконструкции в целях продажи – для перевода из инвестиционной недвижимости в запасы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(у) Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство основных средств отражается по их первоначальной стоимости, за вычетом признанных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя платежи верфям, за вычетом торговых скидок и уступок, и любые другие расходы, прямо связанные со строительством, в том числе расходы по наблюдению, расходы по оплате профессиональных услуг и капитализированные затраты по кредитованию.

Некоторые судостроительные контракты содержат условия, согласно которым Группа имеет право на получение неустойки от верфи за задержку строительства и поставки судна Группе. Неустойка к получению от верфи учитывается как уменьшение стоимости незавершенного строительства судов. Если одновременно по судну возникают неустойка к получению от верфи и неустойка к уплате фрахтователю за задержку передачи судна, то чистая сумма неустойки в момент передачи учитывается как уменьшение стоимости незавершенного строительства судов при условии, что обе неустойки (к получению и к уплате) вызваны задержкой строительства судна и переговоры по ним ведутся совместно всеми сторонами (Группой, верфью и фрахтователем).

Проценты к уплате, непосредственно связанные с финансированием строительства судов, увеличивают стоимость судна до того момента, пока судно не готово к непосредственному использованию его по назначению и передано Группе. После завершения строительства активы включаются в соответствующую группу основных средств.

(ф) Обесценение активов

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения основных средств. При наличии таких признаков Группа определяет возмещаемую стоимость актива.

Оценка наличия признаков обесценения активов проводится с учетом результатов продажи, прогнозируемых результатов продажи, рыночных ставок, технических и регуляторных изменений, рыночной стоимости. При наличии таких показателей определяется возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), и оценивается размер убытков от обесценения.

Первым шагом в этом процессе является определение наименьшего уровня, на котором генерируются независимые потоки денежных средств, начиная с отдельных активов. ЕГДС представляет собой наименьшую группу активов, способных генерировать потоки денежных средств, которые, в основном, независимы от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. При определении того, насколько потоки денежных средств от актива или группы активов являются независимыми, что в свою очередь влияет на уровень ЕГДС, Группа учитывает влияние различных факторов, в том числе стратегию руководства относительно реализации активов, каким образом руководством принимается решение о продолжении использования актива или его выбытии, сущность и условия договорных обязательств, фактическое и предполагаемое использование судов. На основании этих факторов Группа определяет ЕГДС различных размеров, от отдельных судов до группы судов одного класса с одинаковыми или близкими характеристиками.

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом затрат на выбытие, и ценности использования. При определении ценности использования будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до уплаты налога, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, характерные для данного актива. Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие определяется как сумма, за которую актив может быть реализован по согласию покупателя и продавца за вычетом затрат на выбытие. При определении справедливой стоимости Группа учитывает недавние сделки по продаже аналогичных активов и мнение авторитетных судовых брокеров.

Если возмещаемая стоимость актива или ЕГДС окажется меньше балансовой стоимости, актив считается обесценившимся, и в учете признается расход в сумме, необходимой для уменьшения балансовой стоимости судна или ЕГДС до возмещаемой стоимости.

Признанный ранее убыток от обесценения восстанавливается в последующие периоды, только если с момента, когда он был признан последний раз, произошли изменения в оценках, используемых для оценки возмещаемой стоимости. В таком случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная в результате увеличения сумма не может быть больше балансовой стоимости (за вычетом амортизации), которую имел бы актив, если бы в прошлые периоды не признавался убыток от обесценения. Такое восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке.

(х) Запасы

Запасы на судах учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи - и включают в себя топливо (бункер) (если применимо), масла, продовольственные и другие запасы, запасные части и прочие расходные материалы, приобретенные на суда, зафрахтованные по бербоут-чартеру. Списание запасов на расходы производится по методу наиболее ранних закупок (метод ФИФО). Прочие материалы и запасные части, закупленные на суда, списываются на эксплуатационные расходы по мере их приобретения и не отражаются в составе запасов на конец отчетного периода.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**(ц) Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы тогда, когда Группа становится стороной по договору об инструменте.

Метод эффективной ставки процента

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизируемой стоимости финансового инструмента и начисления процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование расчетного денежного потока до балансовой стоимости инструмента в течение ожидаемого срока действия данного финансового инструмента, либо, когда это уместно, в течение более короткого срока.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а в дальнейшем учитывается с использованием метода эффективной ставки процента по амортизированной стоимости, уменьшенной на соответствующую сумму резерва по ожидаемым сомнительным долгам. Резерв начисляется тогда, когда есть объективные причины, свидетельствующие о том, что Группа не сможет получить сумму дебиторской задолженности на первоначальных условиях, при этом учитывается наличие поручительства или иного обеспечения. Резерв по задолженности, относящийся к демерреджу, рассчитывается исходя из опыта прошлых лет. Значительные финансовые проблемы дебитора, вероятность банкротства или финансовой реорганизации, невыполнение платежа (с задержкой более чем на 90 дней) являются индикаторами обесценения дебиторской задолженности.

Величина резерва определяется как разница между балансовой суммой задолженности и приведенной стоимостью, рассчитанной путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с применением эффективной ставки процента. Создание резерва отражается в отчете о прибыли или убытке.

Когда дебиторская задолженность признается безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва по сомнительным долгам. Если списанная ранее задолженность была получена, она отражается как доход в отчете о прибыли или убытке по строке «Изменение резерва по сомнительным долгам».

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе и средства на депозитных счетах в банках, которые легко конвертируются в определенную сумму денежных средств, и при этом риск изменения их стоимости незначителен. Банковский овердрафт, выплачиваемый по запросу и являющийся неотъемлемой частью политики управления денежными средствами Группы, включается в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток

Финансовые активы учитываются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, если они предназначены для торговли или изначально классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с основной целью их продажи в ближайшем будущем; или если при первоначальном признании они являются частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и недавние операции с которыми свидетельствуют о тенденции к получению краткосрочной прибыли; или если они являются производными инструментами (за исключением производных инструментов, признанных эффективными инструментами хеджирования). Финансовые активы, отнесенные в данную категорию, учитываются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений, возникающих при переоценке, на прибыль или убыток. Чистая прибыль или убыток по таким активам, отнесенные на финансовый результат, включают также дивиденды и проценты по ним.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевыми инструментами и долговые ценные бумаги. К долевым инструментам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, относятся инструменты, не классифицированные как предназначенные для торговли или как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Некотируемые и котируемые акции, принадлежащие Группе, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и отражаются по справедливой стоимости. Прибыль и убытки от изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением убытка от обесценения и курсовой разницы по монетарным активам, имеющимся в наличии для продажи, которые относятся напрямую на счет прибылей и убытков. При продаже инвестиций или при их обесценении, накопленная прибыль или убыток, первоначально отраженные в резерве по изменению справедливой стоимости, включаются в финансовый результат текущего периода. Инвестиции в акции, которые не обращаются на активном рынке и справедливую стоимость которых невозможно определить обоснованно, показываются по их первоначальной стоимости за вычетом убытка по обесценению.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счете прибылей и убытков в момент, когда установлено право Группы на получение дивидендов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

К инвестициям, удерживаемым до погашения, относятся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого актива, или когда она передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, другой стороне.

Если Группа не передает и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, но сохраняет контроль над переданным активом, то она продолжает признание актива в той степени, в которой продолжает участвовать в нем, а также признает связанное с ним обязательство в сумме, подлежащей уплате. Если Группа сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный финансовый актив, то продолжает признавать актив и признает соответствующее ему обеспеченное обязательство в сумме полученного возмещения.

В случае прекращения признания финансового актива в полном объеме разница между его балансовой стоимостью и суммой полученного или подлежащего получению вознаграждения, а также накопленная сумма прибылей или убытков, признанная в составе прочего совокупного дохода и накопленных резервов в капитале, включаются в состав прибылей и убытков.

Займы

Процентные облигации, банковские кредиты и овердрафты, а также прочие займы первоначально оцениваются по справедливой стоимости (полученная сумма за минусом прямых расходов, связанных с ее получением), а затем – по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а затем – по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной ставки процента.

Классификация в качестве долговых инструментов или акционерного капитала

Долговые инструменты и инструменты акционерного капитала, выпущенные Группой, классифицируются в качестве финансовых обязательств или акционерного капитала в соответствии с сущностью заключенного договора, на основании которого они возникли, и с учетом определений финансовых обязательств и акционерного капитала.

Инструменты акционерного капитала

Инструменты акционерного капитала представляют собой права на долю активов предприятия, оставшихся после вычета его обязательств. Они отражаются по справедливой стоимости поступлений за вычетом прямых затрат на выпуск ценных бумаг.

Прекращение признания или модификация финансовых обязательств

Как правило, обязательство прекращает признаваться, когда договор, на основании которого оно возникло, исполнен, продан, аннулирован или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим перед тем же кредитором, но с существенно различающимися условиями, или происходит значительное изменение условий существующего финансового обязательства, такая замена или изменение отражаются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового. Разница между соответствующими показателями балансовой стоимости и понесенные расходы признаются в составе прибыли или убытка. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим перед тем же кредитором или модифицируется без существенного изменения условий, такая замена или модификация не отражаются как прекращение признания первоначального обязательства, и любые понесенные расходы включаются в стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока модифицированного обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении свернуто только тогда, когда существует осуществимое в настоящий момент юридическое право зачесть данные активы и обязательства, а также намерение исполнить их в нетто-сумме или продать актив и исполнить обязательство одновременно.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

В силу своей деятельности Группа подвергается финансовым рискам, связанным с изменением процентных ставок и курсов валют.

Группа использует ряд производных финансовых инструментов для управления рисками, связанными с изменением процентных ставок и курсов обмена валют по банковским кредитам.

На дату начала отношений хеджирования Группа разрабатывает формализованное решение по их определению и оформленную документацию, согласно которой она планирует применять учет хеджирования, а также документально зафиксированную цель управления рисками и стратегию осуществления хеджирования. В этой документации указываются инструмент хеджирования, объект хеджирования, описывается характер хеджируемого риска и то, каким образом Группа будет оценивать эффективность, с которой изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования компенсируют колебания справедливой стоимости объекта хеджирования или изменения величины денежных потоков, обусловленные хеджируемым риском. Ожидается, что такие отношения хеджирования будут высокоэффективными в компенсации колебаний справедливой стоимости или денежных потоков, и на постоянной основе будет проводиться оценка с целью установить, что отношения хеджирования действительно были высокоэффективными в течение отчетных периодов, для которых были предназначены. Описание и учет отношений хеджирования, которые соответствуют всем необходимым критериям учета хеджирования, приведено ниже.

Производные финансовые инструменты изначально оцениваются по справедливой стоимости на дату заключения контракта и переоцениваются до их справедливой стоимости на последующие отчетные даты. Группа определяет некоторые производные финансовые инструменты как предназначенные для хеджирования рисков изменения процентной ставки и курсов обмена валют по банковским кредитам. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования рисков, при эффективном хеджировании денежных средств отражаются в составе прочего совокупного дохода, а при неэффективном – сразу относятся на счет прибылей и убытков.

Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и в капитале, переносятся на прибыль или убыток в периоде, когда хеджируемая статья отражается на счете прибылей и убытков, и по той же строке консолидированного отчета о прибыли или убытке. Учет хеджирования прекращается, когда Группа прекращает хеджирование, когда срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан, прекращен или исполнен, или когда он больше не удовлетворяет критериям хеджирования. Сумма прибыли или убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода и в капитале, остается в составе капитала до момента признания прогнозируемой операции, после чего отражается в отчете о прибыли или убытке. Если больше не ожидается, что такая прогнозируемая операция произойдет, суммы прибыли или убытка, ранее признанные в капитале, переносятся в прибыль или убыток посредством реклассификационной проводки.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не удовлетворяющих критериям хеджирования, отражаются в отчете о прибыли или убытке по мере их возникновения.

Производный финансовый инструмент, не являющийся эффективным инструментом хеджирования, отражается как предназначенный для торговли согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняет, что такой инструмент должен быть разделен на краткосрочную и долгосрочную части, за исключением случаев, когда он предназначен преимущественно для торговли (в таком случае он классифицируется как краткосрочный). Поэтому Компания разделяет такой инструмент на две части в зависимости от оценки фактических обстоятельств и соответствующим образом отражает в отчетности отдельно краткосрочную и долгосрочную части.

- 1) Когда руководство рассматривает производный финансовый инструмент по экономической сути как инструмент хеджирования (но не применяет учет хеджирования) на период более 12 месяцев с отчетной даты, то такой инструмент классифицируется как долгосрочный (или разделяется на долгосрочную и краткосрочную части) в соответствии с классификацией базового актива или обязательства (см. ниже в сценариях 2 и 3);
- 2) Встроенный производный финансовый инструмент, который не тесно связан с основным контрактом и должен учитываться отдельно, классифицируется в соответствии с денежными потоками по основному контракту; и
- 3) Производный финансовый инструмент, который рассматривается как эффективный инструмент хеджирования, классифицируется в соответствии с классификацией хеджируемой статьи. Производный инструмент разделяется на краткосрочную и долгосрочную части, если разделение может быть надежно обосновано и оно применяется ко всем эффективным инструментам хеджирования.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ч) Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога на прибыль и отложенного налога на прибыль.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль к уплате рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли, полученной за отчетный период и подпадающей под действие налогового законодательства стран, в которых зарегистрирована Компания и ее дочерние организации. Налог на прибыль Компании рассчитывается в соответствии с российским налоговым законодательством. Обязательство Группы по текущему налогу на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, вступившим или фактически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налогооблагаемой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли (балансовый метод).

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые предполагается применять в период, в течение которого обязательство будет урегулировано или актив реализован, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), введенных или фактически введенных в действие к концу отчетного периода.

Отложенные налоговые активы признаются, только если существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, переносимые на будущее налоговые льготы или налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается до такого уровня, при котором существует уверенность в наличии достаточной налогооблагаемой прибыли для возмещения всего актива или его части.

Отложенные налоговые обязательства признаются в части нераспределенной прибыли дочерних компаний в пределах, до которых вероятно, что временная разница, возникающая при распределении накопленной прибыли в качестве дивидендов будет реализована в будущем.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущий и отложенный налог отражается как расход или доход в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда статья, к которой относится налог, отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в этом случае налог также отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода), или когда такие зачисления или списания возникают при первичном учете при проведении объединения бизнеса. В случае объединения бизнеса налоговый эффект учитывается при расчете гудвилла или при определении превышения доли покупателя в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над стоимостью переданного возмещения при приобретении.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право взаимозачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, а отложенные налоги относятся к одному субъекту налогообложения и одному налоговому органу.

Тоннажный сбор

Тоннажный сбор подлежит уплате Группой в странах регистрации судов в зависимости от зарегистрированного тоннажа каждого судна. Тоннажный сбор не является налогом на прибыль, как определено в МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», и, соответственно, включается в общие и административные расходы в составе прочих налогов (помимо налога на прибыль).

(ш) Резервы

Резервы начисляются в том случае, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическое обязательство или обязательство, вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, и существует вероятность того, что от Группы потребуется урегулировать такое обязательство. Сумма резерва определяется с использованием наилучшей оценки руководства в отношении расходов, которые могут потребоваться для погашения обязательств на дату отчета, учитывая риски и неопределенности, связанные с обязательствами, и дисконтируются до их приведенной стоимости, если разница существенна.

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в примечаниях, за исключением случаев, когда вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, является незначительной. Условные активы не признаются в финансовой отчетности до тех пор, пока возмещение активов фактически не определено, но информация о них раскрывается в примечаниях в случаях, когда вероятно получение связанных с ними экономических выгод.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ш) Резервы (продолжение)

Обременительные договоры

Существующие обязательства, вытекающие из обременительных договоров, отражаются и оцениваются в отчетности как резервы. Обременительным договором признается договор, по которому неизбежные затраты Группы по исполнению договорных обязательств превышают ожидаемые экономические выгоды.

Резерв оценивается по приведенной стоимости наименьшей из величин: суммы расходов, связанных с неисполнением договора, или чистых затрат на его исполнение. До создания резерва Группа признает любой имеющий место убыток от обесценения активов, связанных с таким договором.

(щ) Претензии по страховым возмещениям

Суммы претензий по страховым возмещениям признаются, когда практически не вызывает сомнений возможность их получения на основе суждений руководства и независимой оценки суммы претензии.

(э) Прибыль на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления консолидированной чистой прибыли (или убытка) за период, приходящейся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот», на средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода.

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Изменения МСФО и новые разъяснения, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - изменения, ставшие результатом инициативы в сфере раскрытия информации, уточняют текст МСФО (IAS) 7 с целью улучшения качества информации, предоставляемой пользователям отчетности, о финансовой деятельности организации, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (такие как прибыль или убыток от курсовых разниц). При первом применении этих изменений от организаций не требуется представление сравнительной информации за предшествующие периоды. Информация, раскрытия которой требуют данные изменения, представлена в Примечании 42 (в) к данной консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»: «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» - изменения уточняют, что организация должна учитывать, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении вычитаемой временной разницы. Кроме того, эти изменения содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, воспользовавшиеся данным освобождением, должны раскрыть этот факт в отчетности. Группа применила данные поправки ретроспективно, их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» - уточнение сферы применения. Эти изменения уточняют требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации, которая классифицируется как предназначенная для продажи. Они не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как у нее нет долей, классифицированных как предназначенные для продажи.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На конец отчетного периода были выпущены следующие стандарты и разъяснения, относящиеся к деятельности Группы, которые еще не вступили в силу. Группа не планирует применять никакие выпущенные стандарты, разъяснения или изменения в стандартах до установленной даты их вступления в силу.

В настоящее время Группа оценивает влияние применения на консолидированную финансовую отчетность МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Руководство Группы полагает, что применение остальных стандартов и разъяснений в будущем не окажет влияния на финансовое положение и результаты Группы, отраженные в данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15, выпущенный в мае 2014 г. и измененный в апреле 2016 г., вступает в силу с 1 января 2018 г., разрешено его досрочное применение. Группа начнет применение данного стандарта с даты его вступления в силу. Стандарт допускает полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение. Группа планирует использовать вариант модифицированного ретроспективного применения. МСФО (IFRS) 15 вводит единую модель для признания выручки по договорам с покупателями и заказчиками. Когда МСФО (IFRS) 15 вступит в силу, он заменит действующие руководства по признанию выручки, в т.ч. МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также относящиеся к ним разъяснения.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. В частности, стандарт вводит 5-этапную модель по признанию выручки:

- Этап 1: идентифицировать договор(ы) с покупателем;
- Этап 2: идентифицировать обязанности к исполнению, предусмотренные в договоре;
- Этап 3: определить цену сделки;
- Этап 4: распределить цену сделки на обязанности к исполнению, предусмотренные в договоре;
- Этап 5: признать выручку, когда (или по мере того, как) организация выполнит обязанности к исполнению, предусмотренные в договоре.

В 2017 г. Группа произвела оценку влияния применения нового стандарта на финансовую отчетность Группы, ее процессы и системы, и выявила следующие области, которые, как ожидается, будут затронуты:

1. В результате обсуждения с другими судоходными компаниями и анализа условий заключаемых Группой договоров рейсовых чартеров, Группа приняла следующие решения относительно выручки по договорам рейсовых чартеров:
 - а) Обычно договор рейсового чартера представляет собой единую обязанность к исполнению, что аналогично текущему порядку признания выручки, применяемому Группой согласно МСФО (IAS) 18;
 - б) В большинстве случаев договор рейсового чартера не содержит в себе арендных отношений, так как или фрахтователь не получает существенного права определять, как и для какой цели используется судно, или Группа имеет существенное право замены судна, т.е. Группа имеет практическую способность заменить судно и получить экономическую выгоду от реализации своего права на замену, что в таком случае означает отсутствие идентифицированного судна;
 - в) В случае если договор рейсового чартера содержит в себе арендные отношения, то компонент аренды учитывается как доходы от операционной аренды судов и отражается линейным способом по мере оказания услуг в течение срока действия договора (Примечание 3 (з)), а компонент услуг будет учитываться отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 15;
 - г) Плата за демерредж является переменным возмещением (а не отдельной обязанностью к исполнению), которое признается тогда, когда его получение становится вероятным в течение оставшегося срока рейса;
 - д) Обязанность к исполнению по договору рейсового чартера выполняется в течение периода, принимая во внимание, что фрахтователи одновременно получают и потребляют выгоды, предоставляемые Группой, что аналогично применяемому сейчас порядку;
 - е) Обязанности к исполнению для рейсового чартера начинают выполняться только тогда, когда произошла погрузка груза (метод на основе периода от погрузки до выгрузки). Это отличается от текущей практики, когда используется метод признания выручки на основе периода от выгрузки до выгрузки в порту назначения;
 - ж) Группа заключила, что метод результатов является более подходящим для оценки степени выполнения обязанности к исполнению по договору рейсового чартера, т.е. выручка от рейсового чартера будет признаваться пропорционально периоду времени от даты погрузки до ожидаемой даты выгрузки груза.
2. Выручка по договорам тайм-чартера содержит в себе компонент аренды и компонент услуг. Компонент аренды будет по-прежнему учитываться как доходы от аренды судов и отражаться линейным способом по мере оказания услуг в течение срока действия чартера (Примечание 3 (з)). Компонент услуг будет учитываться отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 15, при этом порядок признания выручки по компоненту услуг в соответствии с МСФО (IFRS) 15 не изменится. Разные компоненты выручки должны будут раскрываться отдельно в новом примечании к финансовой отчетности.
3. В большинстве случаев выручка от услуг по сейсморазведке будет считаться единой обязанностью к исполнению, выполняемой в течение периода, и признаваться в течение периода на основе процента выполнения, определяемого главным образом на основании метода ресурсов. Метод ресурсов предусматривает признание выручки на основе ресурсов, уже потребленных для выполнения обязанности к исполнению (например, потребленные ресурсы, затраченное рабочее время, понесенные расходы на топливо и мобилизацию) относительно совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности к исполнению.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

4. Дополнительные затраты на заключение договора (например, комиссии брокеров), равно как и расходы, понесенные с момента подписания контракта до прибытия судна в порт погрузки, будут признаваться в качестве актива, амортизируемого в течение периода выполнения контракта, за исключением случаев, когда признание расходов по мере возникновения не приведет к значительному отличию результата между квартальными или годовыми отчетными периодами. Расходы по выполнению рейса (например, портовые и каналные сборы, расходы на топливо), понесенные в периоде от погрузки до выгрузки, списываются на расходы в момент, когда они были понесены.
5. Прочие операционные доходы, раскрытые в Примечании 11 и состоящие из доходов от неосновной, не связанной с эксплуатацией судов деятельности Группы, доходов от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости, доходов от осуществления коммерческого и технического менеджмента и наблюдения за строительством судов, а также вспомогательных услуг, оказываемых судами Группы, относящимися к сегменту «шельф», не будут сильно затронуты применением МСФО (IFRS) 15.

Группа оценила, что влияние раскрытий, требуемых МСФО (IFRS) 15, будет значительным, раскрытия будут включать количественную и качественную информацию о:

- договорах с покупателями (детализация выручки, остатки по договорам);
- существенных суждениях (передача контроля, выполнение обязанности к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени, определение возмещаемости задолженности фрахтователя, выбор порядка оценки степени выполнения обязанности к исполнению, оценка переменного возмещения);
- практических методах.

Руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы, за исключением необходимости более подробного раскрытия информации в отчетности.

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - изменения, позволяющие после вступления в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» продолжать учет производных финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 в части хеджирования справедливой стоимости части портфеля финансовых активов или финансовых обязательств от воздействия изменений процентной ставки; при этом появилась возможность учета по справедливой стоимости контрактов «для собственных нужд» (когда МСФО (IFRS) 9 вступит в силу, см. ниже).

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - изменения, касающиеся дополнительного раскрытия информации по хеджированию (с последующими изменениями), в связи с введением раздела по учету хеджирования в МСФО (IFRS) 9 (когда МСФО (IFRS) 9 вступит в силу, см. ниже).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Классификация и оценка». Окончательная редакция МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет требования по классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования финансовых инструментов. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенного убытка», применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемого кредитного убытка», призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или позже).

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 г. Группа осуществила детальную оценку влияния всех аспектов МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9. Группа рассматривает применение упрощенного подхода к дебиторской задолженности, не содержащей значительного компонента финансирования, как это рекомендуется стандартом. Также Группа анализирует возможности выбора для других видов финансовых активов, учетная политика для которых может выбираться отдельно по каждому виду активов.

В целом, Группа не ожидает значительного влияния требований МСФО (IFRS) 9 по классификации и раскрытию на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Займы выданные и дебиторская задолженность признаны для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа считает, что характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам отвечают критериям для оценки их по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9, следовательно, реклассификация этих финансовых инструментов не потребуется.

Влияния на финансовые обязательства Группы не ожидается, поскольку новые требования касаются только финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а у Группы таких обязательств нет.

Группа определила, что все существующие отношения хеджирования, определенные в настоящее время в качестве эффективных отношений хеджирования, будут продолжать отвечать требованиям к учету хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Группы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Новая модель учета обесценения требует признания обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков, а не только понесенных кредитных убытков, как было в МСФО (IAS) 39. Она применяется также к финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. На основании предварительной оценки Группа ожидает, что сумма оценочного резерва под убытки согласно МСФО (IFRS) 9 будет на том же уровне, что и по МСФО (IAS) 39, возможно увеличение суммы резерва, но не существенное по сравнению с тем, что было по МСФО (IAS) 39.

Новый стандарт также вводит расширенные требования по раскрытию информации и изменения в презентации, которые, как ожидается, приведут к изменению содержания и объема раскрытия информации о финансовых инструментах Группы с года начала применения нового стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» устанавливает, как организация, составляющая отчетность в соответствии с МСФО, должна признавать, оценивать, отражать и раскрывать в отчетности операции по аренде. Стандарт вводит единую учетную модель для арендаторов, требуя от них признавать активы и обязательства по всем договорам аренды, за исключением аренды на срок не более 12 месяцев или аренды малоценных объектов. Арендодатели по-прежнему подразделяют аренду на операционную и финансовую, при этом подход, применяемый в МСФО (IFRS) 16, существенно не отличается от предыдущего стандарта по аренде МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. и позже.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»: «Продажа или внесение активов в качестве вклада в капитал, осуществляемые между инвестором и ассоциированной организацией или совместным предприятием» - изменения предназначены для разрешения противоречия между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 по вопросу отражения потери контроля над дочерней компанией, которая была продана или внесена в капитал ассоциированной организации или совместного предприятия. Изменения уточняют, что при продаже или внесении в качестве вклада в капитал ассоциированной организации или совместного предприятия активов, которые соответствуют определению бизнеса, данному в МСФО (IFRS) 3, инвестор должен признать прибыль или убыток по сделке в полном объеме. Прибыль или убыток, возникающие от продажи или внесения в качестве вклада в капитал активов, которые не соответствуют определению бизнеса, признаются с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) отложил на неопределенный срок дату вступления в силу этих изменений, но если организация будет применять их досрочно, то они должны применяться перспективно с начала годового периода, в котором были применены впервые.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»: «Классификация и оценка выплат на основе акций» - IASB выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2, которые обращаются к трем основным вопросам: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; и порядок учета изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого она перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Организации должны применять данные поправки без изменения информации по прошлым периодам, однако ретроспективное применение разрешается, если оно выбрано для всех трех поправок и остальные критерии выполняются (изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. и позже).

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» - изменения уточняют порядок перевода имущества в категорию инвестиционной недвижимости или из нее (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. и позже).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – изменения по особенностям предоплаты с отрицательной компенсацией и модификациям финансовых обязательств (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или позже).

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - изменения в отношении долгосрочных долей владения в ассоциированных организациях и совместных предприятиях (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или позже).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Сделки в иностранной валюте и авансы в иностранной валюте» уточняет порядок бухгалтерского учета немонетарных активов или немонетарных обязательств, возникших в результате выдачи или получения аванса в иностранной валюте, до того, как организация признает соответствующие активы, расходы или доходы (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. и позже).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» - разъяснение относится к порядку учета налога на прибыль в случае, если трактовка налогового законодательства содержит неопределенность, влияющую на применение МСФО (IAS) 12 и не применимую к налогам или штрафам, не входящим в сферу применения МСФО (IAS) 12. Разъяснение также не включает требований относительно процентов и пеней, связанных с неопределенностью трактовки налогового законодательства. Разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки по отдельности;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога; и
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Следует использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или позже, но доступны некоторые послабления по порядку перехода. Группа намерена применять данное разъяснение с даты его вступления в силу. Группа рассматривает, повлияет ли его применение на консолидированную финансовую отчетность и раскрытие информации.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - произведены уточнения, что решение оценивать инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток принимается по каждой инвестиции отдельно. Изменения уточняют, что:

- организация, которая специализируется на венчурных инвестициях или является иной инвестиционной организацией, может решить оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и
- если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (a) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (b) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (c) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные изменения необходимо применять ретроспективно, они вступают в силу с 1 января 2018 г., разрешается досрочное применение. Если организация начнет досрочное применение, это необходимо раскрыть в отчетности. На Группу данные изменения не повлияют.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО от декабря 2017 г. представляют собой совокупность изменений в четырех стандартах МСФО, которые вступают в силу с 1 января 2019 г. Они включают изменения в следующих стандартах:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - переоценка ранее принадлежавших долей владения;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - переоценка ранее принадлежавших долей владения;
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - налоговые последствия выплаты дивидендов;
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» - затраты, разрешенные для капитализации.

5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования суждений, оценок и допущений, оказывающих влияние на отражаемую в отчетности величину активов и обязательств, раскрытие информации об условных активах и обязательствах на конец отчетного периода и отражаемые в отчетности суммы доходов и расходов за период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок при использовании других допущений или в других условиях. На отчетную дату имели место следующие основные критические учетные суждения относительно будущего и основные источники неопределенности оценок, оказавшие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

Критические учетные суждения

Классификация договоров чартера в качестве финансовой или операционной аренды

Договоры аренды классифицируются в качестве финансовой или операционной аренды на дату начала арендных отношений, и в дальнейшем классификация не изменяется, за исключением ситуаций, когда условия договора меняются. Классификация в определенной степени зависит от оценок, сделанных на основе условий договора. При этом при формировании суждения используется принцип приоритета содержания над формой. При определении содержания операции Группа рассматривает в том числе вероятность получения убытков в результате простоя или технологического устаревания актива, колебаний дохода по причине изменения экономических условий, ожидания прибыли от операций в течение срока экономической жизни актива и дохода от прироста стоимости или ликвидационной стоимости актива.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)****5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)**Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации

При классификации совместной деятельности в качестве совместной операции или совместного предприятия требуется суждение. При формировании суждения принимается во внимание тип соглашения о совместной деятельности, а также имеет ли Группа права на активы и несет ли она ответственность по обязательствам, связанным с деятельностью (совместная операция), или Группа имеет права на чистые активы деятельности (совместное предприятие).

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия отражаются по методу долевого участия. Классификация предприятий, которыми частично владеют третьи стороны, зависит, в частности, от индивидуальных обстоятельств и условий соглашений между акционерами и прочих договоров. Суждение относительно влияния и степени контроля на основании условий соглашений, содержащихся в договорах, влияет на то, будет ли предприятие отражаться как совместная операция или по методу долевого участия.

Группа консолидирует свою долю убытков по инвестициям в ассоциированные организации в размере своих обязательств, обусловленных сложившейся практикой. Оценка наличия обязательств, обусловленных сложившейся практикой, требует применения суждения, так как такое обязательство, как правило, не содержится в каких-либо юридических соглашениях и может иметь форму подразумеваемого обязательства перед третьей стороной или ожидания третьей стороны.

Определение ЕГДС для расчета ценности использования

При определении ЕГДС Группа учитывает различные факторы, в том числе торговые стратегии руководства в отношении судов, сущность и условия договорных обязательств, фактическое и предполагаемое использование судов. Группа также учитывает такие факторы, как принятие решений об инвестировании и прекращении деятельности, контроль руководства за финансовыми показателями.

При определении того, насколько поток денежных средств от группы судов, которые формируют ЕГДС, в основном независим от других потоков, требуется суждение относительно оценки всех имеющихся данных и информации перечисленной выше, особенно в части предположений и суждений относительно ожидаемой в будущем занятости судов, входящих в ЕГДС. Если данные суждения не подтвердятся или изменятся в будущем, существует вероятность того, что потребуются признание дополнительного убытка от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения.

Основные источники неопределенностиБалансовая стоимость судов и незавершенного строительства судов

Балансовая стоимость судов и незавершенного строительства судов может не совпадать с их справедливой стоимостью на конкретную дату. Рыночные цены судов, бывших в эксплуатации, изменяются в зависимости от ставок аренды и стоимости новых судов, которые подвержены циклическим колебаниям. Руководство анализирует стоимость судов и незавершенного строительства судов на наличие признаков обесценения при наступлении событий или обстоятельств, указывающих на возможность того, что балансовая стоимость судов может быть выше возмещаемой. Тестирование на обесценение включает оценку будущих денежных потоков в течение ожидаемого периода использования судна, выбор подходящей ставки дисконтирования и определение возмещаемой суммы на основании рыночных цен сопоставимых сделок. Если фактические результаты будут отличаться от оценок и допущений, использованных при определении будущих денежных потоков, это может привести к признанию существенного обесценения в будущих периодах. Дополнительная информация раскрыта в Примечании 15 к данной финансовой отчетности.

Ожидаемый срок эксплуатации судов и оценки ликвидационной стоимости

Амортизация по судам начисляется таким образом, чтобы стоимость данных активов была списана до их ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока эксплуатации. Оценки ожидаемого срока эксплуатации основаны на опыте руководства и сравнении с аналогичными классами судов в отрасли. Однако фактический срок эксплуатации может оказаться иным. Ликвидационную стоимость также непросто оценить с учетом длительности срока службы судов, неопределенности относительно будущих экономических условий и уровня цен на металлы. Ликвидационная стоимость рассчитывается исходя из цен на металлы на конец каждого квартала, полученных от независимых профессиональных брокеров. Изменения в оценке ожидаемых сроков эксплуатации и ликвидационной стоимости могут значительно повлиять на годовую сумму амортизационных отчислений и, соответственно, на финансовый результат периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

6. Доходы от фрахта и аренды судов

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Фрахт	36 017	35 766
Аренда	47 741	57 287
	<u>83 758</u>	<u>93 053</u>

7. Рейсовые расходы и комиссии

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Расходы на топливо	12 847	8 188
Портовые расходы	8 129	7 120
Комиссии	587	776
Прочие рейсовые расходы	458	403
	<u>22 021</u>	<u>16 487</u>

8. Эксплуатационные расходы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Расходы, связанные с содержанием экипажей	12 646	13 290
Расходы на техническое снабжение и обслуживание	6 763	5 371
Расходы на страхование	1 391	1 220
Расходы на масла	710	769
Прочие расходы	593	687
	<u>22 103</u>	<u>21 337</u>

9. Амортизация и обесценение

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Амортизация судов (Примечание 15)	18 362	18 202
Амортизация расходов на докование (Примечание 15)	2 355	2 437
Обесценение судов (Примечания 15 и 30)	1 690	2 653
Амортизация прочих основных средств и нематериальных активов (Примечания 17 и 18)	301	349
Обесценение прочих основных средств (Примечание 18)	-	209
	<u>22 708</u>	<u>23 850</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

10. Общие и административные расходы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Административные расходы	5 717	6 563
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	1 002	1 097
Банковские расходы	91	92
	<u>6 810</u>	<u>7 752</u>

Административные расходы включают в себя:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Расходы офисов и другие общехозяйственные расходы	5 416	6 135
Юридические и профессиональные услуги	162	262
Расходы на аудит и бухгалтерский учет	139	166
	<u>5 717</u>	<u>6 563</u>

Прочие налоги (помимо налога на прибыль), включают в себя:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость	932	1 021
Тоннажный сбор	70	76
	<u>1 002</u>	<u>1 097</u>

11. Прочие операционные доходы и расходы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Прочие операционные доходы	1 302	1 209
Себестоимость продаж:		
- расходы на оплату труда	(120)	(112)
- взносы на обязательное страхование	(36)	(34)
- прочие расходы, относящиеся к себестоимости	(356)	(338)
Административные расходы	(133)	(93)
Прочие расходы	(157)	(19)
Амортизация инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	(17)	(37)
Прочие операционные расходы	<u>(819)</u>	<u>(633)</u>
Чистые прочие операционные доходы	<u>483</u>	<u>576</u>

Прочие операционные доходы состоят из доходов от неосновной, не связанной с эксплуатацией судов деятельности Группы, доходов от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости (Примечание 19), доходов от осуществления Группой коммерческого и технического менеджмента и наблюдения за строительством судов, принадлежащих совместным предприятиям и третьим лицам, а также вспомогательных услуг, оказываемых судами Группы, относящимися к сегменту «шельфовые проекты».

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

12. Расходы на персонал

Расходы на персонал, учтенные в составе эксплуатационных, общих и административных расходов, а также прочих операционных доходов и расходов, приведены ниже:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Плавсостав:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	10 381	10 812
- взносы на обязательное страхование	93	82
- пенсионные планы с установленными взносами	82	115
	<u>10 556</u>	<u>11 009</u>
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	3 810	4 526
- взносы на обязательное страхование	554	618
- пенсионные планы с установленными взносами	80	83
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	7	7
	<u>4 451</u>	<u>5 234</u>
Итого расходы на персонал	<u><u>15 007</u></u>	<u><u>16 243</u></u>

С 1 января 2015 г. Группа ввела в действие программу долгосрочной мотивации (далее - «ПДМ»), утвержденную советом директоров Компании, для отдельных работников плавсостава и берегового персонала. Общая продолжительность ПДМ составляет 5 лет с выплатой вознаграждений в 2018, 2019 и 2020 гг. План не фондирован.

В соответствии с ПДМ работники получают право на получение вознаграждения при достижении целевых значений ключевых показателей эффективности (далее «КПЭ»), предусмотренных Долгосрочной программой развития Компании.

Расчет сумм, отраженных в отчетности на 31 декабря 2017 г., основан на оценке уровня выполнения целевых значений КПЭ на конец периода оценки в течение всего срока, установленного ПДМ (2015-2017 гг.), и предположении, что работник будет находиться в трудовых отношениях с Группой в соответствии с утвержденными правилами ПДМ. Расчет сумм, отраженных в отчетности на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., был основан на допущениях о том, что уровень выполнения целевых значений КПЭ, достигнутый на конец периода, будет поддерживаться в течение всего периода оценки, установленного ПДМ.

Эти вознаграждения учтены как прочие долгосрочные вознаграждения работникам, обязательства включены в состав кредиторской задолженности (Примечание 35) в отчете о финансовом положении. Стоимость текущих услуг и относящиеся к ней взносы на обязательное страхование, признанные в качестве вознаграждений работникам по ПДМ за период, включены в расходы, связанные с содержанием экипажей, в составе эксплуатационных расходов и в административные расходы в составе общих и административных расходов в отчете о прибыли или убытке.

13. Финансовые расходы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	6 058	3 662
Проценты по процентным свопам и валютно-процентным свопам	1 211	1 598
Проценты по прочим займам	2 857	3 049
Проценты по финансовой аренде	251	795
Прочие проценты	546	386
Прочие финансовые расходы (Примечание 39)	386	1 394
	<u>11 309</u>	<u>10 884</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**14. Информация по сегментам**

С целью эффективного управления Группа организовала свою деятельность по бизнес-единицам (операционным сегментам), сформированным исходя из основных видов деятельности, и анализирует ее по пяти отчетным операционным сегментам:

- Шельфовые проекты. Данный сегмент Группы включает в себя арктические челночные танкеры и специализированные суда снабжения. Челночные танкеры оказывают услуги по перевозке нефти с определенных шельфовых месторождений до терминала клиента или до перевалочного пункта. Суда снабжения предназначены для обеспечения бесперебойного снабжения этих шельфовых месторождений. По состоянию на 31 декабря 2017 г. флот данного сегмента состоял из 16 челночных танкеров (в 2016 г. – 16) и 9 ледокольных судов снабжения (в 2016 г. – 6 и 1 зафрахтованного ледокольного судна снабжения).
- Перевозка газа. В этом сегменте осуществляется перевозка сжиженного природного газа и сжиженного нефтяного газа. По состоянию на 31 декабря 2017 г. флот данного сегмента состоял из 5 газозовозов СПГ и 4 газозовозов СНГ (в 2016 г. - 4 газозовозов СПГ и 4 газозовозов СНГ). Информация о 4 газозовозах СПГ, принадлежащих совместным предприятиям, раскрыта в Примечании 20.
- Перевозка сырой нефти. В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка сырой нефти для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. флот данного сегмента Группы состоял из 59 танкеров, предназначенных для перевозки сырой нефти.
- Перевозка нефтепродуктов. В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка очищенной нефти, других нефтепродуктов и химических грузов для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. флот данного сегмента Группы состоял из 40 танкеров-продуктовозов, в том числе 19 танкеров-химовозов (в 2016 г. – 19). Информация о включенных в данный сегмент 9 танкерах-продуктовозах (в 2016 г. – 9), принадлежащих совместным предприятиям, раскрыта в Примечании 20.
- Прочие (дающие менее 10% выручки). Данный сегмент включает в себя балкеры и сейсмические суда. По состоянию на 31 декабря 2017 г. флот данного сегмента состоял из 2 балкеров (в 2016 г. – 2) и 2 зафрахтованных сейсмических исследовательских судов (в 2016 г. – 1). Данный сегмент также включает в себя суда снабжения и сопровождения, фрахтуемые время от времени для обеспечения деятельности сейсмических судов.

Руководство контролирует результаты деятельности в разрезе бизнес-единиц с целью эффективного распределения ресурсов и оценки эффективности. Результаты деятельности по сегментам оцениваются исходя из операционного результата, прямо относящегося к судам. Тем не менее, финансирование Группы (включая финансовые расходы и доходы), общие и административные расходы и налог на прибыль контролируются на групповом уровне и не распределяются по операционным сегментам. Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных сегментов.

Руководство рассматривает мировой рынок как единый географический сегмент и в связи с этим не анализирует информацию по географическим сегментам в разрезе выручки, получаемой от клиентов, или внеоборотных активов сегментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

14. Информация по сегментам (продолжение)

За период, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	Шельф млн. руб.	Газ млн. руб.	Сырая нефть млн. руб.	Нефте- продукты млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Доходы от фрахта и аренды судов	21 820	9 719	32 236	16 746	3 237	83 758
Рейсовые расходы и комиссии	(47)	(81)	(13 499)	(7 720)	(674)	(22 021)
Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента	21 773	9 638	18 737	9 026	2 563	61 737
Прямые операционные расходы						
Эксплуатационные расходы	(4 030)	(1 807)	(9 346)	(5 489)	(1 431)	(22 103)
Расходы на фрахт	(198)	-	-	-	(2 161)	(2 359)
Прибыль / (убыток) от эксплуатации судов	17 545	7 831	9 391	3 537	(1 029)	37 275
Амортизация судов	(6 372)	(2 028)	(6 438)	(3 252)	(272)	(18 362)
Амортизация расходов на докование	(509)	(329)	(1 004)	(469)	(44)	(2 355)
Обесценение судов, нетто	-	-	(1 290)	(400)	-	(1 690)
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	(354)	-	-	-	-	(354)
Курсовые разницы, нетто	47	-	-	(6)	106	147
Операционная прибыль / (убыток) сегмента	10 357	5 474	659	(590)	(1 239)	14 661
Нераспределенные суммы						
Общие и административные расходы						(6 456)
Финансовые расходы						(11 309)
Прочие доходы и расходы, нетто						(2 460)
Курсовые разницы, нетто						(134)
Убыток до налогообложения						(5 698)
Балансовая стоимость судов	112 300	71 225	115 302	59 161	4 395	362 383
Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	1 481	-	-	1 481
Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн	1 336	552	7 653	2 449	156	12 146

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

14. Информация по сегментам (продолжение)

За период, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Шельф млн. руб.	Газ млн. руб.	Сырая нефть млн. руб.	Нефте- продукты млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Доходы от фрахта и аренды судов	16 875	9 499	42 230	18 547	5 902	93 053
Рейсовые расходы и комиссии	(53)	(71)	(10 226)	(5 586)	(551)	(16 487)
Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента	16 822	9 428	32 004	12 961	5 351	76 566
Прямые операционные расходы						
Эксплуатационные расходы	(3 243)	(1 719)	(9 485)	(5 674)	(1 216)	(21 337)
Расходы на фрахт	(3)	-	(13)	(11)	(1 702)	(1 729)
Прибыль от эксплуатации судов	13 576	7 709	22 506	7 276	2 433	53 500
Амортизация судов	(4 561)	(1 912)	(8 073)	(3 482)	(174)	(18 202)
Амортизация расходов на докование	(431)	(351)	(1 154)	(453)	(48)	(2 437)
Обесценение судов, нетто	-	-	(2 653)	1	(1)	(2 653)
Убыток от продажи судов	-	-	(11)	(16)	-	(27)
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	(376)	-	-	1	-	(375)
Курсовые разницы, нетто	(148)	-	-	107	217	176
Операционная прибыль сегмента	<u>8 060</u>	<u>5 446</u>	<u>10 615</u>	<u>3 434</u>	<u>2 427</u>	29 982
Нераспределенные суммы						
Общие и административные расходы						(7 377)
Финансовые расходы						(10 884)
Прочие доходы и расходы, нетто						2 811
Курсовые разницы, нетто						1 092
Прибыль до налогообложения						<u>15 624</u>
Балансовая стоимость судов	<u>100 817</u>	<u>57 173</u>	<u>129 965</u>	<u>65 831</u>	<u>3 809</u>	<u>357 595</u>
Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн	<u>1 328</u>	<u>472</u>	<u>7 653</u>	<u>2 449</u>	<u>152</u>	<u>12 054</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

15. Суда в эксплуатации

	Суда млн. руб.	Расходы на докование млн. руб.	Итого млн. руб.
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2016 г.	515 367	12 021	527 388
Поступление	1 448	1 005	2 453
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	31 185	302	31 487
Приобретено в течение периода	22 056	466	22 522
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(926)	(926)
Курсовые разницы	(90 934)	(2 086)	(93 020)
На 31 декабря 2016 г.	479 122	10 782	489 904
Поступление	2 687	1 674	4 361
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	42 038	496	42 534
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 30)	(10 254)	(274)	(10 528)
Перевод из прочих основных средств (Примечание 18)	132	-	132
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(1 921)	(1 921)
Курсовые разницы	(24 607)	(537)	(25 144)
На 31 декабря 2017 г.	489 118	10 220	499 338
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2016 г.	129 711	4 946	134 657
Начислено за период	18 202	2 437	20 639
Обесценение судов	2 653	-	2 653
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(926)	(926)
Курсовые разницы	(23 742)	(972)	(24 714)
На 31 декабря 2016 г.	126 824	5 485	132 309
Начислено за период	18 362	2 355	20 717
Обесценение судов	1 665	-	1 665
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 30)	(8 781)	(220)	(9 001)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(1 921)	(1 921)
Курсовые разницы	(6 534)	(280)	(6 814)
На 31 декабря 2017 г.	131 536	5 419	136 955
Остаточная стоимость			
на 31 декабря 2017 г.	357 582	4 801	362 383
на 31 декабря 2016 г.	352 298	5 297	357 595
на 31 декабря 2015 г.	385 656	7 075	392 731
	2017	2016	2015
Рыночная стоимость (млн. руб.)	297 087	272 410	371 173
Текущая страховая стоимость (млн. руб.)	383 179	393 801	424 977
Общий дедвейт (тонны)	11 713 915	12 049 977	11 243 584

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

Флот по состоянию на конец периода:

Типы судов	Количество судов		Дедвейт (ДВТ) (тыс. тонн)		Балансовая стоимость (млн. руб.)	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Нефтяные танкеры	55	59	7 227	7 653	115 302	129 965
Продуктово­зы	40	40	2 449	2 449	59 161	65 831
Газовозы СПГ и СНГ	9	8	552	472	71 225	57 173
Челночные танкеры	16	16	1 301	1 301	66 968	75 159
Ледокольные суда снабжения	9	6	35	25	45 331	25 658
Балкеры	2	2	150	150	3 474	3 809
Сейсмическое оборудование	-	-	-	-	922	-
	131	131	11 714	12 050	362 383	357 595
Суда, предназначенные для продажи (Примечание 30)	4	-	426	-	1 481	-
	135	131	12 140	12 050	363 864	357 595

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководством была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения судов. По единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС), по которым такие признаки имелись, была проведена оценка возмещаемой стоимости судов как наибольшей из величин: справедливой стоимости (определенной руководством на конец отчетного периода и подтвержденной независимыми профессиональными оценщиками) за вычетом затрат на выбытие, и ценности использования.

Результаты тестирования на обесценение на 31 декабря 2017 г. представлены в таблице:

Операционный сегмент	ЕГДС	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения	Убыток от обесценения	Возмещаемая стоимость
			%	млн. руб.	млн. руб.
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (2 ЕГДС)	Ценность использования	5,81%	888	772
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (2 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 1)	не прим.	376	736
Нефтепродукты	Танкер хэндисайз ледового класса (4 ЕГДС)	Ценность использования	5,98%	401	3 358
				1 665	4 866

Убыток от обесценения, признанный в 2017 г. на основании ценности использования судов по двум танкерам-афрамаксам для перевозки сырой нефти и на основании справедливой стоимости судов за вычетом затрат на выбытие по двум танкерам-афрамаксам для перевозки сырой нефти, был понесен в связи с решением руководства о продаже этих судов. Также в течение отчетного периода был признан убыток от обесценения на основании ценности использования судов по четырем танкерам хэндисайз ледового класса, причиной которого явилось изменение оценки операционных доходов и операционных расходов в течение ожидаемого оставшегося срока службы этих судов.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

Результаты тестирования на обесценение на 31 декабря 2016 г. представлены в таблице:

Операционный сегмент	ЕГДС	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения	Убыток от обесценения	Возмещаемая стоимость
			%	млн. руб	млн. руб.
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДС)	Ценность использования	6,6%	334	708
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (5 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	не прим.	2 319	3 183
				<u>2 653</u>	<u>3 891</u>

Убыток от обесценения, признанный в 2016 г. на основании ценности использования судов по одному танкеру-афрамаксу для перевозки сырой нефти и на основании справедливой стоимости судов за вычетом затрат на выбытие по пяти танкерам-афрамаксам для перевозки сырой нефти, был понесен в связи с решением руководства о продаже этих судов.

Расчет ценности использования включает оценку дисконтированных будущих денежных потоков, для проведения которой руководство использует прогнозы относительно будущих долгосрочных доходов и расходов, относящихся к судам, а также определения размера используемой в расчетах ставки дисконтирования. Такие прогнозы содержат в себе элементы неопределенности, поскольку в них используются допущения о размере спроса на товары и услуги, о будущих рыночных условиях и будущих технологических изменениях. Величина ценности использования в наибольшей степени чувствительна к изменению фрахтовых ставок и ставки дисконтирования, используемых в расчетах. Значительные и непредвиденные изменения в таких допущениях могут привести к признанию существенного резерва на обесценение в будущих периодах.

Основные параметры и допущения для расчета ценности использования по состоянию на конец отчетного периода были следующими:

- контрактные ставки фрахта, предусмотренные действующими соглашениями по судам, сданным в тайм-чартер, в течение срока их действия;
- оценка фрахтовых ставок на 2018-2020 гг. на основе утвержденного бюджета Группы по доходам;
- оценка фрахтовых ставок на периоды после 2020 г. на основе исторических средних фрахтовых ставок за 10 лет для каждого типа судов, полученных от независимых брокеров, с последующим ростом в размере 2,7% в год до достижения судном возраста 15 лет;
- операционные расходы в размере, утвержденном в бюджете Группы на 2018 г., с последующим ежегодным увеличением на 2,7%;
- эксплуатация судов 363 дня в году (за исключением случаев, когда ожидается меньшее количество дней использования судна) на основе исторических данных об эксплуатации флота за вычетом планового оценочного времени докования согласно утвержденному Группой плану докования, а по завершении периода, на который утвержден план докования, 363 дня в году за вычетом максимально возможного времени докования, предусмотренного в ранее утвержденном плане;
- использование судов до конца срока их эксплуатации, за исключением случаев, когда суда продаются или планируются к продаже; и
- ставка дисконтирования в диапазоне от 5,8% до 7,3% до налогообложения (в 2016 г. – от 6,6% до 8,5% до налогообложения) в зависимости от оставшегося срока эксплуатации конкретного судна и региона его эксплуатации.

На конец отчетного периода руководством был проведен анализ чувствительности для ЕГДС, у которых возмещаемая стоимость превышала балансовую стоимость и для которых возмещаемая стоимость была определена на основании ценности использования, к изменению нижеуказанных допущений при прочих неизменных условиях:

- уменьшение прогнозируемых ставок фрахта на 10% в течение оставшегося срока эксплуатации судов приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 2 766 млн. руб. (в 2016 г. – 4 538 млн. руб.);
- увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 222 млн. руб. (в 2016 г. – 121 млн. руб.); и
- уменьшение процента роста фрахтовых ставок на 1% в год приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 93 млн. руб. (в 2016 г. – 241 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководством также была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения оборудования, установленного на зафрахтованном Группой сейсмическом судне. Руководство заключило, что на основании ценности использования оборудования обесценение не требуется. При расчете ценности использования в качестве допущений использовались доходы и расходы сейсмического судна за пять лет.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство произвело переоценку ликвидационной стоимости судов в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (п)). В результате переоценки сумма амортизационных начислений за период уменьшилась на 636 млн. руб. (в 2016 г. – увеличилась на 74 млн. руб.).

В 2017 г. Группа выкупила два судна, на 31 декабря 2016 г. находившихся у нее в финансовой аренде (см. Примечание 37).

Поступления судов за период включают в себя расходы по модификации судов в связи с требованиями законодательства и прочие капитализированные расходы в общей сумме 1 844 млн. руб. (в 2016 г. - 570 млн. руб.), из них расходы по модификации судов в сумме 461 млн. руб. (в 2016 г. - 570 млн. руб.) не были завершены на отчетную дату. Также поступления за период включают стоимость сейсмического оборудования, установленного на одно из зафрахтованных Группой сейсмических судов, в сумме 908 млн. руб. Оно было приобретено по сделке с отсрочкой уплаты денежных средств (Примечание 39).

16. Незавершенное строительство судов

	2017	2016
	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января	13 697	26 854
Затраты за период	34 132	21 925
Введено в эксплуатацию (Примечание 15)	(42 534)	(31 487)
Курсовые разницы	(581)	(3 595)
На 31 декабря	4 714	13 697
Итого дедевейт (тонны)	811 110	89 000

По состоянию на 1 января 2017 г. в состав незавершенного строительства были включены: один ледокольный газовоз СПГ, одно многофункциональное ледокольное судно снабжения и три многофункциональных ледокольных судна обеспечения. Общая контрактная стоимость строительства судов составила 50 824 млн. руб.

Следующие суда были поставлены Группе в течение отчетного периода:

Наименование судна	Тип судна	Сегмент	Дедевейт	Дата поставки
Gennadiy Nevelskoy ¹	Многофункциональное ледокольное судно снабжения	Шельф	3 259	2 марта 2017 г.
Christophe de Margerie	Ледокольный газовоз СПГ	Газ	80 182	27 марта 2017 г.
Stepan Makarov ²	Многофункциональное ледокольное судно обеспечения	Шельф	3 319	15 июня 2017 г.
Fedor Ushakov ³	Многофункциональное ледокольное судно обеспечения	Шельф	3 264	27 октября 2017 г.

¹ передано в чартер 18 апреля 2017 г./ ² передано в чартер 5 августа 2017 г./ ³ передано в чартер 1 декабря 2017 г.

В 2017 г. Группа заключила договоры на строительство шести танкеров-афрамасов ледового класса для перевозки сырой нефти, одного арктического челночного танкера и одного газовоза СПГ объемом 174 000 м³ общей контрактной стоимостью 37 498 млн. руб. Эти суда планируется ввести в эксплуатацию в период с июля 2018 г. по март 2019 г., в октябре 2019 г. и феврале 2020 г. соответственно. По газовозу СПГ заключено тайм-чартерное соглашение сроком на 7 лет с различными вариантами продления по усмотрению фрахтователя. Общая сумма фрахтовых поступлений за период действия чартера составит 9 135 млн. руб. Тайм-чартерное соглашение в отношении строящегося арктического челночного танкера описано в Примечании 45.

На 31 декабря 2017 г. незавершенное строительство судов включает: одно многофункциональное ледокольное судно снабжения, шесть танкеров-афрамасов ледового класса для перевозки сырой нефти, один арктический челночный танкер и один газовоз СПГ, которые планируется ввести в эксплуатацию в период с января 2018 г. по февраль 2020 г. (см. Примечание 46). Общая контрактная стоимость строительства судов составляет 44 479 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. по судостроительным контрактам было оплачено 3 871 млн. руб.

Согласно условиям судостроительных контрактов, в случае их расторжения по причине невыполнения Группой своих обязательств, верфи имеют право с целью возмещения понесенных убытков удержать все платежи, произведенные верфям до момента расторжения. Дополнительно за верфями остается право распоряжения и владения построенными судами. В случае продажи судов верфями доход от продажи за вычетом компенсации убытков верфи и затрат на реализацию принадлежит Группе.

Затраты за период включают в себя сумму процентов, капитализированных в течение отчетного периода в соответствии с учетной политикой Группы в части расходов по кредитованию в размере 233 млн. руб. (в 2016 г. – 670 млн. руб.) (Примечание 3(м)). Капитализированные проценты включают проценты по займам, полученным на общие цели, в размере 228 млн. руб. (в 2016 г. – 335 млн. руб.), которые капитализированы с использованием средневзвешенной процентной ставки в 4,17% годовых (в 2016 г. – 3,60% годовых).

На 31 декабря 2017 г., в соответствии с принятой учетной политикой Группы (Примечание 3 (ф)), руководством было проведено тестирование балансовой стоимости незавершенного строительства судов на предмет обесценения. По результатам проведенного тестирования не было выявлено признаков обесценения незавершенного строительства судов.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

17. Нематериальные активы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Первоначальная стоимость		
На 1 января	428	668
Поступления	341	45
Выбытие	-	(186)
Курсовые разницы	(21)	(99)
На 31 декабря	748	428
Амортизация		
На 1 января	188	328
Начислено за период	71	80
Выбытие	-	(175)
Курсовые разницы	(10)	(45)
На 31 декабря	249	188
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	499	240

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение.

18. Прочие основные средства

	Земля и здания млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2016 г.	4 457	2 624	7 081
Поступления	10	295	305
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	(20)	(90)	(110)
Выбытие	(33)	(52)	(85)
Курсовые разницы	(684)	(308)	(992)
На 31 декабря 2016 г.	3 730	2 469	6 199
Поступления	14	91	105
Переведено в / из внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 30)	(595)	86	(509)
Переведено в состав флота (Примечание 15)	-	(132)	(132)
Выбытие	-	(32)	(32)
Курсовые разницы	(161)	(81)	(242)
На 31 декабря 2017 г.	2 988	2 401	5 389
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2016 г.	863	1 824	2 687
Начислено за период	82	187	269
Обесценение	209	-	209
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	(11)	(15)	(26)
Выбытие	(13)	(50)	(63)
Курсовые разницы	(165)	(275)	(440)
На 31 декабря 2016 г.	965	1 671	2 636
Начислено за период	66	164	230
Переведено в / из внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 30)	(203)	15	(188)
Выбытие	-	(27)	(27)
Курсовые разницы	(40)	(63)	(103)
На 31 декабря 2017 г.	788	1 760	2 548
Остаточная стоимость			
на 31 декабря 2017 г.	2 200	641	2 841
на 31 декабря 2016 г.	2 765	798	3 563
на 31 декабря 2015 г.	3 594	800	4 394

Здания представляют собой офисы в Санкт-Петербурге, Новороссийске и Сочи, а также пассажирский терминал для обслуживания круизных лайнеров в Сочи (Россия). В состав прочих основных средств включены пристань для яхт, офисное оборудование, автомобили, производственный и хозяйственный инвентарь, а также капитальные вложения в арендованные помещения.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

18. Прочие основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. руководством была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения прочих основных средств. По единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС), по которым такие признаки имелись, была проведена оценка возмещаемой стоимости активов как наибольшей из величин: справедливой стоимости (определенной руководством на конец отчетного периода и подтвержденной независимыми профессиональными оценщиками) за вычетом затрат на выбытие, и ценности использования.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство заключило, что пассажирский терминал для обслуживания круизных лайнеров в Сочи (представляющий собой ЕГДС) требует обесценения, в связи с чем в 2016 г. было признано обесценение в сумме 209 млн. руб. на основании ценности использования данной ЕГДС. Возмещаемая стоимость данной ЕГДС в размере 121 млн. руб. была определена на основании ценности использования. По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство пришло к выводу, что признания дополнительного обесценения не требуется.

Основные данные и предположения, примененные при оценке ценности использования: вероятности различных планов действий, рассматриваемых Группой, доходы и расходы на основании 3-летнего бюджета Группы, рост доходов и расходов по терминалу на 3% в год (2016 г. - 13%) и ставка дисконтирования до налогообложения в размере 12,2% (2016 г. - 13%).

19. Инвестиционная недвижимость

	2017	2016
	млн. руб.	млн. руб.
Первоначальная стоимость		
На 1 января	1 243	1 964
Поступления	-	2
Переведено из / во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	470	(492)
Выбытие	(891)	(2)
Курсовые разницы	(58)	(230)
На 31 декабря	764	1 242
Амортизация		
На 1 января	1 190	1 420
Начислено за период (Примечание 11)	17	37
Переведено из / во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	31	(30)
Выбытие	(881)	-
Курсовые разницы	(49)	(237)
На 31 декабря	308	1 190
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	456	52
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	104	86
Прямые расходы на содержание инвестиционной недвижимости	56	51

Инвестиционная недвижимость по состоянию на 31 декабря 2017 г. представляет собой здания в Новороссийске и Сочи, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2017 г. составила 1 740 млн. руб. согласно оценке, произведенной независимыми профессиональными оценщиками (на 31 декабря 2016 г. – 1 553 млн. руб.).

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

20. Инвестиции в совместные предприятия

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
На 1 января	6 961	7 165
Ликвидация совместного предприятия	(1)	-
Выплата процентов по долгосрочному займу совместным предприятием	-	(79)
Доля Группы в прибыли совместных предприятий	154	865
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий	494	555
Дивиденды полученные	(160)	(238)
Курсовые разницы	(356)	(1 307)
На 31 декабря	7 092	6 961

По состоянию на конец периода Группа владела долями в следующих совместных предприятиях:

Название	Доля участия			Страна регистрации	Основная деятельность
	2017	2016	2015		
LNG East-West Shipping Company (Singapore) Pte Limited ¹	37,5%	37,5%	37,5%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
LNG North-South Shipping Company (Singapore) Pte Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.1 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.2 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
Anubis Shipholding Limited ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Gorey Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Plemont Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Rozel Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Sorel Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
SCF ST Product Tankers Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	БВО	Коммерческое управление судами
Magenta Inc ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение компаниями, которым принадлежит четыре танкера LR1
Eastern Supply Vessels Limited ²	-	50,0%	50,0%	Россия	Услуги по фрахтованию и субфрахтованию судов
SSV Sakhalin Offshore Limited ³	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Услуги по фрахтованию и субфрахтованию судов
SCF Swire Offshore Pte Limited ³	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Управление судами

¹ Основные решения требуют одобрения всех акционеров.

² Совместное предприятие было ликвидировано 29 сентября 2017 г. В предыдущие годы эффективная доля владения составляла 33,3%.

³ Эффективная доля владения 33,3%. Операции прекращены в сентябре 2016 г.

Группа, через свои совместные предприятия, владеет и оперирует 4 газовозами СПГ (в 2016 г. – 4) и 9 продуктововами «Панамакс» (класса LR1) (в 2016 г. – 9). Группа также через свои совместные предприятия оперировала до сентября 2016 г. 3 ледокольными судами снабжения, одно из которых напрямую принадлежало Группе. В сентябре 2016 г. Группа приобрела у своих партнеров по совместному предприятию 2 ледокольных судна снабжения.

Совместные предприятия заключили тайм-чартерные соглашения, совокупная выручка по которым за весь срок действия контракта составит:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
До 1 года	5 367	5 484
От 1 года до 5 лет	21 173	22 601
Более 5 лет	23 250	30 382
	49 790	58 467

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация по совместным предприятиям Группы приведена ниже:

На 31 декабря 2017 г.	LNG East West	LNG North South	NYK-SCF LNG 1	NYK-SCF LNG 2	Совместные предприятия SCF ST	Прочие	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Всего внеоборотные активы	7 660	7 871	8 135	8 126	20 160	-	51 952
Всего оборотные активы	1 220	1 310	1 024	1 238	1 969	40	6 801
Всего долгосрочные обязательства	(6 928)	(7 102)	(5 995)	(6 209)	(12 429)	-	(38 663)
Всего краткосрочные обязательства	(520)	(799)	(1 131)	(956)	(2 576)	(1)	(5 983)
Чистые активы совместного предприятия	1 432	1 280	2 033	2 199	7 124	39	14 107
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	537	640	1 016	1 099	3 635	13	6 940
Долгосрочные инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	152	-	152
Балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия	537	640	1 016	1 099	3 787	13	7 092
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	64	63	265	230	139	40	801
Краткосрочные финансовые обязательства	(518)	(787)	(752)	(803)	(1 668)	-	(4 528)
Долгосрочные финансовые обязательства	(6 928)	(7 102)	(5 995)	(6 209)	(12 429)	-	(38 663)
Выручка	1 314	1 371	1 236	1 231	4 730	13	9 895
Амортизация и обесценение	(309)	(340)	(391)	(350)	(1 050)	(5)	(2 445)
Процентные доходы	11	9	4	6	2	-	32
Процентные расходы	(431)	(405)	(346)	(365)	(629)	-	(2 176)
Налог на прибыль	(17)	(18)	-	-	-	(21)	(56)
Прибыль / (убыток) совместных предприятий за период	302	331	96	219	(542)	(16)	390
Доля Группы в прибыли / (убытке) совместных предприятий, признанная за период	113	165	48	110	(276)	(6)	154
Прочий совокупный доход / (убыток) совместных предприятий за период	208	193	138	145	(344)	(6)	334
Доля Группы в прочем совокупном доходе / (убытке) совместных предприятий, признанная за период	78	96	69	73	(176)	(2)	138
Общий совокупный доход / (убыток) совместных предприятий за период	510	524	234	364	(886)	(22)	724
Доля Группы в общем совокупном доходе / (убытке) совместных предприятий, признанная за период	191	261	117	183	(452)	(8)	292

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

На 31 декабря 2016 г.	LNG East West млн. руб.	LNG North South млн. руб.	NYK-SCF LNG 1 млн. руб.	NYK-SCF LNG 2 млн. руб.	Совместные предприятия SCF ST млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Всего внеоборотные активы	8 388	8 642	8 762	8 789	21 972	-	56 553
Всего оборотные активы	1 290	1 104	928	1 441	2 449	181	7 393
Всего долгосрочные обязательства	(7 825)	(8 246)	(6 721)	(7 286)	(13 672)	-	(43 750)
Всего краткосрочные обязательства	(581)	(744)	(1 171)	(1 109)	(2 753)	(29)	(6 387)
Чистые активы совместного предприятия	1 272	756	1 798	1 835	7 996	152	13 809
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	477	378	899	918	4 077	52	6 801
Долгосрочные инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	160	-	160
Балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия	477	378	899	918	4 237	52	6 961
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	109	78	197	301	301	171	1 157
Краткосрочные финансовые обязательства	(580)	(731)	(892)	(964)	(1 692)	-	(4 859)
Долгосрочные финансовые обязательства	(7 825)	(8 246)	(6 721)	(7 286)	(13 672)	-	(43 750)
Выручка	1 664	1 687	1 555	1 552	5 470	1 900	13 828
Амортизация и обесценение	(400)	(400)	(451)	(425)	(1 212)	(49)	(2 937)
Процентные доходы	4	3	1	2	1	-	11
Процентные расходы	(513)	(488)	(422)	(448)	(731)	-	(2 602)
Налог на прибыль	(22)	(22)	-	-	-	3	(41)
Прибыль совместных предприятий за период	421	421	392	437	89	107	1 867
Доля Группы в прибыли совместных предприятий, признанная за период	158	210	196	220	45	36	865
Прочий совокупный доход / (убыток) совместных предприятий за период	77	183	(43)	(36)	(1 600)	(69)	(1 488)
Доля Группы в прочем совокупном доходе / (убытке) совместных предприятий, признанная за период	29	91	(22)	(18)	(809)	(23)	(752)
Общий совокупный доход / (убыток) совместных предприятий за период	498	604	349	401	(1 511)	38	379
Доля Группы в общем совокупном доходе / (убытке) совместных предприятий, признанная за период	187	301	174	202	(764)	13	113

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

21. Займы, выданные совместным предприятиям

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Займы по ставке LIBOR в долларах США + маржа 0,5% годовых	1 761	1 952	2 950
Займы по ставке LIBOR в долларах США + маржа 3,0% годовых	1 436	1 100	1 480
	3 197	3 052	4 430
Минус краткосрочная часть (оборотные активы)	-	(288)	(606)
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	3 197	2 764	3 824
Процентный доход за период по займам, выданным совместным предприятиям	79	78	65
Проценты к получению на конец периода по займам, выданным совместным предприятиям	190	152	167

Займы, выданные совместным предприятиям, не являются обеспеченными и подлежат возврату с января 2019 г. по апрель 2020 г., за исключением некоторых займов, срок выплаты которых определяется на усмотрение совместных предприятий. Совместные предприятия имеют право выплатить займы досрочно полностью или частично.

22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Дебиторская задолженность до вычета резерва по сомнительным долгам			
На 1 января	-	5 927	4 811
Дебиторская задолженность по процентам по финансовой аренде	-	768	770
Дебиторская задолженность по основному долгу по финансовой аренде	-	(1 082)	(1 027)
Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(4 530)	-
Курсовые разницы	-	(533)	1 373
	-	550	5 927
Списание дебиторской задолженности по финансовой аренде за счет резерва по сомнительным долгам	-	(550)	-
На 31 декабря	-	-	5 927
Резерв по сомнительным долгам			
На 1 января	-	(692)	(554)
Восстановление резерва	-	28	22
Списание дебиторской задолженности по финансовой аренде за счет резерва по сомнительным долгам	-	550	-
Курсовые разницы	-	114	(160)
На 31 декабря	-	-	(692)
Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам	-	-	5 235
Минус краткосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	(355)
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	4 880

Дебиторская задолженность по финансовой аренде представляла собой задолженность за девять буксиров сопровождения, сданных в бербоут-чартеры на 15 лет бывшей ассоциированной организации Группы, которая является дочерней компанией российской компании, контролируемой государством, начиная с даты поставки судов, с эффективной годовой процентной ставкой от 11,96% до 18,39% в год.

Платежи по чартерам подлежали уплате по окончании каждого месяца по ставкам от 3,4 до 7,1 тыс. долл. США в день. Фрахтователь имел право выкупить буксиры по согласованной стоимости в любую дату платежа до истечения срока чартера при условии выполнения им всех обязательств по бербоут-чартеру. В ноябре 2016 г. фрахтователь воспользовался своим правом выкупить буксиры по стоимости 67,6 млн. долл. США, что соответствует 4 173 млн. руб. по курсу на дату операции. Право собственности на буксиры перешло к новым собственникам в декабре 2016 г.

Суммы платежей по чартерам, причитающиеся к получению, но не полученные на конец периода, раскрыты отдельно в составе дебиторской задолженности (Примечание 27).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

23. Производные финансовые инструменты

Использование производных финансовых инструментов определяется политикой Группы, одобренной правлением, которая описывает принципы использования производных финансовых инструментов в соответствии со стратегией Группы по управлению рисками.

Производные финансовые инструменты включены в отчете о финансовом положении в следующие разделы:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Внеоборотные активы	2 068	433	587
Краткосрочные активы	47	23	-
Долгосрочные обязательства	(738)	(1 312)	(2 342)
Краткосрочные обязательства	(1 001)	(937)	(1 671)
	<u>376</u>	<u>(1 793)</u>	<u>(3 426)</u>

Группа заключила ряд соглашений о процентных свопах («IRS») по хеджированию процентных ставок с целью снижения рисков, возникающих по обеспеченным кредитам в связи с колебанием ставки LIBOR.

С целью хеджирования денежных потоков от колебаний валютных курсов и процентных ставок по займам в евро, эквивалентным 89,5 млн. долл. США, 85,1 млн. долл. США и 95,8 млн. долл. США, что соответствует 5 225 млн. руб., 4 853 млн. руб. и 5 534 млн. руб. по курсу на дату операции, привлеченным для финансирования строительства трех судов Группы, 2 марта, 15 июня и 27 октября 2017 г. Группа заключила три 12-летних валютно-процентных свопа («CCIRS») евро-доллар с российской кредитной организацией, контролируемой государством.

В таблице ниже представлено влияние производных финансовых инструментов, используемых Группой для хеджирования денежных потоков, на консолидированный отчет о совокупном доходе.

	Процентные свопы (IRS)		Валютно-процентные свопы (CCIRS)		Итого	
	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Сумма, признанная в резерве по хеджированию	(81)	(432)	926	-	845	(432)
Реклассифицировано из резерва по хеджированию и отражено как увеличение финансовых расходов	939	1 533	298	-	1 238	1 533
Реклассифицировано из резерва по хеджированию и отражено как уменьшение убытка от курсовых разниц	-	-	(1 044)	-	(1 044)	-
Всего признано в составе прочего совокупного дохода	<u>858</u>	<u>1 101</u>	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>1 039</u>	<u>1 101</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имела следующие соглашения по процентным свопам и валютно-процентным свопам, которые амортизируются согласно первоначальным графикам погашения соответствующих заимствований (подлежащих уплате каждые три или шесть месяцев до даты прекращения свопов) по фиксированным процентным ставкам по сравнению с трехмесячной или шестимесячной ставкой LIBOR в долларах США и шестимесячной ставкой EURIBOR в евро:

Ставка LIBOR в долларах США в сравнении с фиксированной ставкой	Тип	Условная сумма 2017 млн. руб.	Условная сумма 2016 млн. руб.	Фиксированная процентная ставка	Дата прекращения
3-месячная	проц. своп	-	1 274	2,02%	22 июля 2017 г.
3-месячная	проц. своп	5 760	9 099	0,89%	12 декабря 2019 г.
3-месячная	проц. своп	790	908	2,02%	13 августа 2020 г.
3-месячная	проц. своп	790	908	2,01%	13 августа 2020 г.
3-месячная	проц. своп	1 778	2 042	2,07%	31 декабря 2020 г.
3-месячная	проц. своп	11 910	14 007	5,76%	1 марта 2021 г.
3-месячная	проц. своп	6 826	7 827	2,44%	29 января 2024 г.
3-месячная	проц. своп	7 111	8 126	2,27%	29 августа 2024 г.
6-месячная	проц. своп	2 688	3 235	1,63%	21 декабря 2024 г.
3-месячная	проц. своп	7 496	8 539	1,98%	9 января 2025 г.
3-месячная	проц. своп	7 649	8 700	1,86%	20 апреля 2025 г.
		<u>52 798</u>	<u>64 665</u>		

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

23. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Инструменты хеджирования (продолжение)

Ставка EURIBOR в евро в сравнении с фиксированной ставкой	Тип	Условная сумма 2017 млн. руб.	Условная сумма 2016 млн. руб.	Фиксированная процентная ставка	Дата прекращения
6-месячная	вал.-проц. своп	4 939	-	5,51%	2 марта 2029 г.
6-месячная	вал.-проц. своп	4 696	-	5,30%	15 июня 2029 г.
6-месячная	вал.-проц. своп	5 519	-	5,37%	29 октября 2029 г.
		15 154	-		

24. Налог на прибыль

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Налог на прибыль (Российская Федерация)	943	1 537
Зарубежный налог на прибыль	72	43
Текущий налог на прибыль	1 015	1 580
Отложенный налог на прибыль	(118)	209
Итого расходы по налогу на прибыль	897	1 789

Налог на прибыль в Российской Федерации уплачивается по ставке 20% (в 2016 г. – 20%) и начисляется на налогооблагаемую прибыль Группы от деятельности на территории Российской Федерации. Зарубежные налоги включают налоги в отношении прибыли иностранных компаний Группы от управленческой деятельности и агентских услуг. Налоговые обязательства других дочерних компаний незначительны.

Группа ведет свою деятельность в нескольких юрисдикциях, налоговые системы которых значительно различаются. Основные компании Группы, владеющие и управляющие судами, зарегистрированы в зарубежных юрисдикциях, традиционных для судовладельческих компаний, и эти компании генерируют значительную часть прибыли Группы. Согласно законодательству тех стран, где зарегистрированы компании или их суда, большинство дочерних судовладельческих компаний платят тоннажный сбор в зависимости от зарегистрированного тоннажа каждого судна. Руководство придерживается мнения, что Группа полностью соблюдает налоговые режимы, установленные в странах регистрации судовладельческих компаний или по месту регистрации судов.

В соответствии с Налоговым Кодексом РФ прибыль большинства контролируемых иностранных компаний Группы, более 20% доходов которых составляют доходы от пассивной деятельности, подлежит налогообложению российским налогом на прибыль. Налогом облагается нераспределенная прибыль таких компаний, сформированная после 1 января 2015 г., при условии, что эта прибыль превышает установленный законом необлагаемый лимит и не распределена в качестве дивидендов до 31 декабря года, следующего за периодом, когда она была получена.

Разницы между налогом на прибыль, рассчитанным по ставке, применяемой в Российской Федерации, и фактической суммой налога на прибыль представлены в таблице:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(5 698)	15 624
Налог на прибыль по ставке 20%, применяемой в Российской Федерации	(1 140)	3 125
Разница в налоговых ставках, применяемых в зарубежных юрисдикциях	1 393	(2 130)
Налоговый эффект внутригрупповых дивидендов ¹	453	984
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	(7)	(187)
Налоговый эффект убытков, по которым не признавался отложенный налоговый актив	193	-
Корректировки текущего налога на прибыль за прошлые годы	5	(3)
Итого расходы по налогу на прибыль	897	1 789

¹ Включает сумму налога в размере 70 млн. руб., относящуюся к внутригрупповым дивидендам, которые будут объявлены и выплачены в 2018 г. из прибыли, полученной в 2017 г. Сравнительная информация за 2016 г. включает сумму налога в размере 959 млн. руб., относящуюся к внутригрупповым дивидендам, объявленным в 2016 г. и выплаченным в 2017 г.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

	Входящий остаток млн. руб.	(Начислено) /восстановлено в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2017 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	283	201	(14)	470
Отложенные налоговые обязательства	(52)	(83)	5	(130)
	<u>231</u>	<u>118</u>	<u>(9)</u>	<u>340</u>
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	538	(211)	(44)	283
Отложенные налоговые обязательства	(57)	2	3	(52)
	<u>481</u>	<u>(209)</u>	<u>(41)</u>	<u>231</u>

Отложенные налоги возникли по следующим позициям:

	Входящий остаток млн. руб.	(Начислено)/ восстановлено в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2017 г.</u>				
Суда	50	(15)	(3)	32
Затраты на докование	(43)	16	-	(27)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	70	155	(3)	222
Дебиторская задолженность	(10)	(21)	1	(30)
Кредиторская задолженность	150	19	(5)	164
Прочие	14	(36)	1	(21)
	<u>231</u>	<u>118</u>	<u>(9)</u>	<u>340</u>
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>				
Суда	6	50	(6)	50
Затраты на докование	(47)	4	-	(43)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	288	(209)	(9)	70
Дебиторская задолженность	12	(23)	1	(10)
Кредиторская задолженность	189	(12)	(27)	150
Прибыль от продажи активов при реинвестировании	(6)	5	1	-
Прочие	39	(24)	(1)	14
	<u>481</u>	<u>(209)</u>	<u>(41)</u>	<u>231</u>

У компании Группы имеются налоговые убытки в России и Испании в размере 950 млн. руб. и 184 млн. руб., соответственно (в 2016 г. убытки в Испании составляли 880 млн. руб.), по которым отложенный налоговый актив не был признан. Налоговые убытки в России могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли тех компаний, в которых они возникли, без ограничения срока. Налоговые убытки, полученные в Испании, не были признаны в связи с тем, что компания, к которой они относятся, прекратила свою деятельность в 2016 г. В 2017 г. Группа признала отложенные налоговые активы в размере 179 млн. руб., относящиеся к налоговым убыткам российских компаний, на основании планов на будущие периоды, подтвержденных заключенными контрактами по получению доходов от отдельных видов деятельности в России. Часть налоговых убытков, признанных в 2015 г., была зачтена против налогооблагаемой прибыли, полученной в 2016 г., в результате чего в 2016 г. произошло погашение отложенных налоговых активов на сумму 209 млн. руб.

Отложенный налог не возникает в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных организаций, кроме случаев, отраженных в данном раскрытии. Отложенные налоговые обязательства не возникают в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия, в размере 160 008 млн. руб. (в 2016 г. – 175 814 млн. руб.).

Выплата дивидендов акционерам Группы не влечет налоговых последствий.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

25. Прибыль на акцию

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Чистый (убыток) / прибыль, приходящиеся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой прибыли на акцию	(6 402)	13 547
	2017	2016
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	1 966 697 210	1 966 697 210
Базовый (убыток) / прибыль на акцию, приходящиеся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	(3,26 руб.)	6,89 руб.

26. Запасы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Топливо	2 385	1 956	1 286
Масла	991	1 069	1 251
Продовольственные и иные судовые запасы	117	111	116
Запасные части и прочие расходные материалы	29	44	35
Прочее	42	58	50
	3 564	3 238	2 738

Суммы расходов за период показаны в Примечании 7 «Рейсовые расходы и комиссии» и Примечании 8 «Эксплуатационные расходы».

27. Дебиторская задолженность

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Внеоборотные активы			
Финансовые активы			
Прочая дебиторская задолженность	4	5	8
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	156	164	197
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	286	-	-
	446	169	205
Оборотные активы			
Финансовые активы			
Расчеты с фрахтователями	4 054	4 567	7 017
Резерв по сомнительным долгам	(200)	(214)	(377)
	3 854	4 353	6 640
Претензии и иски	371	421	816
Расчеты с агентами	187	167	190
Прочая дебиторская задолженность	990	1 458	1 541
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	288	716	-
Дебиторская задолженность совместных предприятий	24	29	36
Дебиторская задолженность арендатора по финансовой аренде	-	46	104
Начисленные доходы	235	208	391
Нефинансовые активы			
Авансы выданные	646	1 231	830
Незавершенные рейсы	1 496	1 534	1 735
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	372	332	443
	8 463	10 495	12 726

Расчеты с фрахтователями, осуществляемые Группой, включают в себя суммы к получению от фрахтователей судов, принадлежащих Группе или арендуемых Группой, в отношении платежей по рейсовым чартерам, тайм-чартерам и договорам морской перевозки.

Фрахтовые платежи от рейсовых чартеров и договоров морской перевозки поступают после выгрузки судна, а аренда по тайм-чартерам перечисляется авансом ежемесячно в течение действия тайм-чартера или в ином порядке, предусмотренном договором с фрахтователем. Проценты к получению на суммы задолженности не начисляются. Размер сомнительного долга по расчетам с фрахтователями определяется руководством, исходя из прошлого опыта.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

27. Дебиторская задолженность (продолжение)

Группа осуществляет финансовую деятельность в соответствии с кредитной политикой, при этом мониторинг потенциального воздействия кредитных рисков осуществляется на постоянной основе. Задолженность фрахтователей на 31 декабря 2017 г. в сумме 1 446 млн. руб. (в 2016 г. – 1 056 млн. руб.) не является ни просроченной, ни безнадежной.

Статья «Расчеты с фрахтователями» на 31 декабря 2017 г. включает в себя сумму задолженности в размере 2 408 млн. руб. (в 2016 г. – 3 297 млн. руб.), которая является просроченной на отчетную дату. Группа не создавала резерв по сомнительным долгам на эту задолженность, т.к. не было отмечено существенных изменений в кредитоспособности фрахтователей или возвратность задолженности была обеспечена удержанием грузов согласно договору и их последующим арестом, реализацией груза на основании решения суда и взысканием дебиторской задолженности по решению суда (см. также Примечание 42 (д) о кредитном риске), поэтому данная сумма задолженности считается возмещаемой.

Ниже приводится анализ данной просроченной задолженности по датам возникновения:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
До одного месяца	1 007	1 146	1 370
От одного до двух месяцев	318	618	470
От двух до трех месяцев	190	191	185
От трех до четырех месяцев	137	283	106
Более четырех месяцев	756	1 059	191
	<u>2 408</u>	<u>3 297</u>	<u>2 322</u>

Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности по расчетам с фрахтователями:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
На 1 января	214	377	237
Суммы, списанные за период	(23)	(91)	(7)
Суммы, полученные за период и отраженные в отчете о прибыли или убытке	-	(21)	(15)
Увеличение резерва, отраженное в отчете о прибыли или убытке	20	2	81
Курсовые разницы	(11)	(53)	81
На 31 декабря	<u>200</u>	<u>214</u>	<u>377</u>

Незавершенные рейсы представляют собой разность prepaid и accrued доходов и понесенных расходов на отчетную дату в соответствии с учетной политикой Группы по пропорциональному признанию финансового результата от рейсовых чартеров.

28. Денежные средства, недоступные для использования

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Внеоборотные активы			
Финансовые активы			
Денежные средства, недоступные для использования	-	-	961
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>961</u>
Оборотные активы			
Финансовые активы			
Денежные средства, недоступные для использования	4 351	4 372	-
	<u>4 351</u>	<u>4 372</u>	<u>-</u>

Статья «Денежные средства, недоступные для использования» на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 г. включает сумму, перечисленную на обеспечительный депозит суда, состоящую из суммы по решению суда и судебных расходов по искам, описанным в Примечании 44.

На 31 декабря 2015 г. данная статья включала залог в сумме (с учетом начисленных процентов) 961 млн. руб., удерживавшийся американским судом в связи с арестом одного из судов Группы в США по иску, поданному фрахтователями судна из-за посадки судна на мель в Суэцком канале в ноябре 2004 г. Иск был рассмотрен судом в Лондоне, решением Трибунала, вынесенным в июле 2016 г., в иске фрахтователям было отказано. В результате гарантийные депозиты, за вычетом комиссии в сумме 13 млн. руб., удержанной американским судом, были возвращены Группе в октябре 2016 г.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

29. Денежные средства и банковские депозиты

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Внеоборотные активы			
Банковские депозиты	691	607	729
Депозиты, использование которых ограничено	(691)	(607)	(729)
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-
Оборотные активы			
Денежные средства и банковские депозиты	20 008	28 547	26 050
Срочные банковские депозиты	(30)	(910)	-
Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам	(1 411)	(1 385)	(1 741)
Депозиты, использование которых ограничено	(58)	-	(62)
Денежные средства и их эквиваленты	18 509	26 252	24 247

Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам – это счета в банках, указанные кредиторами Группе для погашения обеспеченных банковских кредитов, описанных в Примечании 36. Средства, аккумулируемые на данных счетах, предназначены для будущих выплат по основной сумме долга, а также процентов по кредитам. Депозиты, использование которых ограничено, представляют собой дополнительное обеспечение, относящееся к некоторым обеспеченным кредитам, они гарантируют необходимый минимальный уровень ликвидности на срок соответствующих кредитов.

По условиям кредитных соглашений с кредиторами две дочерние компании Группы обязаны постоянно иметь доступный остаток денежных средств в сумме не менее 35 млн. долл. США и 25 млн. долл. США, соответственно. Кроме того, согласно условиям договоров, на 31 декабря 2017 г. одна из двух дочерних компаний должна была поддерживать минимальные ликвидные активы в размере 146,3 млн. долл. США (на 31 декабря 2016 г. – 125,4 млн. долл. США), из которых 73,1 млн. долл. США (на 31 декабря 2016 г. – 62,7 млн. долл. США) должны были составлять денежные средства и их эквиваленты.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и денежные средства в банках, как описано в таблице выше.

30. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	Недвижимость и прочие основные средства млн. руб.	Суда в эксплуатации млн. руб.	Итого млн. руб.
На 1 января 2016 г.	-	2 050	2 050
Переведено из инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	462	-	462
Переведено из прочих основных средств (Примечание 18)	84	-	84
Курсовые разницы	(39)	(164)	(203)
Выбытие	-	(1 886)	(1 886)
На 31 декабря 2016 г.	507	-	507
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 15)	-	1 527	1 527
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	(439)	-	(439)
Обесценение	-	(25)	(25)
Переведено из прочих основных средств (Примечание 18)	321	-	321
Курсовые разницы	11	(21)	(10)
Выбытие	(400)	-	(400)
На 31 декабря 2017 г.	-	1 481	1 481

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

30. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (продолжение)

В 2016 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, здания выставочно-презентационного комплекса в Сочи (Россия) и международного пассажирского павильона в морском порту Сочи, которые ранее учитывались в качестве инвестиционной недвижимости, а также прочие объекты основных средств, связанные с ними. Группа вела активную работу по продаже указанных объектов по ценам, близким к их рыночной стоимости. В январе 2017 г. международный пассажирский павильон в Сочи был продан. На 31 декабря 2017 г. выставочно-презентационный комплекс и прочие объекты основных средств, связанные с ним, были переведены соответственно в инвестиционную недвижимость и прочие основные средства, так как их продажа перестала считаться высоковероятной ввиду неопределенности, сможет ли она произойти в течение года с даты их классификации в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

В 2017 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, два офисных здания - в Сочи (Россия) и в Лимасоле (Кипр). Группа вела активную работу по продаже указанных зданий по ценам, близким к их рыночной стоимости. Здания были проданы в июле и сентябре 2017 г., соответственно.

В 2017 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, четыре танкера-афракса для перевозки сырой нефти. Группа вела активную работу по продаже этих судов по ценам, близким к их рыночной стоимости. Одно судно было продано и передано новым владельцам в феврале 2018 г., два – в марте 2018 г. (также см. Примечание 46). Ожидается, что оставшееся судно будет передано покупателям до конца марта 2018 г.

31. Уставный капитал

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции в количестве 2 247 653 953 штук номиналом 1 рубль каждая, из которых 1 966 697 210 - обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные	1 967	1 967	1 967
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г. (Примечание 32)	20 040	20 040	20 040

32. Резерв по реорганизации Группы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Увеличение резерва, возникшее при реорганизации Группы в 2007 г.	254	254	254
Акции, выпущенные ПАО «Совкомфлот» в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г.	(20 642)	(20 642)	(20 642)
	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>

В 2007 г. Федеральное агентство по управлению государственным имуществом Российской Федерации передало 50,34% уставного капитала (67,13% обыкновенных голосующих акций) ПАО «Новошип» (далее также «Новошип») (компания, зарегистрированной в Российской Федерации) в обмен на дополнительный выпуск 602 158 693 штук акций ПАО «Совкомфлот» по цене 34,28 рублей за акцию, объединив таким образом свое присутствие в двух компаниях (Примечание 31). Так как Федеральное агентство по управлению государственным имуществом контролировало обе компании до и после их объединения, включение результатов ПАО «Новошип» в консолидированную отчетность было проведено по принципу объединения долей.

33. Дивиденды

16 июня 2017 г. были объявлены дивиденды в размере 3,12 руб. на акцию в общей сумме 6 141 млн. руб. (в 2016 г. – 3,04 руб. на акцию в общей сумме 5 972,7 млн. руб.). Дивиденды были выплачены 27 июня 2017 г.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

34. Неконтролирующие доли участия

	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Нераспределенная прибыль млн. руб.	Итого млн. руб.
На 1 января 2016 г.	6 936	4 719	11 655
Прибыль за период	-	288	288
Прочий совокупный убыток	(1 952)	-	(1 952)
Дивиденды	-	(826)	(826)
Выкуп неконтролирующих долей участия	-	(39)	(39)
На 31 декабря 2016 г.	4 984	4 142	9 126
Убыток за период	-	(193)	(193)
Прочий совокупный убыток	(451)	(3)	(454)
Дивиденды	-	(196)	(196)
На 31 декабря 2017 г.	4 533	3 750	8 283

35. Кредиторская задолженность

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Долгосрочные обязательства			
Финансовые обязательства			
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	1 117	68	-
Нефинансовые обязательства			
Вознаграждения работникам (Примечание 12)	520	2 207	1 169
	1 637	2 275	1 169
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	3 400	2 454	2 653
Прочие кредиторы	2 404	2 405	3 381
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	237	716	-
Дивиденды к уплате	737	970	554
Начисленные обязательства	2 392	2 808	2 736
Начисленные проценты	982	1 049	1 489
Нефинансовые обязательства			
Доходы будущих периодов	2 930	1 819	1 700
Вознаграждения работникам (Примечание 12)	2 061	-	-
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	1 305	807	728
	16 448	13 028	13 241

Неустойки к уплате фрахтователю представляют собой неустойки, подлежащие уплате за задержку передачи судов в тайм-чартер двум российским компаниям, контролируемым государством, которые являются фрахтователями 6 судов (см. Примечание 45).

36. Обеспеченные банковские кредиты

Обеспеченные банковские кредиты за вычетом прямых затрат на получение кредитов включали:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Со сроком погашения:			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	19 482	17 618	21 073
- в течение 1-2 лет	27 217	18 753	17 409
- в течение 2-3 лет	16 234	23 707	16 489
- в течение 3-4 лет	17 672	13 809	26 169
- в течение 4-5 лет	11 596	14 963	12 451
- более 5 лет	57 620	44 220	43 834
	149 821	133 070	137 425
Минус краткосрочная часть	(19 482)	(17 618)	(21 073)
Долгосрочная часть	130 339	115 452	116 352

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

36. Обеспеченные банковские кредиты (продолжение)

Процентные ставки по обеспеченным кредитам составляли:

Договорная процентная ставка	Процентная ставка		Непогашенная сумма долга, включая прямые затраты на выпуск		Срок погашения
	2017	2016	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	
Плавающая ставка по кредитам в долл. США от 0,875% до 3,00% годовых	Libor+2,23% ¹	Libor+2,15% ¹	90 334	109 609	январь 2018 г. - апрель 2025 г.
Плавающая ставка по кредитам в евро	Euribor+1,595%	-	16 193	-	март 2029 г. - октябрь 2029 г.
Фиксированная ставка	5,19%	5,19%	380	755	июль 2019 г.
Фиксированная ставка	4,15%	4,15%	2 880	3 437	апрель 2025 г.
Фиксированная ставка	7,50%	7,50%	17 878	20 395	февраль 2029 г.
Фиксированная ставка	6,99%	-	13 945	-	июль 2029 г.
Фиксированная ставка	5,70%	-	9 651	-	март 2027 г.
			<u>151 261</u>	<u>134 196</u>	

¹ Средневзвешенная маржа за период

Группа имеет право досрочно погасить кредиты, полностью или частично, на последнюю дату процентного периода (месяц, квартал, полугодие или более продолжительный период при согласии заимодавцев).

В качестве гарантийного обеспечения погашения кредитов оформлены залоги первой очереди на суда Группы общей балансовой стоимостью на 31 декабря 2017 г. 287 437 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 265 095 млн. руб.), вместе с переуступкой кредитором фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, переуступкой судостроительных контрактов (Примечание 16), а также залогом акций некоторых судовладельческих компаний.

На Группу распространяется ряд ограничений по финансовым показателям в соответствии с условиями кредитных договоров, несоблюдение которых может повлечь требование о досрочном погашении кредитов. На конец отчетного периода все показатели Группы соответствовали необходимым требованиям.

37. Обязательства по финансовой аренде

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Со сроком погашения			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	-	10 535	738
- в течение 1-2 лет	-	-	12 659
	-	10 535	13 397
Минус краткосрочная часть	-	(10 535)	(738)
Долгосрочная часть	-	-	12 659

12 апреля 2017 г. Группа воспользовалась предусмотренным договором бербрут-чартера правом выкупа у связанной стороны двух судов, которые были проданы и взяты в финансовую аренду в 2010 г. и по состоянию на 31 декабря 2016 г. учитывались в составе судов в эксплуатации (Примечание 15), за общую сумму 9 992 млн. руб. Право собственности на суда перешло к Группе 15 мая 2017 г. и 22 мая 2017 г.

38. Обязательства по пенсионным планам

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности	124	127	129
Единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	109	80	95
Всего обязательства	<u>233</u>	<u>207</u>	<u>224</u>

Дочерняя компания Группы применяет два пенсионных плана вознаграждений работникам с установленными выплатами: пенсионный план по окончании трудовой деятельности и единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, как для берегового персонала, так и для плавсостава.

Пенсионный план по окончании трудовой деятельности подразумевает выплату фиксированной суммы ежемесячной пенсии для вышедших на пенсию работников, которые отработали установленный период времени в дочерней компании. Пенсия выплачивается пожизненно. Помимо этого, дочерняя компания имеет план с установленными выплатами, подразумевающий выплату единовременной суммы при выходе на пенсию работникам, которые отработали установленный период времени. Все планы с установленными выплатами не фондируются и не обеспечены активами.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

38. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности представлены ниже:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 1 января	127	129	115
Процентные расходы	11	12	13
Выплата вознаграждений	(16)	(17)	(20)
Курсовые разницы	-	(1)	5
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	2	4	16
Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря	124	127	129

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с единовременными выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, представлены ниже:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 1 января	80	95	76
Стоимость услуг текущего периода	2	2	2
Процентные расходы	5	6	5
Выплата вознаграждений	(4)	(14)	(16)
Курсовые разницы	1	(8)	10
Убытки / (прибыли) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	25	(1)	18
Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 31 декабря	109	80	95

Суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке и в составе прочего совокупного дохода за период, приведены ниже:

	Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности		Планы с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период		Всего признано	
	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Стоимость услуг текущего периода	-	-	2	2	2	2
Процентные расходы	11	12	5	6	16	18
Курсовые разницы	(1)	-	1	(8)	-	(8)
Итого признано в отчете о прибыли или убытке	10	12	8	-	18	12
Корректировки на основе опыта	(3)	(5)	22	(10)	19	(15)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	-	1	-	2	-	3
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	5	8	3	7	8	15
Убытки / (прибыли) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	2	4	25	(1)	27	3

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

38. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

Основные актуарные допущения, использованные при оценке обязательств пенсионных планов с установленными выплатами на дату отчетности, представлены ниже:

	2017	2016
Ставка дисконтирования для денежных потоков в российских рублях	7,44%	8,37%
Ставка дисконтирования для денежных потоков в долларах США	1,29%	0,81%
Планируемое увеличение оплаты труда в российских рублях	4,00%	5,00%
Планируемое увеличение оплаты труда в долларах США	-	-
Планируемое увеличение размера пенсий	-	-
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин, уходящих на пенсию в 60 лет	17	17
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин, уходящих на пенсию в 55 лет	27	27
Средний срок погашения обязательств по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности	7,2	7,1
Средний срок погашения обязательств по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	7,3	5,8

В течение года, следующего после окончания отчетного периода, Группа планирует направить на пенсионные планы с установленными выплатами 46 млн. руб. (в 2016 г. – 30 млн. руб.).

Количественный анализ чувствительности основных допущений на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлен ниже:

	2017		2016	
	(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами		(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами	
	рост на 0,5% млн. руб.	снижение на 0,5% млн. руб.	рост на 0,5% млн. руб.	снижение на 0,5% млн. руб.
Ставка дисконтирования	(6)	5	(5)	5
Планируемое увеличение оплаты труда	3	(3)	2	(2)

	2017		2016	
	(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами		(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами	
	рост на 1% млн. руб.	снижение на 1% млн. руб.	рост на 1% млн. руб.	снижение на 1% млн. руб.
Планируемое увеличение размера пенсий	5	-	5	-

	2017		2016	
	увеличение на 1 год млн. руб.	уменьшение на 1 год млн. руб.	увеличение на 1 год млн. руб.	уменьшение на 1 год млн. руб.
	Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин	5	(5)	5
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин	3	(3)	2	(3)

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

39. Прочие займы

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Облигации (ставка 5,375% годовых) на сумму 800 млн. долл. США с погашением в 2017 г.	-	8 486	58 240
Облигации (ставка 5,375% годовых) на сумму 900 млн. долл. США с погашением в 2023 г.	51 368	44 709	-
Прочий займ от связанной стороны	815	-	6 806
	52 183	53 195	65 046
Минус краткосрочная часть	(204)	(8 486)	(1 238)
Долгосрочная часть	51 979	44 709	63 808

27 октября 2010 г. Группа через свою дочернюю компанию SCF Capital Designated Activity Company (ранее именовавшуюся SCF Capital Limited, далее «SCF Capital») выпустила облигации (далее «выпуск облигаций 2010 г.») на 800 млн. долл. США со сроком погашения 27 октября 2017 г. по номинальной стоимости. Проценты по облигациям начислялись по ставке 5,375% годовых начиная с 27 октября 2010 г. и выплачивались в конце каждого полугодического периода 27 апреля и 27 октября каждого года, начиная с 27 апреля 2011 г.

16 июня 2016 г. Группа через SCF Capital выпустила облигации на 750 млн. долл. США (эквивалент 49 437 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.), (далее «выпуск облигаций 2016 г.») с погашением 16 июня 2023 г. по номинальной стоимости. Проценты по облигациям начисляются по ставке 5,375% годовых начиная с 16 июня 2016 г. и выплачиваются в конце каждого полугодического периода 16 июня и 16 декабря каждого года, начиная с 16 декабря 2016 г. Выпуск облигаций 2016 г. был направлен на частичное рефинансирование выпуска облигаций 2010 г. Часть выпуска облигаций 2010 г. на сумму 660 045 тыс. долл. США (эквивалент 43 507 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.) была выкуплена компанией SCF Capital по цене 104,125 долл. США за 100 долл. США номинальной стоимости. Из 27,2 млн. долл. США (1 793 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.) премии, уплаченной по выкупленным облигациям, 1 193 млн. руб. были включены в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке в 2016 г. Оставшиеся 600 млн. руб., относящиеся к рефинансированию выпуска облигаций 2010 г., были включены в первоначальную стоимость выпуска облигаций 2016 г. в качестве затрат по сделке.

10 апреля 2017 г. Группа через SCF Capital выпустила облигации на 150 млн. долл. США (эквивалент 8 538 млн. руб. по курсу на 10 апреля 2017 г.) по цене 102,768 долл. США за 100 долл. США номинальной стоимости с погашением 16 июня 2023 г. по номинальной стоимости. Данные облигации были объединены с выпуском облигаций 2016 г. на 750 млн. долл. США со ставкой 5,375% годовых и погашением в 2023 г. Проценты по облигациям начисляются по ставке 5,375% годовых начиная с 16 июня 2017 г. и выплачиваются в конце каждого полугодического периода 16 июня и 16 декабря каждого года, начиная с 16 июня 2017 г. Премия по выпущенным облигациям в сумме 4,2 млн. долл. США (239 млн. руб. по курсу на 10 апреля 2017 г.) была включена в первоначальную стоимость облигаций и амортизируется в течение срока их обращения.

15 мая 2017 г. Группа выкупила оставшуюся часть выпуска облигаций 2010 г. (800 млн. долл. США со ставкой 5,375% годовых и погашением в октябре 2017 г.) на сумму 139,955 млн. долл. США (эквивалент 8 000 млн. руб. по курсу на 15 мая 2017 г.) с премией 16,79 долл. США на 1 000 долл. США номинальной стоимости. Общая цена выкупа, состоящая из номинальной стоимости облигаций, премии и начисленных процентов, составила 1 019,48 долл. США на 1 000,00 долл. США номинальной стоимости, общая сумма платежа составила 142,7 млн. долл. США (8 156 млн. руб. по курсу на 15 мая 2017 г.). Сумма премии в размере 2,4 млн. долл. США (134 млн. руб. по курсу на 15 мая 2017 г.), уплаченной по выкупленным облигациям, была включена в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

Облигации выпущены без обеспечения, под гарантию ПАО «Совкомфлот», они не предусматривают ни права на конвертацию в долевые инструменты, ни каких-либо других опционов. Облигации обоих выпусков показаны в данном примечании за минусом неамортизированных затрат по привлечению финансирования.

Начисленные по обоим выпускам облигаций проценты за отчетный период составили 2 834 млн. руб. (за 2016 г. – 3 049 млн. руб.).

Прочий займ от связанной стороны по состоянию на 31 декабря 2017 г. относится к заключенному Группой 19 апреля 2017 г. договору на покупку сейсмического оборудования на общую сумму 14,8 млн. евро, что эквивалентно 908 млн. руб. по курсу на дату перехода права собственности 12 мая 2017 г. В тот же день был заключен договор уступки права требования между Группой, продавцом оборудования и дочерней организацией российской кредитной организации, контролируемой государством (далее «Банк»), по которому все права и проценты по договору на покупку сейсмического оборудования переходят к Банку. Платеж в размере 10% от суммы сделки был произведен Банку 16 мая 2017 г., а оставшаяся часть - 90% от суммы сделки («отсроченные платежи») - будет выплачена девятью равными полугодическими платежами, начиная с 15 декабря 2017 г., окончательный платеж - 15 декабря 2021 г. Отсроченные платежи содержат в себе проценты по 6-месячной ставке EURIBOR плюс 4% годовых. Начисленные по данному займу проценты за отчетный период составили 23 млн. руб.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

40. Денежные потоки от операционной деятельности

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(5 698)	15 624
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия	(156)	(867)
Амортизация и обесценение	22 708	23 850
Амортизация инвестиционной недвижимости	17	37
(Прибыль) / убыток от продажи активов	(1 177)	32
Процентные расходы и прочие финансовые расходы	11 309	10 884
Процентные доходы	(571)	(1 227)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	(23)	(69)
Курсовые разницы	(13)	(1 268)
Изменение резерва по сомнительным долгам	(29)	(6)
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	464	1 346
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала	26 831	48 336
Увеличение запасов	(497)	(1 059)
Уменьшение дебиторской задолженности	1 825	1 201
Увеличение кредиторской задолженности	4 947	1 931
Денежные потоки от операционной деятельности	33 106	50 409

41. Существенные дочерние компании

На 31 декабря 2017 г. в состав Группы входило 135 дочерних судовладельческих и оперирующих судами компаний (в 2016 г. – 131), которые зарегистрированы в Либерии, на Мальте и Кипре. Ниже перечислены наиболее существенные дочерние компании Группы:

Название	Страна регистрации	Доля участия	Основная деятельность
ПАО «Новошип»	Россия	89,46%	Холдинговая компания
SCF Overseas Holding Limited	Кипр	100%	Холдинговая компания
SCF Tankers Limited и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
SCF Supply Vessels Limited и ее дочерние компании	Кипр	100%	Холдинговая компания
Intrigue Shipping Limited и ее дочерние компании	Кипр	89,46%	Владение и эксплуатация судов
SCF Gas Carriers Limited и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
ООО «СКФ Арктика»	Россия	100%	Холдинговая компания
ООО «Совкомфлот Варандей»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Шельф»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Атлантик»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Гео» и ее дочерняя компания	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Новый порт»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Новороссийск)»	Россия	100%	Управление судами
SCF Management Services (Cyprus) Ltd	Кипр	100%	Управление судами
ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Санкт-Петербург)»	Россия	100%	Управление судами
SCF Management Services (Dubai) Ltd.	Дубай, ОАЭ	100%	Управление судами и наблюдение за операциями
Sovcomflot (UK) Ltd.	Велико-британия	100%	Агентство
Sovcomflot (Cyprus) Limited	Кипр	100%	Бухгалтерский учет и финансовое консультирование
SCF Capital Designated Activity Company	Ирландия	100%	Финансирование

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

41. Существенные дочерние компании (продолжение)

Уставный капитал ПАО «Новошип» состоит из обыкновенных (голосующих) акций и привилегированных (неголосующих) акций. Ниже представлена структура собственности на акции:

	На 31 декабря 2017 г.			На 31 декабря 2016 г.		
	Обыкновенные акции %	Привилегированные акции %	Итого капитал %	Обыкновенные акции %	Привилегированные акции %	Итого капитал %
Структура уставного капитала	90,88	9,12	100,00	90,88	9,12	100,00
ПАО «Совкомфлот»	98,29	1,48	89,46	98,29	1,48	89,46
Доля неконтролирующих акционеров	1,71	98,52	10,54	1,71	98,52	10,54
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

В январе 2016 г. ПАО «Совкомфлот» выкупило 9 000 обыкновенных акций и 107 000 привилегированных акций ПАО «Новошип» у неконтролирующих акционеров.

В случае ликвидации владельцы обыкновенных и привилегированных акций ПАО «Новошип» участвуют в разделе чистых активов в равных долях. Соответственно, эффективная доля ПАО «Совкомфлот» в ПАО «Новошип» составила на конец отчетного периода 89,46% (на конец 2016 г. – 89,46%).

Консолидированная финансовая информация, относящаяся к ПАО «Новошип», у которого есть существенная неконтролирующая доля участия, представлена ниже. Данная информация представлена до исключения операций с компаниями Группы и включает изменения в связи со сменой в 2016 г. функциональной валюты ПАО «Новошип» с российских рублей на доллары США в связи с ростом объема операций, выраженных в долларах США:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Основные статьи отчета о финансовом положении:		
Итого внеоборотные активы	78 161	88 343
Итого оборотные активы	11 413	15 762
Итого долгосрочные обязательства	(3 261)	(6 710)
Итого краткосрочные обязательства	(7 755)	(10 846)
Чистые активы на конец периода	78 558	86 549
Денежные средства и их эквиваленты	5 843	10 976
Краткосрочные финансовые обязательства	2 954	1 441
Долгосрочные финансовые обязательства	2 836	6 097
Основные статьи отчета о прибыли или убытке и отчета о совокупном доходе:		
Выручка	22 177	26 652
Амортизация и обесценение	(6 329)	(8 605)
Процентные доходы	244	181
Процентные расходы	(267)	(254)
Налог на прибыль	(430)	(961)
(Убыток) / прибыль за период	(1 826)	2 689
Прочий совокупный убыток за период	(4 303)	(18 476)
Общий совокупный убыток за период	(6 129)	(15 787)
Основные статьи отчета о движении денежных средств:		
Денежные потоки от операционной деятельности	3 804	11 725
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(982)	(2 671)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(7 657)	(8 522)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 835)	532

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

42. Управление финансовыми рисками

(а) Управление рисками, связанными с капиталом

Структура капитала Группы состоит из чистого долга и акционерного капитала. При управлении капиталом Группа преследует следующие цели:

- гарантировать возможность Группы продолжать свою деятельность на непрерывной основе так, чтобы приносить прибыль своему акционеру и выгоду другим заинтересованным участникам;
- увеличивать возможность Группы реинвестировать в будущие проекты путем поддержания устойчивого финансового положения и высокой кредитоспособности;
- обеспечивать адекватную доходность своему акционеру;
- поддерживать и улучшать кредитный рейтинг Группы.

Группа пересматривает структуру капитала (свою и дочерних компаний) каждый квартал. В рамках такого пересмотра руководство вносит в эту структуру корректировки, исходя из изменений экономических условий и характеристик рисков, связанных с деятельностью Группы. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может погасить существующие обеспеченные или револьверные кредиты, продать активы, чтобы уменьшить долг, или внести дополнительный капитал в дочерние компании. Руководство считает, что такой подход обеспечивает эффективную структуру капитала и соответствующий уровень финансовой гибкости.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем расчета коэффициентов чистого долга и скорректированного чистого долга как по Группе в целом, так и по дочерним компаниям. Коэффициент чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала («всего капитал»). Коэффициент скорректированного чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала, скорректированного на превышение или дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью («всего скорректированный капитал»). Чистый долг рассчитывается как сумма обеспеченных банковских кредитов, обязательств по финансовой аренде и прочих займов, раскрытых в Примечаниях 36, 37 и 39 финансовой отчетности соответственно, за вычетом денежных средств, недоступных для использования (Примечание 28), денежных средств и банковских депозитов (Примечание 29). Акционерный капитал состоит из всех компонентов капитала.

Некоторые из долговых обязательств Группы на уровне дочерних компаний содержат условия, которые могут потребовать от Группы на ее усмотрение предоставить дополнительное обеспечение или выплатить вперед часть долга, если стоимость судов, которые заложены по этим долговым обязательствам, упадет ниже текущего уровня. Также долговыми обязательствами установлены определенные условия деятельности и минимальные финансовые показатели, включая ограничение общего размера долга и обеспеченных кредитов, и предусмотрено досрочное востребование при некоторых обстоятельствах, в том числе нарушении установленных финансовых показателей. Нарушение какого-либо из условий, установленных долговыми обязательствами, может привести к невыполнению этих обязательств и иных обязательств, которые содержат соответствующие оговорки о перекрестном неисполнении обязательств.

В 2017 г. общая стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2016 г. Коэффициент отношения чистого долга к капиталу и коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. составили:

	2017	2016
	млн. руб.	млн. руб.
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 36)	149 821	133 070
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 37)	-	10 535
Прочие займы (Примечание 39)	52 183	53 195
Минус: денежные средства, недоступные для использования (Примечание 28)	(4 351)	(4 372)
Минус: денежные средства и банковские депозиты (Примечание 29)	(20 699)	(29 154)
Чистый долг	<u>176 954</u>	<u>163 274</u>
Акционерный капитал	<u>196 360</u>	<u>218 627</u>
Итого капитал	<u>373 314</u>	<u>381 901</u>
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	<u>47,4%</u>	<u>42,8%</u>
Итого капитал	373 314	381 901
Дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью	(65 296)	(85 185)
Итого скорректированный капитал	<u>308 018</u>	<u>296 716</u>
Коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу	<u>57,4%</u>	<u>55,0%</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Категории финансовых активов и финансовых обязательств

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Финансовые активы		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23)	2 115	456
Денежные средства, недоступные для использования (Примечание 28)	4 351	4 372
Денежные средства и банковские депозиты (Примечание 29)	20 699	29 154
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30	46
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность (Примечание 27)	6 395	7 567
Займы, выданные совместным предприятиям (Примечание 21)	3 197	3 052
Всего финансовые активы	<u>36 787</u>	<u>44 647</u>
Финансовые обязательства		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23)	1 739	2 249
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 36)	149 821	133 070
Кредиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 37)	-	10 535
Прочие займы (Примечание 39)	52 183	53 195
Прочие обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости (Примечание 35)	11 268	10 470
Всего финансовые обязательства	<u>215 011</u>	<u>209 519</u>

(в) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	1 января 2017 млн. руб.	Денежные потоки млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Прочие изменения млн. руб.	31 декабря 2017 млн. руб.
Обеспеченные банковские кредиты	133 070	22 616 ¹	(5 489)	(376) ²	149 821
Прочие займы	53 195	442	(2 554)	1 100 ³	52 183
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	10 535	(10 192)	(525)	182	-
Дивиденды к уплате	970	(6 550)	-	6 317 ⁴	737
Всего обязательства, обусловленные финансовой деятельностью	<u>197 770</u>	<u>6 316</u>	<u>(8 568)</u>	<u>7 223</u>	<u>202 741</u>

¹Включая поступления кредитных средств в сумме 40 269 млн. руб. и выплаты по кредитам в сумме 17 653 млн. руб.²Включая прямые затраты на выпуск, понесенные в 2017 г., в сумме 689 млн. руб. и амортизацию прямых затрат на выпуск в сумме 315 млн. руб.³Относится к приобретению сейсмического оборудования, описанного в Примечаниях 15 и 39.⁴Включая дивиденды, объявленные в 2017 г., в сумме 6 141 млн. руб. (Примечание 33).

(г) Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств

Ниже представлено сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости по классам финансовых инструментов, по которым данные стоимости различаются.

	Балансовая стоимость 2017 млн. руб.	Балансовая стоимость 2016 млн. руб.	Справедливая стоимость 2017 млн. руб.	Справедливая стоимость 2016 млн. руб.
Финансовые активы				
Займы, выданные совместным предприятиям	3 197	3 052	3 066	2 927
Неустойки к получению от верфи за задержку поставок судов	574	716	574	716
Всего финансовые активы	<u>3 771</u>	<u>3 768</u>	<u>3 640</u>	<u>3 643</u>
Финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	44 066	24 291	45 671	24 827
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	105 755	108 779	106 029	108 837
Прочие займы	52 183	53 195	54 566	54 823
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	10 535	-	10 674
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	1 354	784	1 354	784
Всего финансовые обязательства	<u>203 358</u>	<u>197 584</u>	<u>207 620</u>	<u>199 945</u>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, условия выполнения по которым являются стандартными и которые обращаются на активном рынке, определена на основании рыночных котировок.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств (за исключением производных финансовых инструментов) определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, в том числе процентных свопов, определена на основе дисконтированных денежных потоков, оценка и дисконтирование которых произведены с использованием соответствующих кривых доходности, полученных на базе рыночных процентных ставок, с корректировкой на кредитный риск.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов для отражения в отчете о финансовом положении

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., которые после первоначального признания были учтены по справедливой стоимости и объединены по уровням 1 – 3 в зависимости от возможности наблюдения исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости.

Справедливая стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении, оценка которой проводится на повторяющейся основе

	<u>Уровень 1</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Уровень 2</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Уровень 3</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Итого</u> <u>млн. руб.</u>
На 31 декабря 2017 г.				
Активы				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	2 115	-	2 115
	-	2 115	-	2 115
Обязательства				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	1 739	-	1 739
	-	1 739	-	1 739
На 31 декабря 2016 г.				
Активы				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	456	-	456
	-	456	-	456
Обязательства				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	2 249	-	2 249
	-	2 249	-	2 249

В течение 2017 и 2016 гг. не было перемещений между Уровнями 1 и 2.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Справедливая стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении, оценка которой проводится на неповторяющейся основе

	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
На 31 декабря 2017 г.				
Активы				
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	1 481	-	-	1 481
	<u>1 481</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 481</u>
На 31 декабря 2016 г.				
Активы				
Суда в эксплуатации	-	3 183	-	3 183
	<u>-</u>	<u>3 183</u>	<u>-</u>	<u>3 183</u>

Активы и обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости, справедливая стоимость которых раскрывается

	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
На 31 декабря 2017 г.				
Справедливая стоимость активов				
Инвестиционная недвижимость	-	1 740	-	1 740
Займы, выданные совместным предприятиям	-	3 066	-	3 066
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	-	574	-	574
	<u>-</u>	<u>5 380</u>	<u>-</u>	<u>5 380</u>
Справедливая стоимость обязательств				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	-	45 671	-	45 671
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	-	106 029	-	106 029
Прочие займы	53 719	847	-	54 566
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	-	1 354	-	1 354
	<u>53 719</u>	<u>153 901</u>	<u>-</u>	<u>207 620</u>
На 31 декабря 2016 г.				
Справедливая стоимость активов				
Инвестиционная недвижимость	205	1 348	-	1 553
Займы, выданные совместным предприятиям	-	2 927	-	2 927
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	-	716	-	716
	<u>205</u>	<u>4 991</u>	<u>-</u>	<u>5 196</u>
Справедливая стоимость обязательств				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	-	24 827	-	24 827
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	-	108 837	-	108 837
Прочие займы	54 823	-	-	54 823
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	10 674	-	10 674
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	-	784	-	784
	<u>54 823</u>	<u>145 122</u>	<u>-</u>	<u>199 945</u>

(д) Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду рисков, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск ставок спотового рынка), кредитный риск и риск ликвидности. В течение последних трех лет на экономику Российской Федерации негативно повлияли снижение цен на нефть, а также экономические санкции, введенные в отношении отдельных российских юридических и физических лиц некоторыми странами.

Группа стремится минимизировать возможное отрицательное влияние на свои финансовые результаты, применяя адекватную стратегию управления финансовыми рисками для сопротивления длительному неблагоприятному воздействию существенных факторов риска, таких как циклический период спада фрахтовых ставок или негативные условия на финансовых рынках.

Результаты деятельности Группы и денежные потоки зависят от успеха Группы в управлении этими факторами риска, как описано ниже.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Рыночный рискВалютный риск

Экономическая среда Группы – это международный рынок морских перевозок. Этот рынок использует доллары США в качестве функциональной валюты. Большая часть выручки Группы, а также операционных расходов осуществляется в долларах США. Группа подвержена операционным валютным рискам, так как выручка от сейсмической деятельности, некоторые рейсовые расходы, судовые операционные расходы, расходы на докование и накладные расходы выражены в валютах, отличных от долларов США (в основном в евро, рублях и фунтах стерлингов).

Группа также подвержена валютному риску, возникающему по обеспеченным банковским кредитам и прочим займам, выраженным в евро. В 2017 г. 91,7% заемных средств Группы были выражены в долларах США (в 2016 г. – 100%) и 8,3% - в евро. Группа управляет валютным риском, используя валютно-процентные свопы, заменяющие плавающую процентную ставку на фиксированную. Такие финансовые инструменты дают возможность конвертировать займы, взятые в валютах, отличных от доллара США, в доллары США по фиксированным курсам обмена. Инструменты хеджирования, используемые Группой для защиты от валютных колебаний на отчетную дату, описаны в Примечании 23. На 31 декабря 2017 г. чистая подверженность Группы колебаниям валютных курсов по займам составляет не более 11,8 млн. евро (что эквивалентно 813 млн. руб.).

У Группы есть инвестиции в иностранные компании, чьи чистые активы находятся под влиянием риска конвертации иностранных валют. Существует риск того, что влияние валют, в которых выражены чистые активы иностранных компаний, может негативно отразиться на денежных потоках Группы. Группа не заключила никаких форвардных контрактов для хеджирования валютного риска.

На отчетную дату текущая стоимость наиболее существенных монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в валютах, отличных от доллара США, составила:

	Обязательства		Активы	
	2017	2016	2017	2016
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Евро (EUR)	1 815	368	676	785
Российские рубли (RUR)	5 227	4 848	6 017	4 693
Фунты стерлингов (GBP)	116	298	788	1 379
Прочие валюты	145	130	78	56

Анализ подверженности Группы колебаниям курсов указанных валют по отношению к доллару США при прочих неизменных параметрах был произведен с использованием следующих величин колебаний:

	Увеличение		Уменьшение	
	2017	2016	2017	2016
Евро (EUR)	12,5%	10,0%	7,5%	10,0%
Российские рубли (RUR)	11,0%	20,0%	11,0%	20,0%
Фунты стерлингов (GBP)	11,0%	6,0%	7,0%	18,0%
Прочие валюты	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

Влияние увеличения курсов указанных валют по отношению к доллару США на 31 декабря соответствующего года показано ниже:

	Увеличение / (уменьшение) прибыли		Увеличение / (уменьшение) капитала без учета налогообложения	
	2017	2016	2017	2016
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Евро (EUR)	58	37	103	(5)
Российские рубли (RUR)	315	337	(40)	(173)
Фунты стерлингов (GBP)	(35)	39	(26)	(9)
Прочие валюты	5	6	1	-

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Влияние уменьшения курсов указанных валют по отношению к доллару США на 31 декабря соответствующего года показано ниже:

	Увеличение / (уменьшение) прибыли		Увеличение / (уменьшение) капитала без учета налогообложения	
	2017	2016	2017	2016
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Евро (EUR)	42	45	(75)	6
Российские рубли (RUR)	393	506	50	260
Фунты стерлингов (GBP)	(27)	151	20	36
Прочие валюты	7	8	(1)	-

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, т.к. у нее есть заемные средства с плавающей процентной ставкой.

С целью соблюдения лимитов риска, установленных правлением, Группа постоянно анализирует влияние изменения процентных ставок и инструментов хеджирования и предпринимает соответствующие меры. Чтобы обеспечить оптимальную стратегию хеджирования, прорабатываются различные варианты, включая рефинансирование, альтернативное финансирование и финансовые инструменты хеджирования.

Группа управляет риском изменения процентной ставки с помощью процентных свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой и валютно-процентных свопов. Такой финансовый инструмент позволяет извлечь экономическую выгоду от конвертации заемных средств с плавающей процентной ставкой в заемные средства с фиксированной процентной ставкой. Подробное описание инструментов хеджирования Группы на отчетную дату дано в Примечании 23.

Анализ чувствительности, приведенный ниже, был проведен на базе чистой подверженности рискам по процентным заемным средствам. Чистая подверженность Группы риску изменения процентной ставки по состоянию на конец периода:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Общая сумма заемных средств включая прямые затраты на выпуск (Примечания 36, 37 и 39)	203 916	198 723
Общая сумма заемных средств с фиксированной процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечания 36, 37 и 39)	(96 574)	(89 114)
Общая сумма заемных средств с плавающей процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечания 36 и 39)	107 342	109 609
Условная сумма свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой, подпадающих под действие стандартов МСФО (IAS) 32 / МСФО (IAS) 39 (Примечание 23)	(67 952)	(64 665)
Чистая сумма кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки	39 390	44 944
Доля кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки, в общей сумме заемных средств	36,7%	41,0%

Влияние на Группу изменений процентных ставок показано в таблице:

Чувствительность к процентной ставке	2017		2016	
	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования				
- Увеличение / (уменьшение) прочего совокупного дохода за период	1 148	314	2 712	(678)
- Увеличение / (уменьшение) прибыли или убытка за период	7	(2)	39	(10)
Увеличение / (уменьшение) процентных расходов за период, не включая капитализированные проценты	338	(85)	377	(94)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск спотового фрахтового рынка

Группа подвержена рыночному риску, который обусловлен высокой цикличностью судоходного рынка, что может привести к нестабильным колебаниям фрахтовых ставок и рыночной стоимости судов, что, в конечном счете, может негативно повлиять на финансовые результаты и положение компании. Группа не использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные фрахтовые соглашения или фьючерсы. Хеджирование рыночного риска осуществляется путем поддержания сбалансированной структуры отфрахтования судов в тайм- и рейсовые чартеры в соответствии с одобренной фрахтовой политикой Группы. За отчетный период время работы этих судов по тайм-чартерам составило 50,3% от общего эксплуатационного времени (в 2016 г. – 59,1%), что принесло 77,3% (в 2016 г. – 75,0%) от доходов на основе тайм-чартерного эквивалента, при этом 3,0% доходов на основе тайм-чартерного эквивалента составили доходы от тайм-чартеров с переменной ставкой (в 2016 г. – 4,0%). По состоянию на 31 декабря 2017 г. 53,3% судов зафрахтованы в тайм-чартер (в 2016 г. – 55,6%).

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения обязательств контрагентом по договору и возникновения, в связи с этим, у Группы финансовых убытков. Кредитный риск возникает вследствие использования производных финансовых инструментов, размещения депозитов в финансовых институтах, а также договорных отношений с фрахтователями, включая дебиторскую задолженность и обязательства по заключенным сделкам.

При определении вероятности возмещения дебиторской задолженности фрахтователей Группа проводит анализ рисков, принимая во внимание платежеспособность дебиторов, срок возникновения задолженности, а также учитывает опыт прошлых неплатежей. Концентрация кредитного риска ограничена ввиду большого количества несвязанных клиентов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность фрахтователей включала задолженность двух фрахтователей (в 2016 г. – одного), сумма задолженности которых составляла 1 077 млн. руб. или 28,0% от общей суммы задолженности всех фрахтователей (в 2016 г. – сумма задолженности одного фрахтователя составляла 1 771 млн. руб. или 40,7% от общей суммы задолженности).

В 2016 году в отношении задолженности фрахтователя в сумме 1 771 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа использовала имеющееся у нее согласно договору право удержания груза, находящегося на двух судах, зафрахтованных этим фрахтователем, а также получила судебные решения на арест этого груза. На основании решений суда этот груз был реализован в октябре 2017 г., и денежные средства от его продажи в сумме 2 743 млн. руб. были перечислены на эскроу-счет в банке. В течение 2017 г. по решению суда были получены суммы задолженности данного фрахтователя в общем размере 1 302 млн. руб., представляющие собой задолженность имевшуюся на 31 декабря 2016 г. и возникшую в 2017 г. На 31 декабря 2017 г. сальдо эскроу-счета в банке составляло 1 319 млн. руб. Сумма претензий Группы к фрахтователю, уже признанных к выплате судом и ожидаемых к признанию, на 31 декабря 2017 г. составляла 645 млн. руб.

Руководство считает, что нет необходимости в начислении резерва по сомнительным долгам сверх отраженного в отчетности. В 2017 г. выручка, полученная от двух фрахтователей, в размере 14 159 млн. руб. и 9 465 млн. руб. (в 2016 г. – 12 167 млн. руб. и 12 039 млн. руб.) составляла соответственно 16,9% и 11,3% от общей величины доходов от фрахта и аренды судов (в 2016 г. – 13,1% и 12,9% от общей величины доходов от фрахта и аренды судов).

Данная выручка от двух крупных фрахтователей относилась к следующим операционным сегментам:

Операционный сегмент	2017	2016
	млн. руб.	млн. руб.
Сырая нефть	6 647	7 554
Нефтепродукты	1 249	2 347
Газ	6 291	7 431
Шельф	7 677	3 666
Прочие	1 760	3 207
	<u>23 624</u>	<u>24 205</u>

По мнению руководства Группы, кредитный риск ликвидных средств и производных финансовых инструментов ограничен, так как контрагентами по данным сделкам выступают банки с высоким кредитным рейтингом, присвоенным международными рейтинговыми агентствами. Руководство осуществляет мониторинг кредитных рейтингов по каждому контрагенту и сохраняет большую часть ликвидных средств на счетах финансовых институтов, имеющих инвестиционный уровень кредитных рейтингов. Руководство также контролирует сосредоточение банковских депозитов и принимает соответствующие меры для минимизации рисков по размещению средств в каком – либо одном банке. Денежные средства и банковские депозиты включают депозиты в трех банках (в 2016 г. – в пяти), составляющие 29,5%, 25,0% и 17,5% (в 2016 г. – 21,3%, 21,1%, 15,8%, 13,2% и 10,7%) от общей суммы депозитов, составляющей 20 615 млн. руб. (в 2016 г. – 29 055 млн. руб.).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений в выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Такой риск связан с вероятностью того, что от Группы могут потребовать выполнения обязательств ранее запланированных сроков.

Руководство компании сформировало соответствующую структуру хеджирования рисков потери ликвидности для управления кратко-, средне- и долгосрочным финансированием и соответствия требованиям ликвидности. Ввиду динамичной природы судоходной отрасли Группа управляет рисками потери ликвидности путем поддержания достаточных резервов, банковских кредитов и резервирования револьверных кредитов посредством постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков, а также установления соответствия сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже в таблице представлены дополнительные неиспользованные кредиты и займы, которые Группа имеет в своем распоряжении для дальнейшего укрепления ликвидности:

	Общая сумма кредитов и займов млн. руб.	Использованная сумма млн. руб.	Неиспользованная сумма млн. руб.
<u>На 31 декабря 2017 г.</u>			
Обеспеченные банковские кредиты	47 503	(40 176)	7 327
Обеспеченные револьверные кредиты	14 323	(12 019)	2 304
	<u>61 826</u>	<u>(52 195)</u>	<u>9 631</u>
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>			
Обеспеченные банковские кредиты	76 436	(35 735)	40 701
Обеспеченные револьверные кредиты	15 083	(12 657)	2 426
	<u>91 519</u>	<u>(48 392)</u>	<u>43 127</u>

Возможность использования обеспеченных револьверных кредитов зависит от соблюдения условий займа и требований, предъявляемых условиями займа к рыночной стоимости судов, заложенных в качестве обеспечения. На 31 декабря 2017 г. все неиспользованные суммы были доступны для использования.

Нижеприведенная таблица показывает сроки и размер погашения финансовых обязательств по контрактам. Данные показаны на основе не дисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам на основе наиболее ранней даты погашения, когда Группа может быть обязана осуществить оплату.

	До 1 года млн. руб.	1-5 лет млн. руб.	Свыше 5 лет млн. руб.	Всего млн. руб.
<u>На 31 декабря 2017 г.</u>				
Кредиторская задолженность	9 170	831	286	10 287
Обеспеченные банковские кредиты	19 791	73 489	57 981	151 261
Прочие займы	204	611	51 840	52 655
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	987	1 591	59	2 637
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	6 463	18 229	8 268	32 960
Проценты к уплате по прочим займам	2 786	11 146	1 393	15 325
	<u>39 401</u>	<u>105 897</u>	<u>119 827</u>	<u>265 125</u>
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>				
Кредиторская задолженность	9 353	68	-	9 421
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	10 545	-	-	10 545
Обеспеченные банковские кредиты	17 885	71 891	44 420	134 196
Прочие займы	8 489	-	45 493	53 982
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	1 120	1 758	-	2 878
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	5 039	15 139	6 105	26 283
Проценты к уплате по прочим займам	2 902	9 781	3 668	16 351
Проценты к уплате по финансовой аренде	511	-	-	511
	<u>55 844</u>	<u>98 637</u>	<u>99 686</u>	<u>254 167</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

43. Договоры операционной аренды

Группа как арендатор

Группа имеет следующие не аннулируемые договорные обязательства по операционной аренде в отношении судов и зданий в Новороссийске, Лондоне, Москве, Дубае и Лимасоле:

	Суда		Здания	
	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
До 1 года включительно	1 560	1 429	279	82
Свыше 1 года до 5 лет включительно	3 328	1 427	1 275	1 107
Свыше 5 лет	-	-	1 932	2 276
	<u>4 888</u>	<u>2 856</u>	<u>3 486</u>	<u>3 465</u>
Расходы за период	<u>2 359</u>	<u>1 729</u>	<u>293</u>	<u>346</u>

Группа арендует два сейсмических судна по договорам бербоут-чартера, предусматривающим различные варианты продления и выкупа судов. Оставшийся установленный договором срок аренды судов на отчетную дату составляет менее 2 и менее 5 лет, соответственно. Оставшийся срок договоров аренды зданий составляет от 4 до 9 лет с возможностью продления на различные периоды; срок одного договора аренды составляет 43 года. Договоры аренды не накладывают никаких-либо ограничений на Группу.

Группа как арендодатель

	Здания	
	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
До 1 года включительно	108	108
Свыше 1 года до 5 лет включительно	491	491
Свыше 5 лет	398	557
	<u>997</u>	<u>1 156</u>
Доходы за период	<u>108</u>	<u>101</u>

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, которые включают офисные помещения и другую недвижимость в Новороссийске и Сочи (Россия), в т.ч. арендованную недвижимость. Оставшийся срок аренды составляет 8 лет.

44. Условные и договорные обязательства

Выручка и гарантии по заключенным договорам

Группа через свои дочерние компании заключила договоры тайм-чартера, совокупные фрахтовые поступления по которым за установленный срок контрактов составят:

	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
До 1 года включительно	42 450	43 512
Свыше 1 года до 5 лет включительно	147 514	140 944
Свыше 5 лет	254 688	279 365
	<u>444 652</u>	<u>463 821</u>

Указанные договоры тайм-чартера включают различные опции фрахтователей по покупке судов, а также по продлению и прекращению действия чартеров.

Группа получила гарантии от контролируемой государством российской организации по выполнению ее дочерней компанией обязательств фрахтователя по двум договорам тайм-чартера, заключенным между дочерними компаниями Группы и указанной дочерней компанией контролируемой государством организации. Также Группа получила гарантии от дочерней компании контролируемой государством российской организации по выполнению ее дочерней компанией обязательств фрахтователя по трем договорам тайм-чартера, заключенным между дочерними компаниями Группы и указанной дочерней компанией гаранта.

Группа также получила гарантии, действующие до 30 апреля 2024 года, от контролируемой государством российской организации по выполнению ее дочерней компанией обязательств по соглашению об отложенном платеже части неустойки в размере 564 млн. руб. в результате поздней поставки судна по судостроительному контракту.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

44. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства по капитальным вложениям

Платежи Группы по контрактным обязательствам на строительство новых судов в соответствии с программой, раскрытой в Примечании 16, включают:

	<u>До 1 года</u> млн. руб.	<u>1-5 лет</u> млн. руб.	<u>Всего</u> млн. руб.
<u>На 31 декабря 2017 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	15 467	19 614	35 081
Договоры на строительство новых судов с верфями, контролируруемыми государством	5 527	-	5 527
	<u>20 994</u>	<u>19 614</u>	<u>40 608</u>
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	13 496	-	13 496
Договоры на строительство новых судов с верфями, контролируруемыми государством	25 233	-	25 233
	<u>38 729</u>	<u>-</u>	<u>38 729</u>

Условные обязательства

Группа ведет свою деятельность в нескольких юрисдикциях, налоговые системы которых значительно различаются. Основные компании Группы, владеющие судами и эксплуатирующие их, а также холдинговые компании, зарегистрированы в зарубежных юрисдикциях, традиционных для судовладельческих компаний. Эти компании генерируют значительную часть прибыли Группы. Как правило, в большинстве юрисдикций иностранные организации могут платить налог с доходов, если являются налоговыми резидентами данной юрисдикции, или если их деятельность создает постоянное представительство организации в данной юрисдикции.

Руководство Группы считает, что компании, владеющие судами и эксплуатирующие их, а также холдинговые компании, подлежат налогообложению по месту их регистрации и полностью соблюдают налоговое законодательство этих стран. Однако, определения постоянного представительства и налогового резидентства организаций, содержащиеся в национальных и международных правовых актах, оставляют пространство для различного толкования. В результате существует риск того, что налоговые органы некоторых юрисдикций могут попытаться обложить доходы Группы от международных перевозок налогами с доходов в своей юрисдикции. Руководство Группы считает, что все налоговые обязательства отражены корректно, согласно действующему законодательству соответствующих юрисдикций, официальным разъяснениям и судебной практике.

С 1 января 2015 г. в Налоговый кодекс Российской Федерации введена концепция фактического права на доход, выплачиваемый из Российской Федерации в целях применения льготных положений договоров об избежании двойного налогообложения (концепция бенефициарной собственности). Учитывая отсутствие практики в отношении новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении соблюдения требований подтверждения бенефициарной собственности не могут быть точно оценены, однако они могут быть существенными для Группы.

В 2015 и 2016 гг. российские территориальные налоговые органы оспорили применение ставки налога на добавленную стоимость (НДС) 0% в отношении выручки дочерних компаний Группы от международных морских перевозок по договорам тайм-чартера. По мнению территориальных налоговых органов, такие перевозки подлежали налогообложению по ставке НДС 18%. На основании последующих разъяснений, полученных от Федеральной налоговой службы (ФНС России), которые подтверждают правомерность применения ставки НДС 0%, российские территориальные налоговые органы отказались от своих претензий и вернули компаниям 149 млн. руб. в июле 2017 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

44. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные обязательства (продолжение)

В 2015 г. российские таможенные органы пришли к заключению, что одна из дочерних компаний Группы нарушила требования таможенного законодательства в отношении двух судов, так как она не получила разрешения таможенной службы до передачи этих судов по договору тайм-чартера третьей стороне. Российские таможенные органы потребовали заплатить таможенные платежи в размере 314 млн. руб. При этом 284 млн. руб. из выплаченных 314 млн. руб. отражены в составе прочей дебиторской задолженности. В октябре 2016 г. арбитражный суд постановил, что таможенные органы незаконно взыскали таможенные платежи в размере 221 млн. руб. в отношении первого судна. Данное решение было подтверждено апелляционной инстанцией в феврале 2017 г. Таможенные органы обжаловали это решение, и в июне 2017 г. суд кассационной инстанции отменил предыдущие судебные решения и признал законным требование таможенных органов об уплате таможенных платежей. В августе 2017 г. Группа подала кассационную жалобу в Верховный Суд РФ, и 28 февраля 2018 г. он вынес решение в пользу Группы, оставив в силе решение арбитражного суда первой инстанции и апелляционного суда. Арбитражный суд, рассматривающий спор о законности таможенного требования на оплату 93 млн. руб. в отношении второго судна, отложил вынесение решения до появления окончательного решения по спору, касающемуся первого судна. Слушания по второму делу возобновятся в апреле 2018 г. Окончательное решение российских судов по второму делу и возврат суммы в 314 млн. руб. ожидается до конца 2018 г.

В 2005 - 2009 гг. вновь назначенное руководство Группы предъявило иски в Лондоне на возмещение убытков, понесенных Группой в результате ряда сделок, имевших место в 2000 - 2004 гг. Судебное разбирательство по поданным искам началось в Высоком суде Лондона в октябре 2009 г. и завершилось в середине 2010 г. Решение было вынесено 10 декабря 2010 г. Требования Группы были удовлетворены частично.

В связи с присуждением Группе суммы меньшей, чем сумма арестованных средств некоторых ответчиков в 2005 и 2007 гг. на основании судебных приказов о запрете распоряжаться имуществом в ходе судебного процесса в Лондоне, ответчики заявили требования о возмещении ущерба, нанесенного им изданием судебных приказов о запрете распоряжаться имуществом в связи с тем, что суммы по судебным приказам превышали размер возмещения, присужденного истцам по решению суда.

Относительно судебного приказа от 2005 года о запрете распоряжаться имуществом в октябре 2016 г. суд вынес решение о возмещении убытков в размере 59,8 млн. долл. США, что составляет 3 444 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г., а также процентов за период с декабря 2010 г. по 27 октября 2016 г. в размере 11 млн. долл. США или 634 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г., что составило общую сумму 70,8 млн. долл. США или 4 078 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г. Суд также постановил, что Группа должна компенсировать 50% от судебных издержек ответчиков, сумма которых оценивается в 3 млн. фунтов стерлингов или 233 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г. (оценено на стандартных условиях), и осуществить промежуточный платеж на эти цели в сумме 1 млн. фунтов стерлингов, что является эквивалентом 78 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г.

На основании поданной Группой апелляции Апелляционный суд предоставил разрешение на подачу апелляции по ограниченному ряду оснований, а также постановил приостановить исполнение решения суда до принятия решения апелляционной инстанцией при условии оплаты Группой указанных выше сумм. Указанные суммы были перечислены в суд 15 декабря 2016 г. Слушание по апелляции Группы состоялось 4 октября 2017 г. и 21 ноября 2017 г. было вынесено решение по отклонению апелляции Группы.

Группа обратилась в Апелляционный суд за разрешением на апелляцию в Верховный суд, но 29 ноября 2017 г. Апелляционный суд отказал в разрешении на апелляцию. После этого Группа обратилась в Верховный суд за разрешением на апелляцию. Между тем, 6 декабря 2017 г. Апелляционный суд предоставил дальнейшее приостановление исполнения решения суда до момента принятия решения Верховным судом по разрешению на апелляцию при условии внесения Группой на обеспечительный депозит суда дополнительных платежей в сумме около 2,7 млн. долл. США (эквивалент 156 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г.) и 0,1 млн. фунтов стерлингов (эквивалент 8 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г.) для покрытия процентов в отношении присужденных сумм по решению, вынесенному в октябре 2016 г. В 2017 г. Группа признала обязательство и соответствующие расходы в сумме 75,5 млн. долл. США или 4 349 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г. в отношении данного иска.

В конце 2005 г. Группа расследовала ряд сделок, совершенных с участием бывшего руководства компании Novoship (UK) Ltd ("NOUK"). NOUK и другие компании Группы предъявили иски в Коммерческий суд Лондона в декабре 2006 г. с дальнейшим присоединением дополнительных ответчиков. Судебный процесс по данным искам начался 16 мая 2012 г. и завершился 5 июля 2012 г. Решение суда было вынесено 14 декабря 2012 г. Сначала требования Группы по данным искам были полностью удовлетворены, но в процессе апелляции некоторые претензии к отдельным ответчикам были отклонены. По удовлетворенным требованиям в результате урегулирования одним из ответчиков Группа в 2016 г. признала дополнительный доход в отчете о прибыли или убытке в сумме 15 млн. долл. США (эквивалент 959 млн. руб.).

Некоторые из ответчиков в части неудовлетворенных Судом требований Группы выразили намерение предъявить Группе требования о возмещении ущерба в отношении принятых Судом против них обеспечительных мер (запрет распоряжаться имуществом) на сумму 90 млн. долл. США (эквивалент 5 184 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2017 г.) предоставлением обеспечения. Исков о возмещении ущерба на дату выпуска отчетности подано не было.

За отчетный период в отчете о прибыли или убытке в составе прочих внереализационных расходов отражены расходы на юридические услуги и резервы по возмещению расходов некоторым ответчикам по неудовлетворенным требованиям в сумме 78,7 млн. долл. США, что является эквивалентом 4 598 млн. руб. (в 2016 г. – 4,9 млн. долл. США, что является эквивалентом 330 млн. руб.).

Информация об обязательствах Группы по операционной аренде приведена в Примечании 43.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)**

45. Операции со связанными сторонами

Примечание 41 содержит информацию о структуре Группы, в т.ч. ее дочерних компаниях. Ниже приведены существенные операции, совершенные в отчетном периоде, которые не упоминались в предыдущих примечаниях.

24 марта 2017 г. и 4 мая 2017 г. Группа полностью использовала кредитную линию, предоставленную российской кредитной организацией, контролируемой государством, на общую сумму 14 804 млн. руб. с целью финансирования строительства и поставки ледокольного газозова СПГ, упомянутого в Примечании 16.

Приобретение судов, находившихся ранее в финансовой аренде (Примечание 37), финансировалось за счет кредитной линии, предоставленной российской кредитной организацией, контролируемой государством. Данная кредитная линия предусматривает ставку 5,7% годовых с 38 равными ежеквартальными платежами и последним платежом в марте 2027 г. в размере 36% от суммы кредита. Группа имеет право продлить срок кредита еще на 5 лет, процентная ставка подлежит согласованию в момент продления.

21 июля 2017 г. Группа подписала договор тайм-чартера с российской компанией, контролируемой государством, на фрахтование арктического челночного танкера с планируемым сроком поставки в октябре 2019 г., упомянутого в Примечании 16. Срок договора составляет 12 лет с различными вариантами продления по усмотрению фрахтователя. Договор тайм-чартера был классифицирован в качестве операционной аренды. Общая сумма фрахтовых поступлений за период действия чартера составит 15 823 млн. руб., она включена в раскрытие выручки по заключенным договорам (Примечание 44).

В таблице ниже представлены суммы операций со связанными сторонами, совершенных в отчетном периоде, а также суммы задолженности на конец периода.

	(Доходы) / расходы в Отчете о прибыли или убытке		Активы / (обязательства) в Отчете о финансовом положении	
	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
<u>Операции с компаниями, контролируемыми государством</u>				
Доходы от фрахта и аренды судов	(20 656)	(17 984)	256	462
Рейсовые расходы и комиссии	303	99	(27)	(60)
Прочие операционные доходы	(123)	(154)	(137)	(111)
Прочие операционные расходы	63	56	-	-
Прочие займы	24	-	(816)	-
Обеспеченные банковские кредиты	2 579	389	(41 675)	(20 395)
Обязательства по финансовой аренде	251	795	-	(10 535)
Прочая дебиторская задолженность верфи (неустойки к получению за задержку поставки судов)	-	-	574	716
Прочая кредиторская задолженность перед фрахтователями (неустойки к уплате за задержку передачи судов в тайм-чартер)	-	-	(1 354)	(784)
Платежи верфям за строительство судов, включая суда, поставленные в течение периода	-	-	16 600	6 308
Денежные средства на счетах в банках	(341)	(351)	8 311	12 489
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	(768)	-	46
Резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(28)	-	-
Производные финансовые инструменты	745	-	(1 208)	-
<u>Операции с совместными предприятиями</u>				
Доходы от фрахта и аренды судов	-	(472)	-	-
Прочие операционные доходы	(189)	(214)	24	29
Займы, выданные совместным предприятиям	(79)	(78)	3 204	3 052
<u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u>				
Текущие вознаграждения	481	633	(144)	(218)
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	4	4	(1)	(1)
Прочие долгосрочные вознаграждения	171	641	(1 223)	(1 104)
	656	1 277	(1 368)	(1 323)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2017 года
(продолжение)

46. События после отчетной даты

26 января 2018 г. Группа приняла от верфи, контролируемой государством, многофункциональное ледокольное судно обеспечения Yevgeny Primakov. Одновременно с этим, Группа заключила 12-летний валютно-процентный своп евро-доллар с российской кредитной организацией, контролируемой государством, с целью хеджирования денежных потоков от колебаний валютных курсов и процентных ставок в отношении займа на финансирование строительства данного судна, выраженного в евро, на сумму 5 733 млн. руб. по курсу на 26 января 2018 г.

31 января 2018 г. Группа подписала кредитный договор с российской кредитной организацией, контролируемой государством, на сумму 5 978 млн. руб. по курсу на 31 января 2018 г. на финансирование строительства арктического челночного танкера, упомянутого в Примечании 16, с процентной ставкой 5,6% годовых, предусматривающий 48 ежеквартальных платежей. Первый платеж должен быть произведен по истечении трех месяцев после поставки судна верфью.

20 февраля 2018 г. Группа подписала два договора тайм-чартера на фрахтование двух танкеров-афрамасов ледового класса для перевозки сырой нефти, упомянутых в Примечании 16, сроком на 5 лет с различными вариантами продления по усмотрению фрахтователя. Общая сумма фрахтовых поступлений за период действия договоров тайм-чартера составит 4 913 млн. руб. по курсу на 20 февраля 2018 г.

Три из четырех танкеров-афрамасов для перевозки сырой нефти, отраженных на 31 декабря 2017 г. в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 30), были переданы покупателям: один – в феврале, и два – в марте 2018 г.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 77 листов

