

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ПАО «Совкомфлот»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2019 год

*Март 2020 г.*

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

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Структура Группы и основная деятельность	14
2. Директора и руководство	14
3. Основные положения учетной политики	15
4. Изменение в промежуточной финансовой отчетности и учетной политике	34
5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	36
6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	42
7. Выручка	44
8. Рейсовые расходы и комиссии	46
9. Эксплуатационные расходы	46
10. Амортизация и обесценение	46
11. Общие и административные расходы	46
12. Прочие операционные доходы и расходы	47
13. Расходы на персонал	47
14. Финансовые расходы	48
15. Информация по сегментам	48
16. Суда в эксплуатации	51
17. Незавершенное строительство судов	54
18. Нематериальные активы	55
19. Прочие основные средства	56
20. Инвестиционная недвижимость	57
21. Инвестиции в совместные предприятия	58
22. Займы, выданные совместным предприятиям	61
23. Производные финансовые инструменты	61
24. Налог на прибыль	63
25. Прибыль на акцию	65
26. Запасы	65
27. Дебиторская задолженность и прочие активы	66
28. Денежные средства и банковские депозиты	67
29. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	68
30. Уставный капитал	68
31. Резерв по реорганизации Группы	69
32. Дивиденды	69
33. Неконтролирующие доли участия	69
34. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	69
35. Обеспеченные банковские кредиты	70
36. Прочие займы	71
37. Аренда	72
38. Обязательства по пенсионным планам	74
39. Оценочные обязательства	76
40. Существенные дочерние компании	77
41. Управление финансовыми рисками	78
42. Условные и договорные обязательства	88
43. Операции со связанными сторонами	90
44. События после отчетной даты	90

## **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 2019 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 2019 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 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 (включая международные стандарты независимости) (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, включая чувствительность результатов теста к изменениям отдельных допущений, раскрыта Группой в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Классификация договоров тайм-чартера в качестве финансовой или операционной аренды**

Группа заключает с фрахтователями долгосрочные договоры тайм-чартера в отношении судов в эксплуатации. Классификация арендной составляющей в долгосрочных договорах тайм-чартера в качестве операционной или финансовой аренды производится на дату начала арендных отношений 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 экономического содержания операций.

Данный вопрос был одним из ключевых для аудита ввиду того, что доходы от долгосрочных договоров тайм-чартера, содержащих арендную составляющую, составляют значительную часть доходов Группы, в связи с чем вывод о классификации арендной составляющей данных договоров влияет на отражение доходов в консолидированной финансовой отчетности в течение многих лет.

Информация о долгосрочных договорах тайм-чартера раскрыта Группой в Примечаниях 37 и 43 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.

Мы проанализировали условия долгосрочных договоров тайм-чартера и оценили суждение руководства в отношении того, содержит ли договор арендную составляющую согласно определению МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Мы проанализировали суждения, сформированные руководством при определении срока аренды, включая анализ условий договоров на наличие возможностей продления и прекращения аренды.

Мы также рассмотрели анализ руководства по распределению рисков и выгод, связанных с владением судами, включая суждения, сформированные руководством на основании анализа экономического содержания данных операций. Мы проанализировали раскрытие информации о долгосрочных договорах тайм-чартера в консолидированной финансовой отчетности.



## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### **Первое применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

Группа является арендатором офисных помещений и судов, в связи с чем при первом применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г. Группа признала 4 004 млн. руб. активов в форме права пользования, включая 326 млн. руб. инвестиционной недвижимости, а также 4 821 млн. руб. обязательств по аренде.

Данный вопрос был одним из ключевых для аудита ввиду того, что первое применение МСФО (IFRS) 16 требует от руководства Группы принятия решений в отношении учетной политики, требует формирования руководством суждений, а также использования руководством допущений при выработке расчетных оценок в отношении сроков аренды и ставок дисконтирования.

Информация о первом применении МСФО (IFRS) 16, активах в форме права пользования и обязательствах по аренде раскрыта Группой в Примечаниях 5 и 37.

Мы рассмотрели учетную политику Группы по учету договоров аренды и оценили решения руководства в отношении изменений учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16. Мы проанализировали суждения руководства, использованные при выявлении договоров, содержащих арендную составляющую, при определении срока аренды, включая анализ условий договоров на наличие возможностей продления и прекращения аренды, и при определении процентной ставки для дисконтирования арендных платежей.

Мы проанализировали применение учетной политики Группы к операциям аренды, включая примененные Группой особые переходные положения и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом МСФО (IFRS) 16. Мы сравнили реестр договоров, включенных в расчет эффектов первого применения МСФО (IFRS) 16, с данными в учетных системах Группы. Мы сравнили данные, использованные при оценке баланса активов в форме права пользования, а также соответствующих обязательств, с условиями договоров аренды. Мы оценили суждения руководства в отношении определения ставок дисконтирования. Мы сравнили данные, использованные в расчете ставок дисконтирования, с доступными внешними данными. Мы оценили суждения руководства в отношении определения срока аренды в договорах с опционом на продление. Мы протестировали анализ, проведенный руководством в отношении тестирования активов в форме права пользования на обесценение, в том числе распределение данных активов между единицами, генерирующими денежные средства. Мы проанализировали раскрытие информации в отношении эффектов перехода на МСФО (IFRS) 16, а также в отношении конечных остатков и движений за период активов, представленных правом пользования, и соответствующих им обязательств, в консолидированной финансовой отчетности.

### **Прочая информация, включенная в Годовой отчет за 2019 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 2019 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия 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»

12 марта 2020 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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.



## ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке  
за период, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Прим.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Выручка</b>	7	107 736	95 648
Рейсовые расходы и комиссии	8	(25 873)	(28 068)
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента</b>		<b>81 863</b>	<b>67 580</b>
<b>Прямые операционные расходы</b>			
Эксплуатационные расходы	9	23 061	21 847
Расходы на фрахт		-	1 816
		(23 061)	(23 663)
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>		<b>58 802</b>	<b>43 917</b>
Прочие операционные доходы	12	2 787	1 499
Прочие операционные расходы	12	(1 161)	(755)
Амортизация и обесценение	10	(26 596)	(25 324)
Общие и административные расходы	11	(6 990)	(6 985)
Прибыль / (убыток) от продажи активов	16, 19, 20, 29	400	(565)
Убыток от продажи и ликвидации дочерних компаний		-	(17)
Изменение резерва под кредитные убытки		(10)	24
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	21	1 018	195
<b>Операционная прибыль</b>		<b>28 250</b>	<b>11 989</b>
<b>Прочие (расходы) / доходы</b>			
Финансовые расходы	14	(13 348)	(12 569)
Процентные доходы		660	509
Прочие внереализационные расходы	42	(127)	(193)
Незффективная часть инструментов хеджирования и прекращение хеджирования	23	(6)	64
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами		504	26
Прибыль от курсовых разниц		1 163	921
Убыток от курсовых разниц		(622)	(1 888)
<b>Прочие расходы, нетто</b>		<b>(11 776)</b>	<b>(13 130)</b>
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>		<b>16 474</b>	<b>(1 141)</b>
Налог на прибыль	24	(1 871)	(1 491)
<b>Чистая прибыль / (чистый убыток) за период</b>		<b>14 603</b>	<b>(2 632)</b>
<b>Прибыль / (убыток), приходящиеся на:</b>			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		14 362	(2 388)
Неконтролирующие доли участия	33	241	(244)
		<b>14 603</b>	<b>(2 632)</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль / (убыток) на акцию, приходящиеся на собственников ПАО «Совкомфлот»	25	<b>7,30 руб.</b>	<b>(1,21 руб.)</b>

## ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за период, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Прим.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Чистая прибыль / (чистый убыток) за период</b>		14 603	(2 632)
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий (Убыток) / Прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	21	195 (25 757)	422 40 334
Реклассификационная корректировка при выбытии или ликвидации иностранного подразделения		-	13
Реклассификационная корректировка при прекращении признания инструментов хеджирования	23	-	(39)
Чистый (убыток) / прибыль по производным финансовым инструментам, признанный в прочем совокупном доходе	23	(2 139)	391
		<u>(27 701)</u>	<u>41 121</u>
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Убытки от переоценки обязательств по установленным выплатам	38	(12)	(41)
		<u>(12)</u>	<u>(41)</u>
<b>Итого прочий совокупный (убыток) / доход за период, за вычетом налогов</b>		<u>(27 713)</u>	<u>41 080</u>
<b>Общий совокупный (убыток) / доход за период</b>		<u>(13 110)</u>	<u>38 448</u>
<b>Общий совокупный (убыток) / доход за период, приходящийся на:</b>			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		(12 322)	37 035
Неконтролирующие доли участия		(788)	1 413
		<u>(13 110)</u>	<u>38 448</u>

Консолидированный отчет о финансовом положении - на 31 декабря 2019 года

	Прим.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Суда в эксплуатации	16	378 970	428 332
Активы в форме права пользования	37	2 841	-
Незавершенное строительство судов	17	11 117	9 440
Нематериальные активы	18	365	470
Прочие основные средства	19	2 561	3 004
Инвестиционная недвижимость	20	275	38
Инвестиции в ассоциированные организации		7	7
Инвестиции в совместные предприятия	21	9 425	9 234
Долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		30	52
Займы, выданные совместным предприятиям	22	3 116	4 590
Производные финансовые инструменты	23	292	1 452
Дебиторская задолженность	27	539	950
Отложенные налоговые активы	24	325	284
Банковские депозиты	28	960	764
		<u>410 823</u>	<u>458 617</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	26	3 326	4 688
Займы, выданные совместным предприятиям	22	731	-
Производные финансовые инструменты	23	11	263
Дебиторская задолженность	27	6 236	6 249
Авансы выданные и прочие оборотные активы	27	946	1 268
Активы по договорам	7	2 576	2 155
Налог на прибыль к возмещению		346	280
Банковские депозиты	28	1 663	2 005
Денежные средства и их эквиваленты	28	23 204	18 588
		<u>39 039</u>	<u>35 496</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	29	4 275	2 063
		<u>43 314</u>	<u>37 559</u>
<b>Итого активы</b>		<u><u>454 137</u></u>	<u><u>496 176</u></u>
<b>Акционерный капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	30	1 967	1 967
Резервы		206 833	221 284
<b>Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»</b>		<u>208 800</u>	<u>223 251</u>
<b>Неконтролирующие доли участия</b>	33	8 154	9 480
<b>Итого акционерный капитал</b>		<u>216 954</u>	<u>232 731</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	34	1 047	1 265
Прочие долгосрочные обязательства	34	227	361
Обеспеченные банковские кредиты	35	133 707	157 120
Прочие займы	36	55 536	62 476
Обязательства по аренде	37	2 549	-
Производные финансовые инструменты	23	1 872	978
Обязательства по пенсионным планам	38	161	159
Оценочные обязательства	39	241	95
Отложенные налоговые обязательства	24	390	266
		<u>195 730</u>	<u>222 720</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	34	10 024	11 663
Прочие краткосрочные обязательства	34	4 489	4 568
Обязательства по договорам	7	913	1 118
Обеспеченные банковские кредиты	35	23 459	21 803
Прочие займы	36	205	235
Обязательства по аренде	37	1 184	-
Текущий налог на прибыль		24	78
Производные финансовые инструменты	23	1 155	1 086
Оценочные обязательства	39	-	174
		<u>41 453</u>	<u>40 725</u>
<b>Итого обязательства</b>		<u>237 183</u>	<u>263 445</u>
<b>Итого акционерный капитал и обязательства</b>		<u><u>454 137</u></u>	<u><u>496 176</u></u>

Одобрено правлением и разрешено к выпуску 12 марта 2020 г.

И.В. Тонковидов  
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 2019 года**

	Уставный капитал млн. руб.	Эмиссионный доход млн. руб.	Резерв по реорганизации Группы млн. руб.	Резерв по операциям хеджирования млн. руб.	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Нераспределенная прибыль млн. руб.	Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот» млн. руб.	Неконтролирующие доли участия млн. руб.	Итого акционерный капитал млн. руб.
	(Прим. 30)	(Прим. 30)	(Прим. 31)	Пересчитано (Прим. 4, 21, 23)	Пересчитано (Прим. 4)			(Прим. 33)	
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>(996)</b>	<b>94 286</b>	<b>93 003</b>	<b>187 912</b>	<b>8 270</b>	<b>196 182</b>
Убыток за период	-	-	-	-	-	(2 388)	(2 388)	(244)	(2 632)
Прочий совокупный доход									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	422	-	-	422	-	422
Прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	58	38 625	-	38 683	1 651	40 334
Реклассификационная корректировка при выбытии или ликвидации иностранного подразделения	-	-	-	-	3	-	3	10	13
Реклассификационная корректировка при прекращении признания инструмента хеджирования	-	-	-	(39)	-	-	(39)	-	(39)
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам, признанная в прочем совокупном доходе	-	-	-	391	-	-	391	-	391
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам (Прим. 38)	-	-	-	-	-	(37)	(37)	(4)	(41)
Общий совокупный (убыток) / доход	-	-	-	832	38 628	(2 425)	37 035	1 413	38 448
Дивиденды (Прим. 32)	-	-	-	-	-	(1 696)	(1 696)	(203)	(1 899)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>(164)</b>	<b>132 914</b>	<b>88 882</b>	<b>223 251</b>	<b>9 480</b>	<b>232 731</b>
Корректировка на эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 (за вычетом налогов) (Прим. 5)	-	-	-	-	(545)	(175)	(720)	-	(720)
<b>Скорректированное сальдо на 1 января 2019 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>(164)</b>	<b>132 369</b>	<b>88 707</b>	<b>222 531</b>	<b>9 480</b>	<b>232 011</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	-	14 362	14 362	241	14 603
Прочий совокупный доход									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	195	-	-	195	-	195
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	123	(24 852)	-	(24 729)	(1 028)	(25 757)
Чистый убыток по производным финансовым инструментам, признанный в прочем совокупном доходе	-	-	-	(2 139)	-	-	(2 139)	-	(2 139)
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам (Прим. 38)	-	-	-	-	-	(11)	(11)	(1)	(12)
Общий совокупный доход / (убыток)	-	-	-	(1 821)	(24 852)	14 351	(12 322)	(788)	(13 110)
Эффект внутригруппового финансирования	-	-	-	-	-	26	26	(26)	-
Дивиденды (Прим. 32)	-	-	-	-	-	(1 435)	(1 435)	(512)	(1 947)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>(1 985)</b>	<b>107 517</b>	<b>101 649</b>	<b>208 800</b>	<b>8 154</b>	<b>216 954</b>

## ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за период, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Прим.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные поступления от эксплуатации судов		107 150	95 181
Прочие денежные поступления		3 165	1 942
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам		(49 932)	(52 114)
Прочие денежные выплаты		(7 504)	(9 327)
Денежные потоки от операционной деятельности		52 879	35 682
Проценты полученные		416	334
Налог на прибыль уплаченный		(1 912)	(1 236)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		51 383	34 780
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Капитальные затраты по судам		(4 645)	(2 434)
Затраты на незавершенное строительство судов	17	(22 811)	(23 108)
Капитализированные проценты	17	(244)	(305)
Затраты на приобретение нематериальных активов, прочих основных средств и инвестиционной недвижимости	18, 19, 20	(141)	(128)
Возврат займов, выданных совместным предприятиям		476	-
Выдача займов совместным предприятиям		(73)	(531)
Поступления от продажи дочерней компании за вычетом остатков денежных средств на ее счетах		-	42
Поступления от продажи и выбытия инвестиций		78	-
Денежные поступления от продажи судов		584	4 961
Денежные поступления от продажи прочих основных средств и инвестиционной недвижимости		441	179
Дивиденды, полученные от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		8	4
Банковские депозиты	28	(4)	1
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(26 331)	(21 319)
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по кредитам и займам		19 871	35 389
Выплаты по кредитам и займам		(21 833)	(36 448)
Затраты по привлечению финансирования		(426)	(588)
Выплаты обязательств по аренде	37	(1 549)	-
Выплата неустойки за задержку передачи судов в тайм-чартер		(109)	(250)
Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено согласно условиям кредитных договоров	28	(227)	63
Изменение остатков денежных средств на накопительных счетах по возврату задолженности по кредитам	28	68	(179)
Выплаченные проценты по кредитам и займам		(12 307)	(11 711)
Проценты, выплаченные по аренде	37	(501)	-
Выплаченные проценты по неустойке за задержку передачи судов в тайм-чартер		(87)	(93)
Дивиденды выплаченные	32	(1 572)	(1 864)
Поступления от прекращения признания процентного свопа		-	37
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(18 672)	(15 644)
<b>Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		6 380	(2 183)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	28	18 588	18 509
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		(1 764)	2 262
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	28	23 204	18 588

Группа представила информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими, в Примечании 41 (в).

Общая сумма уплаченных процентов по кредитам и займам, включающая в себя выплаченные проценты по кредитам и займам и капитализированные проценты, отраженные в движении денежных средств в финансовой и инвестиционной деятельности, соответственно, составила в 2019 г. 12 551 млн. руб. (2018: 12 016 млн. руб.).

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 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 134 судов по состоянию на конец отчетного периода, включая 56 нефтяных танкеров, 36 танкеров-продуктовозов, 19 челночных танкеров, 9 газовозов, 10 ледокольных судов снабжения, 2 балкера и 2 зафрахтованных сейсмических исследовательских судна. Основные изменения в составе флота за отчетный период описаны в Примечаниях 16, 17 и 29.

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 дочерние компании.

Список существенных дочерних компаний приведен в Примечании 40 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 и 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 избрания</u>	
С. О. Франк (Председатель) <sup>1</sup>	10 ноября 2004 г.	Председатель совета директоров ПАО «Совкомфлот»
А. С. Абрамов	26 июня 2019 г.	Старший советник председателя совета Центрального союза потребителей обществ Российской Федерации
В. А. Шамма	29 июня 2015 г.	Партнер «Chammah & Partners» LLC
И. И. Клебанов	3 ноября 2011 г.	Член совета директоров ПАО «Совкомфлот»
А. Ю. Клявин	30 июня 2012 г.	Президент Российской палаты судоходства
Д. Г. Мурхаус	29 июня 2010 г.	Член совета директоров ПАО «Совкомфлот»
Л. Р. Нисенбойм	26 июня 2019 г.	Начальник департамента бизнес-консультирования Аналитического центра при Правительстве Российской Федерации
А. В. Шаронов	30 июня 2014 г.	Президент Московской школы управления «Сколково»
П. Ю. Сорокин	26 июня 2019 г.	Заместитель Министра энергетики Российской Федерации
О. В. Тарасенко <sup>2</sup>	29 июня 2018 г.	Заместитель Министра экономического развития Российской Федерации
Ю. А. Цветков	26 июня 2019 г.	Заместитель Министра транспорта Российской Федерации
И. В. Тонковидов	23 сентября 2019 г.	Генеральный директор – председатель правления ПАО «Совкомфлот»

<sup>1</sup> 23 сентября 2019 г. были прекращены полномочия С.О. Франка как Генерального директора – председателя правления ПАО «Совкомфлот» и 24 сентября 2019 г. он был избран Председателем совета директоров ПАО «Совкомфлот».

<sup>2</sup> 26 июня 2019 г. были прекращены полномочия О.В. Тарасенко как члена совета директоров ПАО «Совкомфлот» и 23 сентября 2019 г. на внеочередном годовом общем собрании акционеров она была вновь избрана членом совета директоров 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 внеочередном годовом общем собрании акционеров 23 сентября 2019 г.



**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**2. Директора и руководство (продолжение)**

Членами правления являются:

<u>Члены правления</u>	<u>Дата назначения</u>
И. В. Тонковидов (Председатель) <sup>1</sup>	14 января 2011 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. Первый заместитель генерального директора – главный операционный директор ПАО «Совкомфлот»

<sup>1</sup> 23 сентября 2019 г. И.В. Тонковидов был назначен Генеральным директором – председателем правления ПАО «Совкомфлот».

**3. Основные положения учетной политики**

**(a) 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 «рубли»). Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность в долларах США. Валютой основной экономической среды Группы и функциональной валютой большинства дочерних компаний Группы, включая наиболее существенные дочерние компании, 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 такого 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.

Для лучшего понимания пользователями финансовой отчетности и в целях обеспечения сопоставимости с презентацией данных за отчетный год в данной отчетности была изменена презентация некоторых сравнительных данных за прошлые годы, включая детализацию некоторых строк в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 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 2019 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. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала с отражением соответствующего финансового результата в составе прибыли или убытка. Остаток инвестиций учитывается по справедливой стоимости.

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, приходящегося 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 2019 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 и критериям 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 гудвила. 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**

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 выручку, 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 (описание учетной политики в отношении признания обесценения приведено в Примечании 3 (ф)). 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 том размере, в котором Группа несет юридическое обязательство, или обязательство, вытекающее из практики, а также в сумме 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 гудвила. Данный гудвил 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.

**(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.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

(е) Участие в совместных операциях (продолжение)

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

(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. Непредвиденные события или новые обстоятельства могут привести к тому, что период завершения продажи может превысить один год. Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые организацией, и существует достаточное подтверждение того, что план по продаже актива (или выбывающей группы) остается в силе. 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) Выручка

Выручка включает выручку от оказания услуг по перевозке по договорам рейсовых чартеров и тайм-чартеров, выручку от оказания услуг по сейсморазведке и выручку от аренды судов по тайм-чартерам и представляет собой доходы судов за отчетный период.

Выручка от фрахта (выручка по договорам рейсового чартера) – это доходы, полученные за перевозку груза по договорам, заключенным на спотовом рынке, и по договорам морской перевозки, по которым фрахтователь поручил перевозку груза из одного или нескольких портов погрузки до одного или нескольких портов выгрузки груза за вознаграждение в размере согласованной фрахтовой ставки за тонну груза плюс возмещение фрахтователем понесенных Группой расходов, не включенных в расчет согласованной фрахтовой ставки за тонну груза. В договоры включаются определенные лимиты времени для погрузки и выгрузки судна, в случае нарушения которых Группа получает право на демерредж (плату за задержку судна). Демерредж представляет собой переменное возмещение, которое признается, когда становится в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки в течение оставшегося времени рейса.

При признании выручки руководство полагает, что выполнение обязанности к исполнению по рейсовому чартеру начинается, когда судно прибывает в порт погрузки, и заканчивается, когда завершена выгрузка груза в порту назначения (метод от погрузки до выгрузки, когда договор с фрахтователем заканчивается).

Группа применяет метод результатов для оценки степени выполнения обязанности к исполнению по договору рейсового чартера, т.е. выручка от рейсового чартера признается пропорционально периоду времени от даты погрузки до ожидаемой даты выгрузки груза.

Рейсовые расходы включают в себя портовые и каналные 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, в рейсовые расходы включаются комиссии на доходы, оплаченные в пользу сторонних брокеров, расходы по сбору и обработке сейсмической информации и расходы на фрахт судов снабжения, привлекаемых время от времени для обеспечения деятельности сейсмических судов.

Для договоров рейсового чартера затраты на заключение договора и затраты на выполнение договора, понесенные с момента подписания договора до прибытия судна в порт погрузки, капитализируются и признаются в качестве актива, амортизируемого в течение периода выполнения обязанности к исполнению. Затраты, понесенные с момента выгрузки предыдущего рейса до даты заключения обязывающего соглашения на следующий рейс, списываются на расходы в момент, когда они были понесены. Затраты на выполнение договора рейсового чартера (например, портовые и каналные сборы, расходы на топливо), понесенные в периоде от погрузки до выгрузки, признаются пропорционально выполнению соответствующей обязанности к исполнению. Все ожидаемые убытки по незавершенным на отчетную дату рейсам полностью признаются в качестве резерва на отчетную дату.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(з) Выручка (продолжение)**

Выручка от аренды (выручка по договорам тайм-чартера) представляет собой стоимость эксклюзивного пользования судном и услугами экипажа фрахтователем в течение согласованного периода времени. Выручка по договорам тайм-чартера содержит в себе компонент аренды и компонент услуг (сервисный компонент). Выручка, относящаяся к компоненту аренды, учитывается как выручка от аренды судов и отражается линейным методом в течение срока действия чартера в случаях, когда платежи за аренду являются постоянными. Переменные арендные платежи признаются по мере того, как неопределенность устранена. Часть выручки по договорам тайм-чартера относится на сервисный компонент исходя из условной справедливой стоимости компонента, которая оценивается методом «ожидаемых затрат с учетом маржи» и состоит из расходов на содержание экипажа, техническое обслуживание и страхование судна (с ежегодной индексацией операционных расходов), а также расходов на нерегулярные дополнительные услуги. Сервисный компонент тайм-чартера обычно представляет собой единую обязанность к исполнению, когда фрахтователь одновременно получает и потребляет выгоды в течение срока действия договора. 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 ставки чартера. Выручка по переменной ставке, отнесенная на сервисный компонент тайм-чартера, признается в том случае, если сумма выручки по переменной ставке, превышающая сумму выручки по минимальной установленной фиксированной ставке по чартеру, может быть определена по состоянию на отчетную дату, и при этом в высшей степени вероятно, что впоследствии не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки, а также если выполняются другие условия признания выручки. Платежи по тайм-чартерам, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к последующим периодам, учитываются обособленно как доходы будущих периодов от аренды в составе кредиторской задолженности (в части выручки, относящейся к компоненту аренды) или как обязательства по договорам (в части выручки, относящейся к сервисному компоненту).

Группа занимается оказанием услуг по сбору и обработке сейсмической информации (далее «услуги по сейсморазведке») по договорам с покупателями, в соответствии с которыми собранная информация является собственностью покупателей. Выручка от оказания услуг по сейсморазведке, включаемая в состав выручки по договорам с покупателями, признается по методу 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 совокупного ожидаемого объема ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности к исполнению.

Как правило, Группа получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента представляет собой доходы от любого чартерного договора и оказания морских услуг за вычетом рейсовых расходов и комиссий, относящихся к выполнению чартера. Этот показатель широко применяется в отрасли для оценки финансовой эффективности использования судов и сравнения эффективности между разными периодами вне зависимости от изменений в соотношении между разными видами чартеров и услуг, в оказании которых заняты суда.

*Активы по договорам*

Актив по договору является правом на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении такого возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

*Обязательства по договорам*

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение, являющееся безусловным, подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст ему товар или услугу, признается обязательство по договору в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

**(и) Прочие 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), включая агентское вознаграждение за организацию услуг по сейсморазведке и обработке данных силами сторонних компаний, доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости, от осуществления Группой коммерческого и технического менеджмента и наблюдения за строительством судов, а также от вспомогательных услуг, оказываемых судами Группы, относящимися к сегменту «Шельфовые проекты».

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

(и) Прочие операционные доходы и операционные расходы (продолжение)

Договоры на оказание услуг коммерческого и технического менеджмента, наблюдение за строительством судов и оказание вспомогательных услуг относятся к договорам с покупателями, регулируемым МСФО (IFRS) 15. Обычно такие договоры содержат одну обязанность к исполнению, выполняемую в течение периода. Группа признает выручку от коммерческого и технического менеджмента и вспомогательных услуг в течение срока действия договора с использованием метода результатов и выручку от наблюдения за строительством судов в течение срока действия договора с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения Группой обязанности к исполнению, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Агентское вознаграждение за организацию услуг по сейсморазведке и обработке данных силами сторонних компаний представляет собой выручку по договорам с покупателями и признается по мере выполнения агентских услуг в соответствии с учетной политикой группы по признанию выручки (Примечание 3 (з)).

Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости признаются как доходы от операционной аренды и отражаются линейным методом в течение срока аренды имущества.

(к) Процентные доходы

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

(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.

При определении обменного курса при первоначальном признании актива, а также доходов или расходов в результате прекращения признания немонетарного обязательства в виде аванса полученного, датой совершения операции является дата первоначального признания немонетарного актива или обязательства, отраженного в связи с получением или оплатой этого аванса. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты Группа определяет дату операции для каждой выплаты или получения аванса.

Пересчет в валюту представления (рубли)

Активы и обязательства зарубежных дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний пересчитываются из их функциональной валюты в рубли по курсам, действовавшим на отчетную дату. Доходы и расходы 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 компании относящаяся к ней и ранее признанная в капитале накопленная сумма курсовой разницы включается в состав прибыли или убытка.

Остаток резерва по операциям хеджирования на конец периода пересчитывается по курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций хеджирования, учитываются в составе резерва по пересчету валют.

Гудвил, возникающий при приобретении компании, функциональная валюта которой отлична от рубля, 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 по курсу, действующему на отчетную дату.



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

## (л) Пересчет операций в других валютах (продолжение)

Курсы валют

Для составления данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

	2019 На конец периода руб.	2019 Средний за период руб.	2018 На конец периода руб.	2018 Средний за период руб.
Доллары США	61,9057	64,7362	69,4706	62,7078
Фунты стерлингов	81,1452	82,5717	88,2839	83,6327
Евро	69,3388	72,4848	79,4585	74,0177

## (м) Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению или строительству активов, подготовка которых для использования по назначению или продаже требует значительного времени, включаются в стоимость таких активов (см. также Примечание 3 (у)). В той степени, в которой Группа заимствует средства специально для получения актива, отвечающего указанным требованиям (квалифицируемого актива), 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 квалифицируемого актива, 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 ко всем займам организации, остающимся непогашенными в течение периода, включая сумму затрат по займам применительно к займам, полученным специально для приобретения квалифицируемого актива, до завершения практически всех работ, необходимых для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. 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

Учетная политика, применяемая с 1 января 2019 г.

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа как арендатор

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении подлежащих оплате арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

*Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения и корректируются на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования, удовлетворяющие определению инвестиционной недвижимости согласно МСФО (IAS) 40, отражаются в качестве инвестиционной недвижимости.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов (согласно учетной политике в отношении амортизации, описанной в Примечании 3 (п)).

Срок полезного использования сейсмических судов составляет 30 лет с даты постройки. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования подвергаются проверке на предмет обесценения в порядке, аналогичном другим нефинансовым активам (см. Примечание 3 (ф)).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)****3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(н) Аренда (продолжение)***Учет докования и специального освидетельствования зафрахтованных судов*

На дату первоначального признания в стоимость актива в форме права пользования зафрахтованным судном, подлежащим возврату собственнику по окончании периода аренды, включается оценочная стоимость планового докования в части замены определенных элементов, а также капитального ремонта в течение срока аренды. Соответствующее оценочное обязательство учитывается по приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков в ходе планового докования и переоценивается на каждую отчетную дату. Изменения балансовой стоимости оценочного обязательства, связанные с его переоценкой, признаются в корреспонденции с соответствующим активом в форме права пользования.

*Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды, т.е. не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, учитывая в том числе наличие достаточной уверенности в исполнении опциона на продление аренды или на прекращение аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям в отношении ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения фиксированных арендных платежей по существу или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

*Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Группа применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и обязательств в отношении краткосрочной аренды (т.е. договоров, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды различных активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Группа как арендодатель

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.

Суммы к получению от арендаторов отражаются в отчете о финансовом положении на дату начала аренды в качестве дебиторской задолженности и равны 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.

*Субаренда*

Группа является промежуточным арендодателем и сдает в субаренду третьим сторонам некоторые арендованные активы, по которым сохраняет за собой основные обязанности арендатора по первоначальному договору аренды. В этих отношениях Группа выступает одновременно в качестве арендатора и арендодателя одного базового актива. Группа учитывает основную аренду и субаренду как два отдельных договора в отношении актива в форме права пользования, возникающего из основного договора аренды.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

(н) Аренда (продолжение)

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 г.

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.

(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.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

(о) Вознаграждения работникам (продолжение)

Краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Обязательство признается по начисляемым работникам заработной плате, премиям, оплачиваемому ежегодному отпуску и оплачиваемому отпуску по болезни в периоде, когда оказываются соответствующие 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.

Выходные пособия работникам

Выходные пособия выплачиваются работникам, когда происходит расторжение трудового соглашения в результате решения Группы расторгнуть трудовое соглашение до достижения работником пенсионного возраста; или решения работника принять предложение о вознаграждении, предоставляемом в обмен на расторжение трудового соглашения. Группа признает обязательство по выплате выходных пособий на дату, когда не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений.

(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, за вычетом чистых поступлений от использования актива до момента приведения его в требуемое состояние, 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>рублей</b>	<b>рублей</b>
	<b>за тонну металлолома</b>	<b>за тонну металлолома</b>
Нефтяные и челночные танкеры, продуктовоы и химовозы	23 524	31 262
Арктические челночные танкеры	23 524	31 262
Ледокольные суда снабжения	23 524	31 262
Газовозы СПГ	27 239	35 430
Газовозы СНГ	26 310	34 388
Балкеры	22 905	30 567

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.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)****3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(п) Основные средства и амортизация (продолжение)**

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 аренды судна, к которому оно относится.

Расходы по улучшению арендуемого имущества включаются в состав прочих основных средств и амортизируются в течение срока операционной аренды 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.

Выручка от продажи объектов основных средств признается в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при передаче объекта покупателю. Обычно отсрочка платежа покупателю не предоставляется, так как передача объекта производится после оплаты. Однако при определении цены сделки по продаже объектов основных средств Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, уплачиваемое покупателю (при их наличии). Значительный компонент финансирования содержится в договоре, если имеется значительная выгода от финансирования передачи товаров или услуг покупателю. Для отражения значительного компонента финансирования цена сделки по таким договорам дисконтируется (с целью учета влияния временной стоимости денег) с использованием ставки, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и ее покупателями в момент заключения договора. Прибыль или убыток от продажи или списания объектов основных средств определяется как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью объекта и отражается в отчете о прибыли или убытке.

**(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 финансового периода. 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, а также 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(с) Докование и специальные освидетельствования судов (продолжение)**

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.

**(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 судна 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 нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения нефинансовых активов. 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(ф) Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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. Группа распределяет балансовую стоимость актива в форме права пользования между ЕГДС, которые он обслуживает, при наличии возможности обоснованного и последовательного распределения, и тестирует ЕГДС на обесценение с учетом стоимости актива в форме права пользования. 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, по которым применяется общая фрахтовая политика.

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 или полученные вместе с судном, зафрахтованным 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.

**(ц) Финансовые инструменты**

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Сумма затрат по сделке, непосредственно относящихся к приобретению или выпуску финансовых активов и финансовых обязательств (иных, нежели оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток), прибавляется к (или вычитается из) справедливой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании. Сумма затрат по сделке, непосредственно относящихся к приобретению или выпуску финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сразу признается в составе прибыли или убытка.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки (ЭПС) представляет собой метод расчета амортизируемой стоимости финансового инструмента и начисления процентов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как:

- 1) оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости;
- 2) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков;
- 3) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков;
- 4) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу, и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

*Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- 1) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- 2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- 3) финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- 4) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа не имеет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговых инструментов), и финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевых инструментов).

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- 2) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, займы, выданные совместным предприятиям, и банковские депозиты.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)****3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(ц) Финансовые инструменты (продолжение)**

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные финансовые инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Группа может по справедливому усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Группа приняла решение учитывать в данной категории долевые инвестиции в организации, акции которых не котируются.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

***Обесценение финансовых активов***

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения, от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий, а также полученные гарантии, относящиеся к соглашению.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности, активов по договору и банковских депозитов Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. В частности, для торговой и прочей дебиторской задолженности, активов по договору и банковских депозитов, срок погашения по которым наступает в течение следующих 12 месяцев, 12-месячные ожидаемые кредитные убытки равны ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Применяя упрощенный подход, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета удерживаемых Группой инструментов повышения кредитного качества, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

## (ц) Финансовые инструменты (продолжение)

*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.

Если финансовый актив обменивается на другой с существенно отличающимися условиями с тем же заемщиком или параметры существующего актива значительно изменяются, такой обмен или модификация учитываются как выбытие первоначального финансового актива и признание нового финансового актива. Аналогично существенная модификация условий имеющегося финансового актива или его части учитывается как погашение первоначального финансового актива и признание нового финансового актива. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому активу. Если модификация условий не является существенной, разница между балансовой стоимостью финансового актива до модификации и дисконтированной стоимостью денежных потоков после модификации признается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от модификации.

Финансовые обязательства и акционерный капитал*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.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заимствования, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае заимствований и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, заимствования, а также производные финансовые инструменты.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

*Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

## (ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)*Последующая оценка (продолжение)*

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

*Заимствования*

Заимствования включают в себя обеспеченные банковские кредиты и прочие займы. После первоначального признания процентные заимствования оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

*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 отличающимися условиями, или происходит значительное изменение условий существующего финансового обязательства, такая замена или изменение отражаются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового. Аналогично существенная модификация условий имеющегося финансового обязательства или его части учитывается Группой как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация условий не является существенной, разница между балансовой стоимостью финансового обязательства до модификации и дисконтированной стоимостью денежных потоков после модификации признается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от модификации.

*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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

## (ц) Финансовые инструменты (продолжение)

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 финансовых 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. Производные финансовые инструменты отражаются в отчете о финансовом положении в качестве долгосрочных активов или долгосрочных обязательств, если оставшийся срок действия инструмента составляет более 12 месяцев и не ожидается его продажа или погашение в течение ближайших 12 месяцев.

Группа определяет 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 отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и в капитале, переносятся на прибыль или убыток в периоде, когда хеджируемая статья влияет на счет прибылей и убытков, и по той же строке консолидированного отчета о прибыли или убытке, где отражается влияние хеджируемой статьи. 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. Если учет хеджирования денежных потоков прекращается, сумма, накопленная в составе ПСД, остается в составе ПСД, если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается. В противном случае указанная сумма немедленно реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. После прекращения учета хеджирования при возникновении ожидавшихся ранее хеджируемых денежных потоков сумму, оставшуюся в составе накопленного ПСД, необходимо учитывать в зависимости от характера базовой операции, как описано выше.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(4) 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. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли в отчете о прибыли или убытке на сумму доходов или расходов, включаемых в налогооблагаемую прибыль в других периодах, а также на сумму доходов или расходов, никогда не учитываемых для целей налогообложения прибыли. 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 не признаются в отношении временных разниц, возникающих в результате первоначального признания гудвила или первоначального признания других активов и обязательств в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операция не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль. Однако если актив и обязательство признаются одновременно, соответствующие временные разницы признаются в качестве отложенных налоговых активов и обязательств в одинаковой сумме.

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. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, если Группа контролирует сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

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.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

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 в капитале (в этом случае налог также отражается непосредственно в капитале). Когда текущий или отложенный налог возникают при первичном учете при проведении объединения бизнеса, налоговый эффект отражается при учете объединения бизнеса.

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).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

(ш) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются 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 оценочного обязательства 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.

Обременительные договоры

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

Оценочное обязательство оценивается по приведенной стоимости наименьшей из величин: суммы расходов, связанных с неисполнением договора, или чистых затрат на его исполнение. До создания оценочного обязательства 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. Изменения в промежуточной финансовой отчетности и учетной политике**

(а) Изменение классификации в промежуточной финансовой отчетности

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа пересмотрела оценку того, в какой роли - принципала или агента - она выступает по одному из договоров с покупателями, включенному в сегмент «Прочие». Группа пришла к заключению, что данный договор должен быть представлен на нетто-основе, так как Группа выступала в роли агента, а не принципала.

Вследствие этого Группа произвела пересчет показателей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2019 г., как представлено ниже.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке (неаудированные данные):**

	6 месяцев, закончившихся		
	Скорректировано млн. руб.	30.06.2019 Отражено в отчетности млн. руб.	Корректировка млн. руб.
<b>Выручка</b>	51 908	54 099	(2 191)
Рейсовые расходы и комиссии	(12 811)	(14 291)	1 480
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	<b>39 097</b>	<b>39 808</b>	<b>(711)</b>
<b>Прямые операционные расходы</b>			
Эксплуатационные расходы	11 160	11 201	(41)
Расходы на фрахт	263	467	(204)
	<b>(11 423)</b>	<b>(11 668)</b>	<b>245</b>
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>	<b>27 674</b>	<b>28 140</b>	<b>(466)</b>
Прочие операционные доходы	1 402	894	508
Прочие операционные расходы	(686)	(644)	(42)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>12 671</b>	<b>12 671</b>	<b>-</b>



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 4. Изменения в промежуточной финансовой отчетности и учетной политике (продолжение)

(а) Изменение классификации в промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

**Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные):**

	6 месяцев, закончившихся 30.06.2019		
	Скорректировано млн. руб.	Отражено в отчетности млн. руб.	Корректировка млн. руб.
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные поступления от эксплуатации судов	52 266	53 245	(979)
Прочие денежные поступления	825	825	-
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам	(24 373)	(25 604)	1 231
Прочие денежные выплаты	(3 435)	(3 183)	(252)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	25 283	25 283	-

(б) Изменения в учетной политике

В 2019 г. Группа внесла изменения в учетную политику в части учета резерва по операциям хеджирования с целью представления в финансовой отчетности надежной и более уместной информации о влиянии операций хеджирования рисков изменения процентной ставки и курсов обмена валют по банковским кредитам.

Группа изменила порядок пересчета резерва по операциям хеджирования в валюту представления отчетности таким образом, что остаток резерва на конец периода пересчитывается по курсу на отчетную дату, а не формируется как сальдо оборотов, пересчитанных по курсам, действовавшим на даты операций, как это было ранее. В результате этого изменения в резерве по операциям хеджирования отражаются накопленные суммы, признанные ранее в составе прочего совокупного дохода и пересчитанные в валюту представления отчетности по курсу на отчетную дату. Таким образом, курсовые разницы, возникающие при пересчете операций хеджирования, учитываются в составе резерва по пересчету валют. Ввиду того, что действующие МСФО не содержат указаний по этому вопросу, новый порядок пересчета резерва является приемлемым.

Изменение порядка учета резерва по операциям хеджирования не повлияло на общую сумму резервов Группы, отраженную в отчете о финансовом положении. При этом была скорректирована сравнительная информация в отчете об изменениях в капитале за период, начинающийся 1 января 2018 г.

**Влияние на консолидированный отчет об изменениях в капитале:**

	Отражено в отчетности за 2018 г.		Корректировка на эффект от изменения учетной политики		Скорректировано	
	Резерв по операциям хеджирования млн. руб.	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Резерв по операциям хеджирования млн. руб.	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Резерв по операциям хеджирования млн. руб.	Резерв по пересчету валют млн. руб.
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>2 449</b>	<b>90 841</b>	<b>(3 445)</b>	<b>3 445</b>	<b>(996)</b>	<b>94 286</b>
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	422	-	-	-	422	-
Прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	38 683	58	(58)	58	38 625
Реклассификационная корректировка при выбытии или ликвидации иностранного подразделения	-	3	-	-	-	3
Реклассификационная корректировка при прекращении признания инструмента хеджирования	(39)	-	-	-	(39)	-
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на прибыли в прочем совокупном доходе	391	-	-	-	391	-
Общий совокупный доход	774	38 686	58	(58)	832	38 628
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>3 223</b>	<b>129 527</b>	<b>(3 387)</b>	<b>3 387</b>	<b>(164)</b>	<b>132 914</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 5. 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, которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** – изменения, связанные с условиями о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением и модификациями финансовых обязательств. Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** - поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда в течение отчетного периода происходит внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращение или погашение обязательств по ней.

**МСФО (IAS) 28 – «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»** - поправки в отношении долгосрочных вложений в ассоциированные организации и совместные предприятия разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является уместным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9. В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Данные поправки не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

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

**Изменения МСФО и новые разъяснения, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)**

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» - разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении трактовок налогового законодательства, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными трактовками налогового законодательства. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

Для выявления неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль Группа применяет критическое суждение. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в международной среде, была проведена оценка влияния данного разъяснения на ее консолидированную финансовую отчетность. При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо операции, налоговая позиция по которым может быть оспорена, и пришла к выводу, что налоговые органы, вероятно, согласятся с применяемыми Группой трактовками налогового законодательства (в том числе трактовками ее дочерних организаций). Применение данного разъяснения не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.***

Ежегодные усовершенствования МСФО от декабря 2017 г. представляют собой совокупность изменений в четырех стандартах МСФО, которые, за исключением незначительного влияния изменений в МСФО (IAS) 23, не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- 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 заимствованиям» - затраты, разрешенные для капитализации.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. На дату начала аренды арендатор получает актив в форме права пользования и признает обязательство по уплате арендных платежей. Вследствие такого подхода арендатор должен признавать амортизацию актива в форме права пользования и процентные расходы по обязательству по аренде. Также арендатор в отчете о движении денежных средств должен распределить свои денежные выплаты по аренде на погашение основного долга и процентов по обязательствам по аренде согласно требованиям МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Таким образом, МСФО (IFRS) 16 устраняет классификацию аренды на операционную и финансовую аренду, как это требовалось согласно МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета аренды. Арендаторы должны признавать актив и обязательство по всем договорам аренды сроком более 12 месяцев, за исключением аренды активов с низкой стоимостью. Также арендаторы обязаны переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенных событий (изменение срока аренды, изменение будущих платежей по аренде в связи с изменением индексов или ставок, используемых при расчете сумм платежей). Арендаторы будут признавать сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду как операционную или финансовую и учитывать их по-разному.

Стандарт допускает полный ретроспективный или модифицированный ретроспективный подход при переходе на стандарт. Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, который предусматривает признание суммарного эффекта от первоначального применения данного стандарта на дату такого применения, т.е. на 1 января 2019 г. Группа воспользовалась возможностью применять стандарт только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Группа решила не использовать освобождение от признания для долгосрочных договоров аренды, оставшийся срок которых на дату перехода был 12 месяцев и менее.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

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

**Изменения МСФО и новые разъяснения, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

а) Влияние первого применения МСФО (IFRS) 16

*Аренда, ранее классифицированная в качестве операционной аренды*

Группа признала активы в форме права пользования, инвестиционную недвижимость и обязательства по аренде в отношении аренды, ранее классифицированной в качестве операционной. Стоимость актива в форме права пользования была определена в размере величины, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину ранее осуществленных или начисленных арендных платежей до даты первоначального применения, за исключением одного арендованного судна, в отношении которого актив в форме права пользования был признан так, как если бы стандарт применялся на дату начала договора аренды. Обязательства по аренде были признаны в суммах приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использовала ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- положила на свой анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Основываясь на вышеупомянутом, по состоянию на 1 января 2019 г.:

- в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно активы в форме права пользования в сумме 3 678 млн. руб. (за вычетом обесценения активов в форме права пользования на дату первоначального применения в сумме 146 млн. руб.) и инвестиционная недвижимость в сумме 326 млн. руб.;
- были признаны обязательства по аренде в сумме 4 821 млн. руб.;
- было признано оценочное обязательство в сумме 169 млн. руб. и прекращено признание обязательства по обременительному договору в сумме 146 млн. руб. с зачетом его суммы против актива в форме права пользования, упомянутого выше;
- признание авансов выданных в сумме 54 млн. руб. и кредиторской задолженности в сумме 174 млн. руб. было прекращено;
- чистое влияние данных корректировок в сумме 720 млн. руб. было отнесено на резервы.

Сверка обязательств по аренде на 1 января 2019 г. с обязательствами по операционной аренде на 31 декабря 2018 г. представлена ниже:

	<u>млн. руб.</u>
Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	8 476
Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г. (средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств 12,7%)	5 076
Минус:	
Обязательства, относящиеся к краткосрочной аренде	(277)
Прочие обязательства в договорах аренды	(137)
Плюс:	
Обязательства, относящиеся к ожидаемому периоду продления договора, не включенные на 31 декабря 2018 г.	<u>159</u>
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	<u><u>4 821</u></u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

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

Изменения МСФО и новые разъяснения, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

б) Суммы, признанные в отчете о финансовом положении, отчете о прибыли или убытке и отчете о совокупном доходе

Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 31 декабря 2019 г. и 1 января 2019 г.:

**Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:**

	Суммы в соответствии с			Суммы в соответствии с		
	МСФО (IFRS) 16 31.12.2019 млн. руб.	МСФО (IAS) 17 31.12.2019 млн. руб.	Влияние 31.12.2019 млн. руб.	МСФО (IFRS) 16 01.01.2019 млн. руб.	МСФО (IAS) 17 01.01.2019 млн. руб.	Влияние 01.01.2019 млн. руб.
<b>Активы</b>						
<b>Внеоборотные активы</b>						
Активы в форме права пользования	2 841	-	2 841	3 678	-	3 678
Инвестиционная недвижимость	275	17	258	364	38	326
Отложенные налоговые активы	325	296	29	284	284	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>410 823</b>	<b>407 695</b>	<b>3 128</b>	<b>462 621</b>	<b>458 617</b>	<b>4 004</b>
<b>Оборотные активы</b>						
Авансы выданные и прочие оборотные активы	946	995	(49)	1 214	1 268	(54)
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>43 314</b>	<b>43 363</b>	<b>(49)</b>	<b>37 505</b>	<b>37 559</b>	<b>(54)</b>
<b>Итого активы</b>	<b>454 137</b>	<b>451 058</b>	<b>3 079</b>	<b>500 126</b>	<b>496 176</b>	<b>3 950</b>
<b>Акционерный капитал и обязательства</b>						
<b>Капитал и резервы</b>						
Резервы	206 833	207 450	(617)	220 564	221 284	(720)
<b>Капитал, принадлежащий на собственников ПАО «Совкомфлот»</b>	<b>208 800</b>	<b>209 417</b>	<b>(617)</b>	<b>222 531</b>	<b>223 251</b>	<b>(720)</b>
Неконтролирующие доли участия	8 154	8 145	9	9 480	9 480	-
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>216 954</b>	<b>217 562</b>	<b>(608)</b>	<b>232 011</b>	<b>232 731</b>	<b>(720)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Обязательства по аренде	2 549	-	2 549	3 671	-	3 671
Оценочные обязательства	241	135	106	264	95	169
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>195 730</b>	<b>193 075</b>	<b>2 655</b>	<b>226 560</b>	<b>222 720</b>	<b>3 840</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	10 024	10 166	(142)	11 576	11 665	(89)
Прочие краткосрочные обязательства	4 489	4 499	(10)	4 481	4 566	(85)
Обязательства по аренде	1 184	-	1 184	1 150	-	1 150
Оценочные обязательства	-	-	-	28	174	(146)
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>41 453</b>	<b>40 421</b>	<b>1 032</b>	<b>41 555</b>	<b>40 725</b>	<b>830</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>237 183</b>	<b>233 496</b>	<b>3 687</b>	<b>268 115</b>	<b>263 445</b>	<b>4 670</b>
<b>Итого акционерный капитал и обязательства</b>	<b>454 137</b>	<b>451 058</b>	<b>3 079</b>	<b>500 126</b>	<b>496 176</b>	<b>3 950</b>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

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

**Изменения МСФО и новые разъяснения, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)****Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке:**

	Суммы в соответствии с		Влияние 31.12.2019 млн. руб.	МСФО (IAS) 17 31.12.2018 млн. руб.
	МСФО (IFRS) 16 31.12.2019 млн. руб.	МСФО (IAS) 17 31.12.2019 млн. руб.		
Рейсовые расходы и комиссии	(25 873)	(25 737)	(136)	(28 068)
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	<b>81 863</b>	<b>81 999</b>	<b>(136)</b>	<b>67 580</b>
<b>Прямые операционные расходы</b>				
Эксплуатационные расходы	23 061	23 113	(52)	21 847
Расходы на фрахт	-	1 692	(1 692)	1 816
	(23 061)	(24 805)	1 744	(23 663)
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>	<b>58 802</b>	<b>57 194</b>	<b>1 608</b>	<b>43 917</b>
<b>Операционные расходы</b>				
Прочие операционные расходы	(1 161)	(1 095)	(66)	(755)
Амортизация и обесценение	(26 596)	(25 069)	(1 527)	(25 324)
Общие и административные расходы	(6 990)	(7 344)	354	(6 985)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>28 250</b>	<b>27 881</b>	<b>369</b>	<b>11 989</b>
<b>Прочие (расходы) / доходы</b>				
Финансовые расходы	(13 348)	(12 840)	(508)	(12 569)
Прибыль от курсовых разниц	1 163	953	210	921
Убыток от курсовых разниц	(622)	(622)	-	(1 888)
<b>Прочие расходы, нетто</b>	<b>(11 776)</b>	<b>(11 478)</b>	<b>(298)</b>	<b>(13 130)</b>
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>16 474</b>	<b>16 403</b>	<b>71</b>	<b>(1 141)</b>
Налог на прибыль	(1 871)	(1 900)	29	(1 491)
<b>Чистая прибыль / (чистый убыток) за период</b>	<b>14 603</b>	<b>14 503</b>	<b>100</b>	<b>(2 632)</b>

**Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе:**

	Суммы в соответствии с		Влияние 31.12.2019 млн. руб.	МСФО (IAS) 17 31.12.2018 млн. руб.
	МСФО (IFRS) 16 31.12.2019 млн. руб.	МСФО (IAS) 17 31.12.2019 млн. руб.		
<b>Чистая прибыль / (чистый убыток) за период</b>	<b>14 603</b>	<b>14 503</b>	<b>100</b>	<b>(2 632)</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>				
<b>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>				
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(25 757)	(25 769)	12	40 334
	(27 701)	(27 713)	12	41 121
<b>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>				
Убытки от переоценки обязательств по установленным выплатам	(12)	(12)	-	(41)
<b>Итого прочий совокупный (убыток) / доход за период, за вычетом налогов</b>	<b>(27 713)</b>	<b>(27 725)</b>	<b>12</b>	<b>41 080</b>
<b>Общий совокупный (убыток) / доход за период</b>	<b>(13 110)</b>	<b>(13 222)</b>	<b>112</b>	<b>38 448</b>



Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

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

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

Были выпущены нижеописанные 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.

Руководство полагает, что применение всех прочих стандартов и интерпретаций в будущем не окажет существенного влияния на результаты и финансовое положение, представленные в данной финансовой отчетности, за исключением изменений в МСФО (IFRS) 7, описанных ниже.

Концептуальные основы представления финансовых отчетов – «Поправки к ссылкам на Концептуальные основы в стандартах МСФО» (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или позже). Поправки вводят новые определения активов и обязательств, а также уточняют определения доходов и расходов. Ожидается, что поправки, введенные Концептуальными основами не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 в 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. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - «Поправки с целью уточнить определение бизнеса» (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или позже). Поправки уточняют определение бизнеса и введены с целью упрощения применения стандарта. Также они вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости, в случае прохождения которого не возникает необходимости в дальнейшей оценке. Согласно этому тесту, если практически вся справедливая стоимость приобретенных активов приходится на один актив (или группу сходных активов), приобретенные активы не являются бизнесом. Поскольку данные поправки должны применяться перспективно к сделкам и событиям после даты первого применения, они не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы на дату перехода на стандарт.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» - «Поправки относительно определения существенности» (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или позже). Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Поправки в свете предстоящей реформы базовых процентных ставок (IBOR)» (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или позже). Эти поправки позволяют продолжать учет хеджирования для некоторых хеджей, который в противном случае пришлось бы прекратить в связи с неопределенностью, возникающей в результате реформы IBOR. В настоящий момент Группа производит оценку влияния применения данных поправок на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Поправки относительно деления обязательств на краткосрочные и долгосрочные» (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 г. или позже). Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как она уже применяет критерий, установленный в поправках.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**6. 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, когда Группа является арендодателем

Договоры аренды классифицируются в качестве финансовой или операционной аренды на дату начала арендных отношений, и в дальнейшем классификация не изменяется, за исключением ситуаций, когда возникает модификация договора аренды. 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.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление, где Группа является арендатором

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды.

Оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором

Группа не всегда может определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Для оценки ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве отправной точки ставку по полученному в последнее время компанией-арендатором внешнему финансированию, скорректированную с учетом изменений в условиях финансирования с даты получения внешнего финансирования;
- применяет метод кумулятивного построения, при котором первоначально производится оценка безрисковой процентной ставки, в качестве которой принимается бескупонная доходность государственных облигаций, скорректированная на кредитный риск, для компаний-арендаторов, которые не получали внешнего финансирования;
- производит корректировки на условия конкретного договора аренды, в т.ч. срок, страну и валюту, при этом корректировки на обеспечение не производятся из-за незначительности их влияния.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)****Критические учетные суждения (продолжение)**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 потребуется признание дополнительного убытка от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения.

**Основные источники неопределенности**Балансовая 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 стоимости 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 16 к данной финансовой отчетности.

Ожидаемый срок эксплуатации судов и оценка ликвидационной стоимости

Амортизация по судам начисляется таким образом, чтобы стоимость данных активов была списана до их ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока эксплуатации. Оценка ожидаемого срока эксплуатации основана 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.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 7. Выручка

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды	39 836	35 002
Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к сервисному компоненту	16 959	15 394
Итого выручка по тайм-чартерам	56 795	50 396
Выручка по рейсовым чартерам, относящаяся к сервисному компоненту	45 823	41 962
Выручка по морским услугам, относящаяся к сервисному компоненту	5 118	3 290
	<u>107 736</u>	<u>95 648</u>

Расшифровка выручки Группы по договорам с покупателями представлена ниже.

Сегмент	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту				Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды 2019 млн. руб.	Всего выручка 2019 млн. руб.
	Рейсовые чартеры	Тайм-чартеры	Морские услуги	Итого		
	2019 млн. руб.	2019 млн. руб.	2019 млн. руб.	2019 млн. руб.		
Шельф	270	8 268	-	8 538	21 051	29 589
Газ	-	2 578	-	2 578	9 429	12 007
Сырая нефть	27 204	4 688	-	31 892	7 770	39 662
Нефтепродукты	18 309	1 187	-	19 496	1 212	20 708
Прочие	40	238	5 118	5 396	374	5 770
<b>Выручка от эксплуатации судов</b>	<u>45 823</u>	<u>16 959</u>	<u>5 118</u>	<u>67 900</u>	<u>39 836</u>	<u>107 736</u>
<b>Прочие операционные доходы по договорам с покупателями</b>						
Прочие операционные доходы (Примечание 12)				2 352		
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>				<u>70 252</u>		

Сегмент	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту				Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды 2018 млн. руб.	Всего выручка 2018 млн. руб.
	Рейсовые чартеры	Тайм-чартеры	Морские услуги	Итого		
	2018 млн. руб.	2018 млн. руб.	2018 млн. руб.	2018 млн. руб.		
Шельф	-	7 802	-	7 802	19 409	27 211
Газ	38	2 202	-	2 240	9 235	11 475
Сырая нефть	25 916	3 542	-	29 458	4 563	34 021
Нефтепродукты	15 918	1 627	-	17 545	1 483	19 028
Прочие	90	221	3 290	3 601	312	3 913
<b>Выручка от эксплуатации судов</b>	<u>41 962</u>	<u>15 394</u>	<u>3 290</u>	<u>60 646</u>	<u>35 002</u>	<u>95 648</u>
<b>Прочие операционные доходы по договорам с покупателями</b>						
Прочие операционные доходы (Примечание 12)				954		
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>				<u>61 600</u>		

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 7. Выручка (продолжение)

## 7.1. Остатки по договорам

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Дебиторская задолженность по договорам с покупателями (Примечание 27)	3 844	3 966
Активы по договорам	2 576	2 155
Обязательства по договорам	913	1 118

Дебиторская задолженность по договорам с покупателями представляет собой суммы к получению от фрахтователей судов, по договорам рейсовых чартеров, морских услуг, а также по договорам тайм-чартеров в части сервисного компонента.

Активы по договорам состоят из фрахта, платы за демерредж, отклонений и прочих сумм, подлежащих получению от фрахтователей за выполненные обязанности по рейсам по состоянию на конец периода. Суммы активов по договорам могут различаться в разные периоды в зависимости от продолжающихся рейсов на конец периода.

Обязательства по договорам состоят из обязанностей перед фрахтователями по незавершенным рейсам по состоянию на конец периода. Такая ситуация может возникнуть, если фрахтователь произвел авансовый платеж по рейсу, не завершённому на конец периода. Суммы обязательств по договорам могут различаться в разные периоды в зависимости от полученных авансов на конец периода.

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Сумм, включенных в состав обязательств по договорам на начало года	1 118	784
Обязанностей к исполнению, выполненных в предыдущие годы	-	-

## 7.2. Обязанности к исполнению

Ниже представлена информация об обязанностях к исполнению Группы.

*Выручка по договорам рейсового чартера* – обязанность к исполнению по договору рейсового чартера выполняется в течение периода, так как фрахтователь одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Обязанность к исполнению по рейсовому чартеру начинается выполняться после прибытия судна в порт погрузки и заканчивается, когда завершена выгрузка груза в порту назначения (метод от погрузки до выгрузки, в момент которой договор с фрахтователем заканчивается). Выручка по рейсовым чартерам и договорам морской перевозки подлежит получению, когда завершена выгрузка груза в порту назначения.

*Выручка по договорам тайм-чартера* – обязанность к исполнению в части сервисного компонента по договорам тайм-чартера, который учитывается отдельно от компонента аренды, выполняется в течение периода, поскольку фрахтователь одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Компонент аренды учитывается в качестве аренды (см. Примечание 3 (з)). Выручка по договорам тайм-чартера обычно перечисляется авансом за предстоящий месяц в течение срока действия тайм-чартера или согласно иным условиям договора с фрахтователем.

*Выручка от услуг по сейсморазведке* – договоры на оказание услуг по сейсморазведке (выручка по которым включена в строку «Выручка по морским услугам, относящаяся к сервисному компоненту») в большинстве случаев содержат одну обязанность к исполнению, выполняемую в течение периода. Выручка признается по методу процента выполнения, определяемого главным образом на основании метода ресурсов. Метод ресурсов предусматривает признание выручки на основе усилий, предпринятых 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. Выручка по договорам на оказание услуг по сейсморазведке обычно подлежит получению в течение 30-60 дней после выполнения работ, предусмотренных договором.

Цена сделки, распределенная на оставшиеся обязанности к исполнению (невыполненные или частично невыполненные), по состоянию на конец периода представлена ниже.

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
В течение 12 месяцев после отчетной даты	18 844	18 702
Свыше 1 года до 5 лет включительно	32 702	36 382
Свыше 5 лет	41 787	51 861
	93 333	106 945

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**8. Рейсовые расходы и комиссии**

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Расходы на топливо	15 527	17 440
Портовые расходы	7 953	8 399
Комиссии	666	649
Сейсморазведка и обработка информации	982	1 155
Прочие рейсовые расходы	745	425
	<u>25 873</u>	<u>28 068</u>

**9. Эксплуатационные расходы**

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Расходы, связанные с содержанием экипажей	13 050	12 884
Расходы на техническое снабжение и обслуживание	7 390	6 524
Расходы на страхование	1 254	1 103
Расходы на масла	730	720
Прочие расходы	637	616
	<u>23 061</u>	<u>21 847</u>

**10. Амортизация и обесценение**

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Амортизация судов (Примечание 16)	21 107	19 591
Амортизация расходов на докование (Примечание 16)	2 233	2 330
Обесценение судов (Примечания 16 и 29)	1 408	3 043
Восстановление обесценения судов (Примечание 29)	(38)	-
Амортизация прочих основных средств и нематериальных активов (Примечания 18 и 19)	305	315
Обесценение прочих основных средств (Примечание 19)	56	45
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 37)	1 480	-
Обесценение активов в форме права пользования (Примечание 37)	45	-
	<u>26 596</u>	<u>25 324</u>

**11. Общие и административные расходы**

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Административные расходы	6 001	5 818
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	924	1 083
Банковские расходы	65	84
	<u>6 990</u>	<u>6 985</u>

Административные расходы включают в себя:

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Расходы офисов и другие общехозяйственные расходы	5 630	5 423
Юридические и профессиональные услуги	221	232
Расходы на аудит и бухгалтерский учет	150	163
	<u>6 001</u>	<u>5 818</u>

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

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость	851	1 006
Тоннажный сбор	73	77
	<u>924</u>	<u>1 083</u>



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**12. Прочие операционные доходы и расходы**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями	2 352	954
Доходы от аренды	285	325
Прочие доходы	150	220
	<u>2 787</u>	<u>1 499</u>
Затраты на выполнение договоров	(811)	(310)
Прочие операционные расходы	(280)	(437)
Амортизация и обесценение инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	(70)	(8)
	<u>(1 161)</u>	<u>(755)</u>
	<u>1 626</u>	<u>744</u>

Прочие операционные доходы по договорам с покупателями включают в себя доходы от неосновной (не связанной с эксплуатацией судов) деятельности, включая агентское вознаграждение за организацию услуг по сейсморазведке и обработке данных силами сторонних компаний, доходы от осуществления Группой коммерческого и технического менеджмента и наблюдения за строительством судов, принадлежащих совместным предприятиям и третьим лицам, а также оказания вспомогательных услуг, оказываемых судами Группы, которые относятся к сегменту «Шельф».

**13. Расходы на персонал**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Плавсостав:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	11 063	10 577
- взносы на обязательное страхование	96	87
- пенсионные планы с установленными взносами	115	112
	<u>11 274</u>	<u>10 776</u>
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	4 134	3 784
- взносы на обязательное страхование	620	547
- пенсионные планы с установленными взносами	98	96
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	-	23
	<u>4 852</u>	<u>4 450</u>
Итого расходы на персонал	<u>16 126</u>	<u>15 226</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 вознаграждение при достижении целевых значений ключевых показателей эффективности (далее «КПЭ»), предусмотренных Долгосрочной программой развития Компании.

Расчет сумм, отраженных в отчетности на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., основан на оценке уровня выполнения целевых значений КПЭ на 31 декабря 2017 г. 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.

Эти вознаграждения учитываются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам, обязательства по которым включены в состав прочих обязательств (Примечание 34). 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 эксплуатационные расходы и в административные расходы в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**14. Финансовые расходы**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	7 840	7 530
Проценты по процентным свопам и валютно-процентным свопам	1 143	1 231
Проценты по прочим займам	3 115	3 024
Проценты по обязательствам по аренде (Примечание 37)	502	-
Прочие проценты	647	705
Прочие финансовые расходы	101	79
	<b>13 348</b>	<b>12 569</b>

**15. 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 («Шельф»). 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 2019 г. флот данного сегмента состоял из 19 челночных танкеров (в 2018 г. – 16) и 10 ледокольных судов снабжения (в 2018 г. – 10).
- Перевозка газа («Газ»). В этом сегменте осуществляется перевозка сжиженного природного газа и сжиженного нефтяного газа. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. флот данного сегмента состоял из 5 газовозов СПГ и 4 газовозов СНГ. Информация о 4 газовозах СПГ, принадлежащих совместным предприятиям, раскрыта в Примечании 21.
- Перевозка сырой нефти («Сырая нефть»). В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка сырой нефти для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2019 г. флот данного сегмента Группы состоял из 56 танкеров, предназначенных для перевозки сырой нефти (в 2018 г. – 53).
- Перевозка нефтепродуктов («Нефтепродукты»). В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка очищенной нефти, других нефтепродуктов и химических грузов для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2019 г. флот данного сегмента Группы состоял из 36 танкеров-продуктовозов (в 2018 г. – 39), в том числе 17 танкеров-химовозов (в 2018 г. – 18). Информация о включенных в данный сегмент 9 танкерах-продуктовозах (в 2018 г. – 9), принадлежащих совместным предприятиям, раскрыта в Примечании 21.
- Прочие. Данный сегмент включает в себя балкеры и сейсмические суда. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. флот данного сегмента состоял из 2 балкеров и 2 зафрахтованных сейсмических исследовательских судов. 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 каждого из сегментов. Тем не менее, финансирование Группы (включая финансовые расходы и процентные 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.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 15. Информация по сегментам (продолжение)

За период, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	Шельф	Газ	Сырая нефть	Нефте-продукты	Прочие	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<b>Выручка</b>	29 589	12 007	39 662	20 708	5 770	107 736
Рейсовые расходы и комиссии	(166)	(72)	(14 315)	(9 212)	(2 108)	(25 873)
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	29 423	11 935	25 347	11 496	3 662	81 863
<b>Прямые операционные расходы</b>	(5 438)	(2 423)	(8 019)	(5 730)	(1 451)	(23 061)
Эксплуатационные расходы	(5 438)	(2 423)	(8 019)	(5 730)	(1 451)	(23 061)
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>	23 985	9 512	17 328	5 766	2 211	58 802
Прочие операционные доходы	201	-	-	-	1 150	1 351
Прочие операционные расходы	(139)	-	-	-	(135)	(274)
Амортизация судов	(8 247)	(2 341)	(7 005)	(3 136)	(378)	(21 107)
Амортизация расходов на докование	(652)	(303)	(834)	(418)	(26)	(2 233)
Обесценение судов	-	-	(1 233)	(175)	-	(1 408)
Восстановление обесценения судов	-	-	-	38	-	38
Амортизация активов в форме права пользования	-	-	-	-	(1 224)	(1 224)
Убыток от продажи судов	-	-	-	(11)	-	(11)
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	(279)	-	-	-	-	(279)
Курсовые разницы, нетто	(141)	-	-	-	301	160
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	14 728	6 868	8 256	2 064	1 899	33 815
<b>Нераспределенные суммы</b>						
Общие и административные расходы						(6 711)
Финансовые расходы						(13 348)
Прочие доходы и расходы, нетто						2 337
Курсовые разницы, нетто						381
<b>Прибыль до налогообложения</b>						16 474
<b>Балансовая стоимость судов, включая активы в форме права пользования</b>	125 851	72 420	124 940	51 858	5 672	380 741
<b>Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	-	-	3 069	1 206	-	4 275
<b>Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн</b>	1 593	569	7 424	2 143	156	11 885

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 15. Информация по сегментам (продолжение)

За период, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	Шельф млн. руб.	Газ млн. руб.	Сырая нефть млн. руб.	Нефте- продукты млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Выручка</b>	27 211	11 475	34 021	19 028	3 913	95 648
Рейсовые расходы и комиссии	(29)	(111)	(16 096)	(9 987)	(1 845)	(28 068)
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	27 182	11 364	17 925	9 041	2 068	67 580
<b>Прямые операционные расходы</b>						
Эксплуатационные расходы	(4 666)	(1 876)	(8 061)	(5 850)	(1 394)	(21 847)
Расходы на фрахт	-	-	-	-	(1 816)	(1 816)
<b>Прибыль / (убыток) от эксплуатации судов</b>	22 516	9 488	9 864	3 191	(1 142)	43 917
Прочие операционные доходы	185	-	-	-	-	185
Прочие операционные расходы	(115)	-	-	-	-	(115)
Амортизация судов	(7 566)	(2 256)	(6 191)	(3 234)	(344)	(19 591)
Амортизация расходов на докование	(591)	(305)	(926)	(477)	(31)	(2 330)
Обесценение судов	-	-	(1 375)	(1 668)	-	(3 043)
(Убыток) / прибыль от продажи судов	-	-	(666)	23	-	(643)
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	(383)	-	-	-	-	(383)
Курсовые разницы, нетто	78	-	-	(17)	(592)	(531)
<b>Операционная прибыль / (убыток) сегмента</b>	14 124	6 927	706	(2 182)	(2 109)	17 466
<b>Нераспределенные суммы</b>						
Общие и административные расходы						(6 602)
Финансовые расходы						(12 569)
Прочие доходы и расходы, нетто						1 000
Курсовые разницы, нетто						(436)
<b>Убыток до налогообложения</b>						(1 141)
<b>Балансовая стоимость судов</b>	136 518	83 167	139 492	64 382	4 773	428 332
<b>Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	-	-	-	2 063	-	2 063
<b>Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн</b>	1 343	569	7 085	2 400	156	11 553

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 16. Суда в эксплуатации

	Суда млн. руб.	Расходы на докование млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2018 г.</b>	489 118	10 220	499 338
Поступление	947	1 623	2 570
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 17)	19 865	256	20 121
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(9 192)	(199)	(9 391)
Выбытие	(13 130)	(328)	(13 458)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(2 596)	(2 596)
Курсовые разницы	101 754	1 975	103 729
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	589 362	10 951	600 313
Поступление	2 369	2 373	4 742
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 17)	20 064	294	20 358
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(9 909)	(232)	(10 141)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(2 102)	(2 102)
Курсовые разницы	(64 940)	(1 208)	(66 148)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	536 946	10 076	547 022
<b>Амортизация и обесценение</b>			
<b>На 1 января 2018 г.</b>	131 536	5 419	136 955
Начислено за период	19 591	2 330	21 921
Обесценение	3 043	-	3 043
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(6 644)	(132)	(6 776)
Выбытие	(9 934)	(281)	(10 215)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(2 596)	(2 596)
Курсовые разницы	28 535	1 114	29 649
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	166 127	5 854	171 981
Начислено за период	21 107	2 233	23 340
Обесценение	1 235	-	1 235
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(6 784)	(198)	(6 982)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(2 102)	(2 102)
Курсовые разницы	(18 794)	(626)	(19 420)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	162 891	5 161	168 052
<b>Остаточная стоимость</b>			
на 31 декабря 2019 г.	374 055	4 915	378 970
на 31 декабря 2018 г.	423 235	5 097	428 332
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Рыночная стоимость (млн. руб.)		353 729	365 693
Текущая страховая стоимость (млн. руб.)		434 931	468 776
Общий дедвейт (тонны)		11 358 261	11 402 508

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**16. Суда в эксплуатации (продолжение)**

Флот по состоянию на конец периода:

<u>Типы судов</u>	Количество судов		Дедвейт (ДВТ) (тыс. тонн)		Балансовая стоимость (млн. руб.)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Нефтяные танкеры	53	53	6 999	7 085	124 940
Продуктово­зы	34	36	2 047	2 256	51 858	64 382
Газовозы СПГ и СНГ	9	9	569	569	72 420	83 167
Челночные танкеры	19	16	1 552	1 302	74 469	75 453
Ледокольные суда снабжения	10	10	41	41	51 382	61 065
Балкеры	2	2	150	150	3 406	4 009
Сейсмическое оборудование	-	-	-	-	495	764
	<u>127</u>	<u>126</u>	<u>11 358</u>	<u>11 403</u>	<u>378 970</u>	<u>428 332</u>
Суда, предназначенные для продажи (Примечание 29)	5	3	521	144	4 275	2 063
	<u>132</u>	<u>129</u>	<u>11 879</u>	<u>11 547</u>	<u>383 245</u>	<u>430 395</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 г. представлены в таблице:

Отчетный операционный сегмент	ЕГДС	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения	Убытки от обесценения	Возмещаемая стоимость
			%	млн. руб.	млн. руб.
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	не прим.	128	826
Сырая нефть	Танкер-суэцмакс для перевозки сырой нефти (2 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 1)	не прим.	578	2 243
Сырая нефть	Танкер-суэцмакс для перевозки сырой нефти (3 ЕГДС)	Ценность использования	5,76%	529	3 767
				<u>1 235</u>	<u>6 836</u>

Убыток от обесценения, признанный в 2019 г. на основании ценности использования судов по трем танкерам-суэцмаксам для перевозки сырой нефти и на основании справедливой стоимости судов за вычетом затрат на выбытие по одному танкеру-афрамаксу для перевозки сырой нефти и двум танкерам-суэцмаксам для перевозки сырой нефти, возник в связи с намерением руководства продать эти суда до истечения срока полезного использования.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**16. Суда в эксплуатации (продолжение)**

Результаты тестирования на обесценение на 31 декабря 2018 г. представлены в таблице:

Отчетный операционный сегмент	ЕГДС	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения	Убытки от обесценения	Возмещаемая стоимость
			%	млн. руб.	млн. руб.
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (3 ЕГДС)	Ценность использования Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 1)	6,30%	363	2 945
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	не прим.	166	414
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (2 ЕГДС)	Ценность использования Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	не прим.	846	1 097
Нефтепродукты	Танкер-хэндисайз (8 ЕГДС)	Ценность использования Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	5,97%	506	11 335
Нефтепродукты	Танкер-хэндисайз (4 ЕГДС)		не прим.	1 162	2 594
				<u>3 043</u>	<u>18 385</u>

Убыток от обесценения, признанный в 2018 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 трем танкерам-афрамаксам для перевозки сырой нефти и четырем танкерам-химовозам MR (хэндисайз), был понесен в связи с решением руководства о продаже этих судов. Также в течение отчетного периода были признаны убытки от обесценения на основании ценности использования судов по одному танкеру-афрамаксу для перевозки сырой нефти и восьми танкерам-химовозам MR (хэндисайз), причиной чего явилось изменение оценки операционных доходов и операционных расходов в течение оставшегося срока службы 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 обесценения в будущих периодах.

Основные параметры и допущения для расчета ценности использования по состоянию на конец отчетного периода представлены ниже:

- контрактные ставки фрахта, предусмотренные действующими соглашениями по судам, сданным в тайм-чартер, в течение срока их действия;
- оценка фрахтовых ставок на 2020-2022 гг. на основе утвержденного бюджета Группы по доходам;
- оценка фрахтовых ставок на периоды после 2022 г. на основе исторических средних нормализованных фрахтовых ставок за 20 лет (за исключением 5% самых высоких и 5% самых низких значений) для каждого типа судов, полученных от независимых брокеров. По мнению руководства, использование исторических средних нормализованных фрахтовых ставок за 20 лет позволяет нивелировать влияние длительного спада фрахтовых ставок и их отклонение от средних значений, искажающие средние ставки за более короткий период;
- операционные расходы в размере, утвержденном в бюджете Группы на 2020 г., с последующим ежегодным увеличением на 2,6% (в 2018 г. - 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 7,0% до налогообложения (в 2018 г. – от 6,8% до 8,4% до налогообложения) в зависимости от оставшегося срока эксплуатации конкретного судна и региона его эксплуатации.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**16. Суда в эксплуатации (продолжение)**

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 убытка от обесценения судов в размере 803 млн. руб. (в 2018 г. – 207 млн. руб.);
- увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к начислению дополнительного убытка от обесценения судов в сумме 71 млн. руб. (в 2018 г. не приведет к начислению дополнительного убытка от обесценения судов);
- уменьшение срока полезного использования судов на 5 лет приведет к начислению дополнительного убытка от обесценения судов в сумме 1 126 млн. руб.

Руководством также была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения оборудования, установленного на зафрахтованном Группой сейсмическом судне. Руководство заключило, что на основании ценности использования ЕГДС (которая включает соответствующий актив в форме права пользования, описанный в Примечании 37) обесценение не требуется. При расчете ценности использования в качестве допущений использовались ожидаемые ставки по доходам и коэффициент эксплуатации судна, а также расходы сейсмического судна за три года.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. руководство произвело переоценку ликвидационной стоимости судов в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (п)). В результате переоценки сумма амортизационных начислений за период увеличилась на 298 млн. руб. (в 2018 г. – уменьшилась на 364 млн. руб.).

Поступления судов за период включают в себя расходы по модификации судов в связи с требованиями законодательства в общей сумме 1 431 млн. руб. (в 2018 г. – 815 млн. руб.), из них расходы по модификации судов в сумме 388 млн. руб. (в 2018 г. – 307 млн. руб.) не были завершены на отчетную дату.

На 31 декабря 2019 г. 75 судов (в 2018 г. – 65) переданы в операционную аренду третьим лицам, их совокупная стоимость составляет 276 093 млн. руб. (в 2018 г. – 291 262 млн. руб.).

**17. Незавершенное строительство судов**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>На 1 января</b>	9 440	4 714
Затраты за период	23 177	23 281
Введено в эксплуатацию (Примечание 16)	(20 358)	(20 121)
Курсовые разницы	(1 142)	1 566
<b>На 31 декабря</b>	<b>11 117</b>	<b>9 440</b>
Итого дедвейт (тонны)	<b>455 800</b>	<b>630 000</b>

По состоянию на 1 января 2019 г. в состав незавершенного строительства были включены: три танкера-афрамакса ледового класса для перевозки сырой нефти, работающих на газомоторном (СПГ) топливе, один челночный танкер ледового класса и три газовоза СПГ общей контрактной стоимостью 56 987 млн. руб.

Следующие суда были поставлены Группе в течение отчетного периода:

Наименование судна	Тип судна	Сегмент	Дедвейт	Дата поставки
Korolev Prospect	танкер-афрамакс ледового класса на газомоторном (СПГ) топливе	Сырая нефть	113 232	20 февраля 2019 г.
Vernadsky Prospect	танкер-афрамакс ледового класса на газомоторном (СПГ) топливе	Сырая нефть	113 310	26 марта 2019 г.
Samuel Prospect	танкер-афрамакс ледового класса на газомоторном (СПГ) топливе	Сырая нефть	113 095	30 апреля 2019 г.
Mikhail Lazarev <sup>1</sup>	челночный танкер ледового класса	Шельф	41 012	30 сентября 2019 г.

<sup>1</sup> Передано в чартер 27 октября 2019 г.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**17. Незавершенное строительство судов (продолжение)**

В 2019 г. Группа заключила контракты на строительство двух танкеров-афрамасов для перевозки сырой нефти, которые планируется ввести в эксплуатацию в феврале и марте 2022 г. По ним заключены тайм-чартеры сроком на 10 и 15 лет, соответственно, с различными опционами на продление.

На 31 декабря 2019 г. незавершенное строительство судов включает: три газовоза СПГ и два челночных танкера-афрамаса для перевозки сырой нефти, которые планируется ввести в эксплуатацию в период с февраля 2020 г. по март 2022 г. Общая контрактная стоимость строительства судов составляет 42 275 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 г. по судостроительным контрактам было оплачено 10 809 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 займам, в размере 259 млн. руб. (в 2018 г. – 314 млн. руб.) (Примечание 3 (м)). Капитализированные проценты включают проценты по займам, полученным на общие цели, в размере 58 млн. руб. (в 2018 г. – 270 млн. руб.), которые капитализированы с использованием средневзвешенной процентной ставки в 4,20% годовых (в 2018 г. – 5,08% годовых).

На 31 декабря 2019 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.

**18. Нематериальные активы**

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января</b>	865	748
Поступления	28	27
Курсовые разницы	(73)	90
<b>На 31 декабря</b>	<b>820</b>	<b>865</b>
<b>Амортизация</b>		
<b>На 1 января</b>	395	249
Начислено за период	100	97
Курсовые разницы	(40)	49
<b>На 31 декабря</b>	<b>455</b>	<b>395</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>На 31 декабря</b>	<b>365</b>	<b>470</b>

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 19. Прочие основные средства

	Земля и здания млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2018 г.</b>	2 988	2 401	5 389
Поступления	3	98	101
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	-	(83)	(83)
Выбытие	(1)	(91)	(92)
Курсовые разницы	546	291	837
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	3 536	2 616	6 152
Поступления	3	109	112
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	(2)	(1)	(3)
Выбытие	(15)	(197)	(212)
Курсовые разницы	(313)	(188)	(501)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	3 209	2 339	5 548
<b>Амортизация и обесценение</b>			
<b>На 1 января 2018 г.</b>	788	1 760	2 548
Начислено за период	58	160	218
Обесценение	45	-	45
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	-	(22)	(22)
Выбытие	-	(34)	(34)
Курсовые разницы	137	256	393
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	1 028	2 120	3 148
Начислено за период	61	144	205
Обесценение	56	-	56
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	(2)	(1)	(3)
Выбытие	-	(195)	(195)
Курсовые разницы	(50)	(174)	(224)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	1 093	1 894	2 987
<b>Остаточная стоимость</b>			
на 31 декабря 2019 г.	2 116	445	2 561
на 31 декабря 2018 г.	2 508	496	3 004

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. руководством была проведена проверка с целью выявления признаков 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 результатам проведенной оценки руководство заключило, что пассажирский терминал для обслуживания круизных лайнеров в Сочи (ЕГДС «Пассажирский терминал») требует обесценения. Данная ЕГДС включает в себя инвестиционную недвижимость и активы в форме права пользования, описанные в Примечаниях 20 и 37 соответственно. В 2019 г. было признано обесценение ЕГДС «Пассажирский терминал» в сумме 155 млн. руб., из которых 56 млн. руб. включено в обесценение в таблице выше, на основании возмещаемой стоимости в размере 279 млн. руб. (в 2018 г. – обесценение в сумме 45 млн. руб. на основании возмещаемой стоимости в размере 45 млн. руб.). Возмещаемая стоимость данной ЕГДС была определена на основании ценности использования. Основные данные и предположения, примененные при оценке ценности использования: доходы и расходы на основании 3-летнего бюджета Группы, рост доходов и расходов по терминалу на 3% в год, использование терминала до конца 2063 г. и ставка дисконтирования до налогообложения в размере 13,3% (в 2018 г. – 15,5%).

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 20. Инвестиционная недвижимость

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января</b>	362	764
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. (Примечание 5)	326	-
Поступления	1	-
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	(144)	(457)
Выбытие	-	(1)
Курсовые разницы	(37)	56
<b>На 31 декабря</b>	<u>508</u>	<u>362</u>
<b>Амортизация</b>		
<b>На 1 января</b>	324	308
Начислено за период	16	8
Обесценение	54	-
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	(129)	(46)
Выбытие	-	(1)
Курсовые разницы	(32)	55
<b>На 31 декабря</b>	<u>233</u>	<u>324</u>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>На 31 декабря</b>	<u>275</u>	<u>38</u>
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	<u>275</u>	<u>94</u>
Прямые операционные расходы на содержание инвестиционной недвижимости	<u>110</u>	<u>32</u>

В 2019 г. Группа перевела землю и здания в Новороссийске в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (см. Примечание 29).

Инвестиционная недвижимость по состоянию на 31 декабря 2019 г. представляет собой землю и здания в Новороссийске, справедливая стоимость которых (уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости) составляет 495 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 1 209 млн. руб.), а также арендованные здания в Сочи и Лимасоле, справедливая стоимость которых (уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости) на 31 декабря 2019 г. составляет 266 млн. руб. Описание моделей оценки, использованных при определении вышеуказанной справедливой стоимости, относящейся к уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости, представлено в Примечании 41 (г). Обесценение, признанное в 2019 г. в отношении арендованного здания в Сочи, входящего в ЕГДС «Пассажирский терминал», составило 54 млн. руб. (также см. Примечание 19).

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 21. Инвестиции в совместные предприятия

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	9 234	7 092
Инвестиции в совместное предприятие	50	-
Ликвидация совместных предприятий	(12)	-
Доля Группы в прибыли совместных предприятий	1 017	194
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий	195	422
Курсовые разницы	(1 059)	1 526
<b>На 31 декабря</b>	<u>9 425</u>	<u>9 234</u>

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

Название	2019	2018	Страна ре- гистрации	Основная деятельность
LNG East-West Shipping Company (Singapore) Pte Limited	37,5%	37,5%	Сингапур	Владение судном газозов СПГ
LNG North-South Shipping Company (Singapore) Pte Limited	50,0%	50,0%	Сингапур	Владение судном газозов СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.1 Limited	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газозов СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.2 Limited	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газозов СПГ
Anubis Shipholding Limited	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Gorey Shipping Ltd.	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Plemont Shipping Ltd.	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Rozel Shipping Ltd.	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Sorel Shipping Ltd.	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
SCF ST Product Tankers Ltd.	51,0%	51,0%	Британские Виргинские Острова	Коммерческое управление судами Владение компаниями, которым принадлежит четыре танкера LR1
Magenta Inc	51,0%	51,0%	Либерия	

Группа, через свои совместные предприятия, владеет и оперирует 4 газозовами СПГ (в 2018 г. – 4) и 9 продуктововами «Панамакс» класса LR1 (в 2018 г. – 9).

Совместные предприятия заключили тайм-чартерные соглашения, совокупные суммы к получению (контрактная выручка) по которым за весь срок действия контракта составляют:

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
В течение 12 месяцев после отчетной даты	5 797	6 504
От 1 года до 5 лет	23 361	26 069
Более 5 лет	13 947	22 178
	<u>43 105</u>	<u>54 751</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 21. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация по совместным предприятиям Группы приведена ниже:

На 31 декабря 2019 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	7 850	8 034	8 181	8 065	19 062	2	51 194
Всего оборотные активы	1 871	1 911	857	2 430	1 594	100	8 763
Всего долгосрочные обязательства	-	(6 092)	(4 130)	(4 287)	(9 262)	-	(23 771)
Всего краткосрочные обязательства	(7 015)	(1 254)	(1 749)	(2 486)	(4 609)	(10)	(17 123)
Чистые активы совместного предприятия	2 706	2 599	3 159	3 722	6 785	92	19 063
Доля Группы в чистых активах совместного предприятия	1 015	1 300	1 579	1 861	3 460	46	9 261
Долгосрочные инвестиции в совместное предприятие	-	-	-	-	164	-	164
Балансовая стоимость инвестиций в совместное предприятие	1 015	1 300	1 579	1 861	3 624	46	9 425
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	72	70	196	1 242	181	50	1 811
Краткосрочные финансовые обязательства	(7 011)	(1 240)	(1 502)	(2 383)	(4 570)	-	(16 706)
Долгосрочные финансовые обязательства	-	(6 092)	(4 130)	(4 287)	(9 262)	-	(23 771)
Выручка	1 564	1 597	1 363	1 516	6 756	-	12 796
Амортизация и обесценение	(370)	(368)	(411)	(378)	(1 122)	-	(2 649)
Процентные доходы	24	24	7	9	5	-	69
Процентные расходы	(442)	(412)	(312)	(350)	(762)	-	(2 278)
Налог на прибыль	(42)	(42)	-	-	2	2	(80)
Прибыль / (убыток) совместного предприятия за период	465	485	280	554	368	(9)	2 143
Доля Группы в прибыли / (убытке) совместного предприятия, признанная за период	174	242	140	278	187	(4)	1 017
Прочий совокупный убыток совместного предприятия за период	(185)	(193)	(270)	(241)	(866)	(7)	(1 762)
Доля Группы в прочем совокупном убытке совместного предприятия, признанная за период	(68)	(96)	(135)	(121)	(441)	(3)	(864)
Общий совокупный доход / (убыток) совместного предприятия за период	280	292	10	313	(498)	(16)	381
Доля Группы в общем совокупном доходе / (убытке) совместного предприятия, признанная за период	106	146	5	157	(254)	(7)	153

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 21. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

На 31 декабря 2018 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	9 204	9 465	9 336	9 407	22 556	-	59 968
Всего оборотные активы	1 575	1 660	1 188	1 652	1 232	41	7 348
Всего долгосрочные обязательства	(7 791)	(8 044)	(1 319)	(6 596)	(13 533)	-	(37 283)
Всего краткосрочные обязательства	(563)	(774)	(6 056)	(1 052)	(3 010)	(1)	(11 456)
Чистые активы совместного предприятия	2 425	2 307	3 149	3 411	7 245	40	18 577
Доля Группы в чистых активах совместного предприятия	910	1 154	1 574	1 706	3 693	13	9 050
Долгосрочные инвестиции в совместное предприятие	-	-	-	-	184	-	184
Балансовая стоимость инвестиций в совместное предприятие	910	1 154	1 574	1 706	3 877	13	9 234
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	209	85	17	341	116	30	798
Краткосрочные финансовые обязательства	(552)	(759)	(5 736)	(907)	(3 057)	-	(11 011)
Долгосрочные финансовые обязательства	(7 791)	(8 044)	(1 319)	(6 596)	(13 533)	-	(37 283)
Выручка	1 411	1 524	1 459	1 459	5 628	-	11 481
Амортизация и обесценение	(339)	(362)	(429)	(355)	(1 589)	-	(3 074)
Процентные доходы	21	23	8	9	4	-	65
Процентные расходы	(446)	(423)	(355)	(371)	(756)	-	(2 351)
Налог на прибыль	(25)	(25)	-	-	-	-	(50)
Прибыль / (убыток) совместного предприятия за период	360	462	447	509	(1 271)	(7)	500
Доля Группы в прибыли / (убытке) совместного предприятия, признанная за период	135	231	224	255	(649)	(2)	194
Прочий совокупный доход совместного предприятия за период	633	565	669	703	1 446	9	4 025
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместного предприятия, признанная за период	237	283	334	352	740	2	1 948
Общий совокупный доход совместного предприятия за период	993	1 027	1 116	1 212	175	2	4 525
Доля Группы в общем совокупном доходе совместного предприятия, признанная за период	372	514	558	607	91	-	2 142

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 22. Займы, выданные совместным предприятиям

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Займы по ставке LIBOR в долларах США + маржа 0,5% годовых	1 668	2 312
Займы по ставке LIBOR в долларах США + маржа 3,0% годовых	2 200	2 278
	3 868	4 590
Резерв под кредитные убытки	(21)	-
	3 847	4 590
Минус краткосрочная часть (оборотные активы)	(731)	-
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	3 116	4 590
Процентный доход за период по займам, выданным совместным предприятиям	167	137
Проценты к получению на конец периода по займам, выданным совместным предприятиям	389	327

Изменение резерва под кредитные убытки по займам, выданным совместным предприятиям:

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	-	-
Увеличение резерва, признанное в отчете о прибыли или убытке	22	-
Курсовые разницы	(1)	-
<b>На 31 декабря</b>	21	-

Займы, выданные совместным предприятиям, не являются обеспеченными и подлежат возврату в сроки с апреля 2020 г. по январь 2022 г., за исключением некоторых займов, срок выплаты которых определяется на усмотрение совместных предприятий. Договорами не предусмотрен график платежей по займам. Совместные предприятия имеют право выплатить займы досрочно полностью или частично. Это право рассматривается как имеющее тесную связь с основным договором.

Руководство провело оценку с целью определения, произошло ли с даты первоначального признания займов, выданных совместным предприятиям, существенное увеличение кредитного риска по ним. Оценка отражает результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Руководство пришло к выводу, что существенного увеличения кредитного риска по займам, выданным совместным предприятиям, не произошло. Для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным совместным предприятиям, Группа применила модель расчета 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и общий подход, в результате чего в 2019 г. признала кредитные убытки в сумме 22 млн. руб. (в 2018 г. признания кредитных убытков не было).

## 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:

	Процентные свопы (IRS)		Валютно-процентные свопы (CCIRS)		Итого	
	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Внеоборотные активы	5	465	287	987	292	1 452
Оборотные активы	11	263	-	-	11	263
Долгосрочные обязательства	(1 003)	(575)	(869)	(403)	(1 872)	(978)
Краткосрочные обязательства	(524)	(360)	(631)	(726)	(1 155)	(1 086)

Инструменты хеджирования

Группа заключила ряд соглашений о процентных свопах и валютно-процентных свопах с целью хеджирования денежных потоков по уплате процентов по обеспеченным кредитам в связи с колебаниями процентной ставки LIBOR и колебаниями валютных курсов и процентной ставки EURIBOR соответственно.

20 февраля 2019 г., 26 марта 2019 г. и 30 апреля 2019 г. Группа заключила с кредитной организацией три 7-летних процентных свопа, заменяющих плавающую процентную ставку (3-месячную ставку LIBOR в долларах США) на фиксированную процентную ставку. Свопы заключены с целью хеджирования денежных потоков от колебаний процентных ставок в отношении процентов по трем обеспеченным банковским кредитам, взятым на финансирование строительства судов Группы в размере 2 780 млн. руб., 2 709 млн. руб. и 2 717 млн. руб., соответственно, по курсам на дату свопов.



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 23. Производные финансовые инструменты (продолжение)

## Инструменты хеджирования (продолжение)

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	
	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Сумма, признанная в резерве по операциям хеджирования	(1 504)	47	(2 037)	(2 274)	(3 541)	(2 227)
Реклассифицировано из резерва по операциям хеджирования и отражено как увеличение финансовых расходов	82	546	851	811	933	1 357
Реклассифицировано из резерва по операциям хеджирования и отражено как изменение финансового результата от курсовых разниц	-	-	469	1 261	469	1 261
Реклассификационная корректировка при прекращении признания инструмента хеджирования	-	(39)	-	-	-	(39)
Чистый убыток / (прибыль) по производным финансовым инструментам, признанный в прочем совокупном доходе	(1 422)	554	(717)	(202)	(2 139)	352
Курсовые разницы, реклассифицированные из резерва по операциям хеджирования в резерв по пересчету валют	90	47	33	60	123	107
<b>Всего признано в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(1 332)</b>	<b>601</b>	<b>(684)</b>	<b>(142)</b>	<b>(2 016)</b>	<b>459</b>

Подробная информация о процентных свопах, валютно-процентных свопах, а также об объектах хеджирования по состоянию на конец соответствующего отчетного периода представлена в таблицах ниже.

## Процентные свопы

Дата прекращения	Средневзвешенная фиксированная договорная процентная ставка		Условная сумма		Балансовая стоимость инструмента хеджирования: активы / (обязательства)		Изменения справедливой стоимости, использованные при расчете неэффективности хеджирования	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	%	%	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Менее 1 года	2,04%	-	2 953	-	(8)	-	-	-
В течение 1 - 2 лет	5,76%	2,04%	9 811	3 682	(424)	37	18	-
В течение 2 – 5 лет	2,25%	5,76%	14 437	12 687	(272)	(732)	-	40
Свыше 5 лет	2,35%	2,28%	28 294	43 573	(807)	488	-	-
			<u>55 495</u>	<u>59 942</u>	<u>(1 511)</u>	<u>(207)</u>	<u>18</u>	<u>40</u>

## Валютно-процентные свопы

Дата прекращения	Средневзвешенная фиксированная договорная процентная ставка		Условная сумма		Балансовая стоимость инструмента хеджирования: активы / (обязательства)		Изменения справедливой стоимости, использованные при расчете неэффективности хеджирования	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	%	%	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Свыше 5 лет	5,51%	5,51%	<u>19 049</u>	<u>23 535</u>	<u>(1 213)</u>	<u>(142)</u>	<u>(24)</u>	<u>(15)</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 23. Производные финансовые инструменты (продолжение)

## Инструменты хеджирования (продолжение)

## Объекты хеджирования

Объекты хеджирования	Номинальная стоимость объекта хеджирования		Изменения справедливой стоимости, использованные при расчете неэффективности хеджирования		(Убыток) / прибыль в составе резерва по операциям хеджирования по продолжающимся операциям хеджирования		(Убыток) / прибыль в составе резерва по операциям хеджирования по операциям, где учет хеджирования прекращен	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Займы с плавающей процентной ставкой (3-мес. LIBOR)	54 578	58 524	18	40	(1 482)	(238)	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой (6-мес. LIBOR)	2 064	2 779	-	-	32	120	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой (3-мес. EURIBOR)	18 529	23 383	(24)	(15)	(648)	36	-	-
	<u>75 171</u>	<u>84 686</u>	<u>(6)</u>	<u>25</u>	<u>(2 098)</u>	<u>(82)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 24. Налог на прибыль

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Налог на прибыль (Российская Федерация)	1 697	1 097
Налог на прибыль (прочие юрисдикции)	77	49
Текущий налог на прибыль	1 774	1 146
Отложенный налог на прибыль	97	345
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<u>1 871</u>	<u>1 491</u>

Налог на прибыль в Российской Федерации подлежит уплате по ставке 20% (в 2018 г. – 20%) в отношении налогооблагаемой прибыли Группы от деятельности на территории Российской Федерации. Прибыли иностранных компаний Группы от управленческой деятельности и агентских услуг облагаются налогом на прибыль в соответствующих юрисдикциях. 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 иностранных 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 вместо налога на прибыль 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:

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Прибыль / (убыток) до налогообложения	16 474	(1 141)
Налог на прибыль по ставке 20%	3 295	(228)
Разница в налоговых ставках в других юрисдикциях, включая юрисдикции с тоннажным сбором	(2 060)	304
Налоговый эффект уплаченных внутригрупповых дивидендов	642	163
Налоговый эффект начисленных внутригрупповых дивидендов (отложенный налог)	208	154
Налоговый эффект внутригрупповых займов	33	15
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	(217)	313
Эффект налоговых убытков (использованных), по которым не признавался отложенный налоговый актив	(43)	697
Корректировки налога на прибыль за прошлые годы	13	73
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<u>1 871</u>	<u>1 491</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 24. Налог на прибыль (продолжение)

## Отложенный налог на прибыль

	Входящий остаток млн. руб.	Восстановлено / (начислено) в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Восстановлено курсовых разниц по иностранному подразделению в состав прибыли или убытка из прочего совокупного дохода млн. руб.	Курсовые разницы в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>					
Отложенные налоговые активы	284	59	2	(20)	325
Отложенные налоговые обязательства	(266)	(156)	-	32	(390)
	<u>18</u>	<u>(97)</u>	<u>2</u>	<u>12</u>	<u>(65)</u>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>					
Отложенные налоговые активы	470	(236)	-	50	284
Отложенные налоговые обязательства	(130)	(109)	-	(27)	(266)
	<u>340</u>	<u>(345)</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>18</u>

Отложенные налоги возникли по следующим позициям:

	Входящий остаток млн. руб.	Применение МСФО (IFRS) 16 (Прим. 5) млн. руб.	Восстановлено / (начислено) в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Восстановлено курсовых разниц по иностранному подразделению в состав прибыли или убытка из прочего совокупного дохода млн. руб.	Курсовые разницы в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>						
Суда	42	-	10	-	(5)	47
Затраты на докование	(131)	-	26	-	-	(105)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	71	-	(32)	-	(4)	35
Дебиторская задолженность	(2)	-	(6)	-	-	(8)
Кредиторская задолженность	164	-	66	2	(18)	214
Активы в форме права пользования	-	(268)	52	(2)	22	(196)
Обязательства по аренде	-	268	(23)	2	(22)	225
Нераспределенная прибыль дочерних компаний и объявленные дивиденды	(170)	-	(211)	-	30	(351)
Прочие	44	-	21	-	9	74
	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>(97)</u>	<u>2</u>	<u>12</u>	<u>(65)</u>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>						
Суда	32	-	3	-	7	42
Затраты на докование	(27)	-	(107)	-	3	(131)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	222	-	(176)	-	25	71
Дебиторская задолженность	(30)	-	36	-	(8)	(2)
Кредиторская задолженность	164	-	(26)	-	26	164
Нераспределенная прибыль дочерних компаний	(67)	-	(81)	-	(22)	(170)
Прочие	46	-	6	-	(8)	44
	<u>340</u>	<u>-</u>	<u>(345)</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>18</u>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**24. Налог на прибыль (продолжение)**

На конец отчетного года у компаний Группы имеются накопленные налоговые убытки в размере 3 615 млн. руб. (в 2018 г. – 3 897 млн. руб.), по которым отложенный налоговый актив в сумме 723 млн. руб. (в 2018 г. – 779 млн. руб.) не был признан. Налоговые убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли тех компаний, в которых они возникли, без ограничения срока. В 2019 г. не было признано или списано отложенных налоговых активов на основании планов на будущие периоды этих компаний (в 2018 г. были списаны отложенные налоговые активы в сумме 176 млн. руб.).

Отложенный налог в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных организаций в приведенной выше свертке налога на прибыль включен в строку «Налоговый эффект начисленных внутригрупповых дивидендов (отложенный налог)». Отложенные налоговые обязательства не возникают в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия, в размере 175 515 млн. руб. (в 2018 г. – 196 095 млн. руб.). Выплата дивидендов акционерам ПАО «Совкомфлот» не влечет налоговых последствий.

**25. Прибыль на акцию**

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Чистая прибыль / (убыток), приходящиеся на собственников ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>14 362</u>	<u>(2 388)</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>1 966 697 210</u>	<u>1 966 697 210</u>
Базовая и разводненная прибыль / (убыток) на акцию, приходящиеся на собственников ПАО «Совкомфлот»	<u>7,30 руб.</u>	<u>(1,21 руб.)</u>

**26. Запасы**

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Топливо	2 098	3 277
Масла	973	1 119
Продовольственные и иные судовые запасы	114	132
Запасные части и прочие расходные материалы	119	134
Прочее	22	26
	<u>3 326</u>	<u>4 688</u>

Суммы расходов за период показаны в Примечании 8 «Рейсовые расходы и комиссии» и Примечании 9 «Эксплуатационные расходы». Все перечисленные выше запасы отражены в отчете о финансовом положении по себестоимости (Примечание 3 (х)).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**27. Дебиторская задолженность и прочие активы**

*Дебиторская задолженность*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Внеоборотные активы</b>		
Прочая дебиторская задолженность	-	383
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	167	188
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	372	379
	<u>539</u>	<u>950</u>
<b>Оборотные активы</b>		
Расчеты с фрахтователями	4 421	4 664
Резерв под кредитные убытки	(146)	(174)
	<u>4 275</u>	<u>4 490</u>
Претензии и иски	646	406
Расчеты с агентами	193	188
Прочая дебиторская задолженность	968	726
Дебиторская задолженность совместных предприятий	-	53
Начисленные доходы	154	386
	<u>6 236</u>	<u>6 249</u>

*Авансы выданные и прочие оборотные активы*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Авансы выданные	554	622
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	192	174
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	200	472
	<u>946</u>	<u>1 268</u>

По неустойкам к получению от верфи за задержку поставки судов Группа получила гарантии, действующие до 30 апреля 2024 г., от российской организации, контролируемой государством. Гарантии даны в отношении выполнения обязательств верфью, являющейся дочерней компанией организации-гаранта, по отложенному платежу части неустойки за задержку поставки судов на сумму 607 млн. руб.

Расчеты с фрахтователями включают в себя суммы к получению от фрахтователей судов, принадлежащих Группе или арендуемых Группой, в отношении платежей по рейсовым чартерам, тайм-чартерам, договорам морской перевозки и морским услугам. Проценты к получению на суммы задолженности не начисляются, и Группа не получала гарантий в качестве обеспечения дебиторской задолженности. Группа считает, что по дебиторской задолженности произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней.

Изменение резерва под кредитные убытки по расчетам с фрахтователями:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>На 1 января</b>	174	200
Суммы, списанные за период	(4)	(36)
Суммы, полученные за период и отраженные в отчете о прибыли или убытке	(4)	(17)
Уменьшение резерва, отраженное в отчете о прибыли или убытке	(1)	(8)
Курсовые разницы	(19)	35
<b>На 31 декабря</b>	<u>146</u>	<u>174</u>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**28. Денежные средства и банковские депозиты**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Внеоборотные активы</b>		
Депозиты, использование которых ограничено	960	764
Банковские депозиты	960	764
<b>Оборотные активы</b>		
Банковские депозиты до востребования	35	35
Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам	1 628	1 901
Депозиты, использование которых ограничено	-	69
Банковские депозиты	1 663	2 005
Денежные средства и их эквиваленты	23 204	18 588
<b>Всего денежные средства и банковские депозиты</b>	<b>24 867</b>	<b>20 593</b>

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские счета и высоколиквидные депозиты, легко обратимые в известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости, обычно сроком до 3 месяцев.

Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам – это счета в банках, указанные кредиторами Группе для погашения обеспеченных банковских кредитов, описанных в Примечании 35. 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. Также депозиты, использование которых ограничено, включают в себя обеспечительный депозит по зафрахтованному Группой сейсмическому судну.

По условиям соглашений с кредиторами одна дочерняя компания Группы как гарант обеспеченных банковских кредитов за свои дочерние компании обязана постоянно иметь доступный консолидированный остаток денежных средств в сумме не менее 25 млн. долл. США. Кроме того, согласно условиям соглашений с кредиторами, на 31 декабря 2019 г. другая дочерняя компания должна поддерживать минимальные ликвидные активы в размере 150,1 млн. долл. США (на 31 декабря 2018 г. - 151,6 млн. долл. США), из которых 75,1 млн. долл. США (на 31 декабря 2018 г. – 75,8 млн. долл. США) должны составлять денежные средства и их эквиваленты.

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

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 29. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	Суда млн. руб.	Недвижимость и прочие основные средства млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>На 1 января 2018 г.</b>	1 481	-	1 481
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 16)	2 615	-	2 615
Переведено из инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	-	411	411
Переведено из прочих основных средств (Примечание 19)	-	61	61
Курсовые разницы	85	-	85
Выбытие	(2 118)	(472)	(2 590)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	2 063	-	2 063
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 16)	3 159	-	3 159
Переведено из инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	-	15	15
Поступление	42	-	42
Обесценение	(173)	-	(173)
Восстановление обесценения	38	-	38
Курсовые разницы	(230)	6	(224)
Выбытие	(624)	(21)	(645)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	4 275	-	4 275

В 2018 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, один танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти и три танкера-химовоза MR. Танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти был продан и передан новым владельцам в октябре 2018 г., один из танкеров-химовозов MR – в мае 2019 г. В 2019 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, один танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти и два танкера-суэцмакса для перевозки сырой нефти. Группа вела активную работу по продаже этих судов и ранее упомянутых двух танкеров-химовозов MR по ценам, близким к их рыночной стоимости (см. Примечание 44).

В 2019 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, землю и здания в Новороссийске, учтенные в качестве инвестиционной недвижимости, и прочие объекты основных средств, связанные с ними. Группа вела активную работу по продаже указанных активов по ценам, близким к их рыночной стоимости, и продала их в октябре 2019 г. Дебиторская задолженность на конец отчетного периода составляет 135 млн. руб. и включена в состав прочей краткосрочной дебиторской задолженности (Примечание 27). Оставшаяся сумма подлежит уплате в апреле 2020 г.

В 2018 г. Группа перевела выставочно-презентационный комплекс в Сочи и прочие объекты основных средств, связанные с ним, в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Продажа была осуществлена в сентябре 2018 г. Дебиторская задолженность на 31 декабря 2019 г. составляет 417,9 млн. руб. и включена в состав прочей краткосрочной дебиторской задолженности. На 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность составляла 471,7 млн. руб., из которых 375 млн. руб. было включено в состав прочей долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 27).

## 30. Уставный капитал

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Объявленные 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
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г. (Примечание 31)	20 040	20 040

13 февраля 2020 г. внеочередное общее собрание акционеров ПАО «Совкомфлот» приняло решение об объявлении дополнительных обыкновенных акций (компания вправе дополнительно к размещенным обыкновенным акциям разместить еще 655 565 735 обыкновенных акций номиналом 1 рубль каждая), тем самым увеличив объявленный уставный капитал до 2 622 262 945 обыкновенных акций. Изменения в устав компании, содержащие увеличение объявленного уставного капитала, были зарегистрированы 26 февраля 2020 г.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 31. Резерв по реорганизации Группы

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Увеличение резерва, возникшее при реорганизации Группы в 2007 г.	254	254
Акции, выпущенные ПАО «Совкомфлот» в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г.	(20 642)	(20 642)
	<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, зарегистрированная в Российской Федерации) в обмен на дополнительный выпуск 602 158 693 акций ПАО «Совкомфлот» по цене 34,28 рублей за акцию, объединив таким образом свое присутствие в двух компаниях (Примечание 30). 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.

## 32. Дивиденды

26 июня 2019 г. были объявлены дивиденды в размере 0,73 руб. на акцию в общей сумме 1 434,8 млн. руб. (в 2018 г. – 0,86 руб. на акцию в общей сумме 1 696,0 млн. руб.). Дивиденды были выплачены 8 июля 2019 г.

## 33. Неконтролирующие доли участия

	<b>Резерв по пересчету валют млн. руб.</b>	<b>Нераспределенная прибыль млн. руб.</b>	<b>Итого млн. руб.</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	4 533	3 737	8 270
Убыток за период	-	(244)	(244)
Прочий совокупный доход / (убыток)	1 661	(4)	1 657
Дивиденды	-	(203)	(203)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	6 194	3 286	9 480
Прибыль за период	-	241	241
Прочий совокупный убыток	(1 028)	(1)	(1 029)
Дивиденды	-	(512)	(512)
Влияние внутригруппового финансирования	-	(26)	(26)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<u>5 166</u>	<u>2 988</u>	<u>8 154</u>

## 34. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

*Кредиторская задолженность*

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	1 047	1 265
	<u>1 047</u>	<u>1 265</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Расчеты с поставщиками	2 859	4 103
Прочие кредиторы	2 400	2 326
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	121	125
Задолженность перед совместными предприятиями	9	-
Дивиденды к уплате	617	746
Начисленные обязательства	2 951	3 020
Начисленные проценты	1 067	1 343
	<u>10 024</u>	<u>11 663</u>



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 34. Кредиторская задолженность и прочие обязательства (продолжение)

## Прочие обязательства

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Вознаграждения работникам (Примечание 13)	40	361
Доходы будущих периодов от аренды судов	187	-
	<u>227</u>	<u>361</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Доходы будущих периодов от аренды судов	2 415	2 639
Вознаграждения работникам (Примечание 13)	565	605
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	1 509	1 324
	<u>4 489</u>	<u>4 568</u>

Неустойки к уплате фрахтователю представляют собой неустойки, подлежащие уплате за задержку передачи в тайм-чартер 3 судов российской компании-фрахтователю, контролируемой государством (в 2018 г. – двум компаниям-фрахтователям за задержку передачи в тайм-чартер 4 судов).

Начисленные проценты представляют собой задолженность на конец периода по процентам по обеспеченным банковским кредитам и прочим займам, уплата процентов производится в последнее число каждого месяца, квартала, полугодия или иного более длительного процентного периода, который согласуют заимодавцы.

## 35. Обеспеченные банковские кредиты

Обеспеченные банковские кредиты за вычетом прямых затрат на их получение подразделяются по сроку погашения следующим образом:

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
В течение 12 месяцев после отчетной даты	23 459	21 803
В течение 1-2 лет	24 873	25 149
В течение 2-3 лет	18 160	26 575
В течение 3-4 лет	17 573	19 036
В течение 4-5 лет	18 389	18 372
Более 5 лет	54 712	67 988
	<u>157 166</u>	<u>178 923</u>
Минус краткосрочная часть	<u>(23 459)</u>	<u>(21 803)</u>
Долгосрочная часть	<u>133 707</u>	<u>157 120</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 35. Обеспеченные банковские кредиты (продолжение)

Процентные ставки и сроки погашения по обеспеченным кредитам составляют:

Договорная процентная ставка	Средневзвешенная процентная ставка		Непогашенная сумма долга, включая прямые затраты на выпуск		Срок погашения
	2019	2018	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.	
Плавающая ставка по кредитам в долларах США от 0,875% до 3,00% годовых	Libor + 2,01% <sup>1</sup>	Libor + 2,07% <sup>1</sup>	94 009	107 260	июль 2020 г.- декабрь 2027 г.
Плавающая ставка по кредитам в евро	Euribor + 1,595%	Euribor + 1,595%	18 529	23 383	март 2029 г. - январь 2030 г.
Фиксированная ставка по кредитам в долларах США от 4,15% до 7,50% годовых	6,65%	6,71%	46 356	50 154	апрель 2025 г.- сентябрь 2031 г.
			<u>158 894</u>	<u>180 797</u>	

<sup>1</sup> 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 2019 г. 310 959 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 345 839 млн. руб.), вместе с переуступкой кредитором фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, переуступкой судостроительных контрактов (Примечание 17), 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.

## 36. Прочие займы

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Облигации (ставка 5,375% годовых) на сумму 900 млн. долл. США с погашением в 2023 г.	55 331	62 006
Прочий займ от связанной стороны	410	705
	<u>55 741</u>	<u>62 711</u>
Минус краткосрочная часть	(205)	(235)
Долгосрочная часть	<u>55 536</u>	<u>62 476</u>

Облигации подлежат погашению по номинальной стоимости 16 июня 2023 г. Проценты по облигациям начисляются по ставке 5,375% годовых и выплачиваются в конце каждого полугодического периода 16 июня и 16 декабря. Облигации выпущены без обеспечения, под гарантию ПАО «Совкомфлот», они не предусматривают ни права на конвертацию в долевые инструменты, ни каких-либо других опционов. Облигации показаны в данном примечании за минусом неамортизированных затрат по привлечению финансирования. Проценты, начисленные по облигациям за отчетный период, составили 3 089 млн. руб. (за 2018 г. – 2 993 млн. руб.).

На Группу распространяется ряд ограничительных условий в соответствии с условиями выпуска облигаций, несоблюдение которых может повлечь требование о досрочном погашении облигаций. На конец отчетного периода Группа выполняла ограничительные условия.

Прочий займ от связанной стороны получен от дочерней компании российской кредитной организации, контролируемой государством, в связи с покупкой Группой сейсмического оборудования. Задолженность по нему выплачивается девятью равными полугодовыми платежами, начиная с 15 декабря 2017 г., окончательный платеж – 15 декабря 2021 г. Займ обеспечен всеми текущими и будущими правами и выгодами, относящимися к оборудованию, балансовая стоимость которого на 31 декабря 2019 г. составляет 489 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 750 млн. руб.). Проценты начисляются по 6-месячной ставке EURIBOR плюс 4% годовых. Начисленные по данному займу проценты за отчетный период составили 26 млн. руб. (за 2018 г. – 31 млн. руб.).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**37. Аренда**Группа как арендатор

Группа арендует два сейсмических судна с различными опционами на покупку судов, предусмотренными договорами бербоут-чартера, а также арендует на краткосрочный период суда снабжения для обеспечения деятельности сейсмических судов. Группа также арендует земельные участки, здания и прочие активы в разных городах, в том числе в Москве, Сочи, Лондоне, Дубае и Лимасоле. На конец отчетного периода оставшиеся сроки аренды сейсмических судов согласно договорам составляют менее 5 месяцев и менее 3 лет соответственно. Оставшиеся сроки договоров аренды земельных участков и зданий составляют от 2 до 47 лет с возможностью продления на различные периоды. Оставшиеся сроки прочих договоров аренды прочих активов составляют от 2 до 45 лет. Договоры аренды не накладывают каких-либо ограничений на Группу.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	<u>Суда млн. руб.</u>	<u>Земля и здания млн. руб.</u>	<u>Прочие активы млн. руб.</u>	<u>Итого активы в форме права пользования млн. руб.</u>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	-	-	-	-
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. (Примечание 5)	2 192	1 330	156	3 678
Модификация аренды	881	2	2	885
Новые договоры аренды	-	5	1	6
Прекращение аренды	-	-	(2)	(2)
Начисление амортизации	(1 224)	(248)	(8)	(1 480)
Обесценение	-	-	(45)	(45)
Курсовые разницы	(78)	(124)	1	(201)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<u>1 771</u>	<u>965</u>	<u>105</u>	<u>2 841</u>

На 31 декабря 2019 г., в соответствии с принятой учетной политикой Группы (Примечание 3 (ф)), руководством было проведено тестирование балансовой стоимости активов в форме права пользования на предмет обесценения. По результатам проведенного тестирования было определено, что произошло обесценение некоторых активов в форме права пользования, включенных в столбец «Прочие активы» и относящихся к ЕГДС «Пассажирский терминал» (Примечание 19). Обесценение прочих активов в форме права пользования за отчетный период составило 45 млн. руб.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

	<u>2019 млн. руб.</u>
<b>На 1 января</b>	-
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. (Примечание 5)	4 821
Модификация аренды	884
Новые договоры аренды	6
Начисление процентов	502
Платежи по аренде	(2 050)
Прекращение аренды	(2)
Курсовые разницы	(428)
<b>На 31 декабря</b>	<u>3 733</u>
Минус краткосрочная часть	(1 184)
Долгосрочная часть	<u>2 549</u>

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	<u>2019 млн. руб.</u>
Амортизация активов в форме права пользования	1 480
Обесценение активов в форме права пользования	45
Начисление процентов по обязательствам по аренде	502
Расходы по краткосрочной аренде, включенные в рейсовые расходы	321
Расходы по аренде активов с низкой стоимостью, включенные в прочие эксплуатационные расходы	1
<b>Всего признано в составе прибыли или убытка</b>	<u>2 349</u>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**37. Аренда (продолжение)**

Общая сумма денежных средств, перечисленных за отчетный период по договорам аренды, составляет 2 373 млн. руб. (включая 323 млн. руб. – платежи по краткосрочной аренде). Группа не осуществляла платежей по новым договорам аренды в отношении активов в форме права пользования и обязательств по аренде. Будущие денежные платежи, относящиеся к договорам, аренда по которым не началась, раскрыты в Примечании 42. На 31 декабря 2019 г. обязательства по краткосрочной аренде составляли 136 млн. руб.

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опционы на продление аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы на продление аренды (см. Примечание 6). Недисконтированные потенциальные будущие арендные платежи, относящиеся к периодам, предусмотренным опционами на продление аренды, исполнение которых не ожидается и поэтому они не учитывались при определении срока аренды, составляют 260 млн. руб. в течение 5 лет с отчетной даты и 142 млн. руб. после 5 лет с отчетной даты.

Группа как арендодатель

Выручка от деятельности судов по заключенным договорам и связанные с ней гарантии

Группа через свои дочерние компании заключила договоры тайм-чартера, по которым совокупные суммы к получению (контрактная выручка) включают арендный и сервисный компоненты. Договоры не предусматривают существенных переменных арендных платежей. На конец отчетного периода недисконтированные арендные платежи к получению в будущих периодах и часть цены сделки, отнесенная на оставшееся обязательство к исполнению (сервисный компонент договора), с даты вступления в силу договора аренды в течение срока аренды составляют:

	Недисконти- рованные арендные платежи к получению 31.12.2019 млн. руб.	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту 31.12.2019 млн. руб.	Итого законтрак- тованная выручка <sup>1</sup> 31.12.2019 млн. руб.	Недисконти- рованные арендные платежи к получению 31.12.2018 млн. руб.	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту 31.12.2018 млн. руб.	Итого законтрак- тованная выручка <sup>1</sup> 31.12.2018 млн. руб.
В течение 12 месяцев после отчетной даты	38 860	14 162	53 022	36 420	14 771	51 191
В течение 1-2 лет	33 228	10 631	43 859	36 462	12 558	49 020
В течение 2-3 лет	33 053	10 351	43 404	35 647	11 484	47 131
В течение 3-4 лет	31 665	9 935	41 600	34 651	10 960	45 611
В течение 4-5 лет	26 632	7 913	34 545	31 977	10 119	42 096
Более 5 лет	209 354	57 437	266 791	218 890	59 512	278 402
	<u>372 792</u>	<u>110 429</u>	<u>483 221</u>	<u>394 047</u>	<u>119 404</u>	<u>513 451</u>

<sup>1</sup> Включая договоры, аренда по которым не началась, недисконтированные арендные платежи к получению по которым составляют 65 878 млн. руб. (в 2018 г. – 25 919 млн. руб.) и выручка, относящаяся к сервисному компоненту, составляет 22 236 млн. руб. (в 2018 г. – 8 078 млн. руб.).

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 дочерней компанией Группы и указанной дочерней компанией контролируемой государством организации.

Также Группа через свои дочерние компании заключила договоры тайм-чартера, классифицированные в качестве финансовой аренды, аренда по которым не началась на конец периода. Недисконтированные арендные платежи к получению в течение срока аренды составляют:

	Недисконти- рованные арендные платежи к получению 31.12.2019 млн. руб.	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту 31.12.2019 млн. руб.	Итого суммы к получению <sup>1</sup> 31.12.2019 млн. руб.	Недисконти- рованные арендные платежи к получению 31.12.2018 млн. руб.	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту 31.12.2018 млн. руб.	Итого суммы к получению 31.12.2018 млн. руб.
В течение 2-3 лет	403	344	747	-	-	-
В течение 3-4 лет	2 038	2 126	4 164	452	385	837
В течение 4-5 лет	2 381	2 553	4 934	1 187	1 012	2 199
Более 5 лет	56 923	73 492	130 415	21 658	18 473	40 131
	<u>61 745</u>	<u>78 515</u>	<u>140 260</u>	<u>23 297</u>	<u>19 870</u>	<u>43 167</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 37. Аренда (продолжение)

Доходы от аренды по прочим операциям

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, в т.ч. арендованные объекты. Оставшиеся сроки аренды составляют от 1 до 40 лет. Недисконтированные арендные платежи к получению в будущих периодах за установленный срок аренды составляют:

	Земля и здания	
	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
В течение 12 месяцев после отчетной даты	253	127
В течение 1-2 лет	202	137
В течение 2-3 лет	208	144
В течение 3-4 лет	214	152
В течение 4-5 лет	221	159
Более 5 лет	782	1 000
	<u>1 880</u>	<u>1 719</u>

## 38. Обязательства по пенсионным планам

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Пенсионный план по окончании трудовой деятельности	161	156
Единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	-	3
Всего обязательства	<u>161</u>	<u>159</u>

Дочерняя компания Группы имеет пенсионный план вознаграждений работникам с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Пенсионный план по окончании трудовой деятельности подразумевает выплату фиксированной суммы ежемесячной пенсии для вышедших на пенсию работников, которые отработали в компании определенный срок. Пенсия выплачивается пожизненно. План с установленными выплатами не фондируется и не имеет активов.

До 2018 г. дочерняя компания также имела план с установленными выплатами, предусматривавший выплату единовременной суммы при выходе на пенсию работникам, которые отработали в компании определенный срок. В июне 2018 г. Группа приняла решение о закрытии плана по единовременным выплатам при выходе на пенсию для берегового персонала (далее - «предыдущий план») и ввела в действие новый пенсионный план (далее - «новый план»), обслуживание которого осуществляется негосударственным пенсионным фондом (НПФ), конечной контролирующей стороной которого является государство. Сумма выплаченного первоначального взноса по новому плану, предусмотренная для перевода в НПФ обязательств по предыдущему плану, составила 98,7 млн. руб. Новый план был классифицирован как план с установленными взносами, которые осуществляются в течение срока работы берегового персонала.

Изменения в приведенной стоимости обязательств по пенсионному плану по окончании трудовой деятельности представлены ниже:

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Обязательство на 1 января</b>	156	124
Процентные расходы	14	9
Выплата вознаграждений	(22)	(15)
Курсовые разницы	1	(1)
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	12	39
<b>Обязательство на 31 декабря</b>	<u>161</u>	<u>156</u>

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

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
<b>Обязательство на 1 января</b>	3	109
Процентные расходы	-	3
Выплата вознаграждений	(2)	(36)
Курсовые разницы	(1)	4
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	2
Убыток, возникающий при переводе обязательства на новый план	-	20
Перевод обязательства на новый план	-	(99)
<b>Обязательство на 31 декабря</b>	<u>-</u>	<u>3</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 38. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

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

	Пенсионный план по окончании трудовой деятельности		План с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период		Всего признано	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Процентные расходы	14	9	-	3	14	12
Убыток, возникающий при переводе обязательства на новый план	-	-	-	20	-	20
Перевод обязательства на новый план	-	-	-	(99)	-	(99)
Курсовые разницы	1	(1)	(1)	4	-	3
Итого признано в отчете о прибыли или убытке	<u>15</u>	<u>8</u>	<u>(1)</u>	<u>(72)</u>	<u>14</u>	<u>(64)</u>
Корректировки на основе опыта	(4)	48	-	2	(4)	50
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	16	(9)	-	-	16	(9)
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	<u>12</u>	<u>39</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>12</u>	<u>41</u>

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

	2019	2018
Ставка дисконтирования для денежных потоков в российских рублях	6,41%	8,81%
Планируемое увеличение размера пенсий	-	-
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин, уходящих на пенсию в 65 лет	15	15
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин, уходящих на пенсию в 60 лет	23	23
Средний срок погашения обязательств по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности	7,2	6,6

В течение года, следующего после окончания отчетного периода, Группа планирует направить на пенсионные планы с установленными выплатами 19 млн. руб. (в 2018 г. – 14 млн. руб.).

Количественный анализ чувствительности основных допущений на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. при увеличении и уменьшении ставки дисконтирования на 0,5%, увеличении и уменьшении размера оплаты труда на 1%, а также при увеличении и уменьшении ожидаемой продолжительности жизни пенсионеров (женщин и мужчин) на 1 год не оказал бы значительного влияния на Группу.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 39. Оценочные обязательства

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Оценочное обязательство по докованию	241	95
Оценочное обязательство по обременительным договорам	-	174
	241	269
Минус краткосрочная часть	-	(174)
Долгосрочная часть	241	95

	Оценочное обязательство по докованию млн. руб.	Оценочное обязательство по обременительным договорам млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>На 31 декабря 2018 г. / На 1 января 2019 г.</b>	95	174	269
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. (Примечание 5)	169	(146)	23
Использовано за период	-	(26)	(26)
Увеличение балансовой стоимости из-за дисконтирования (включено в финансовые расходы в отчете о прибыли или убытке как прочие проценты)	6	-	6
Курсовые разницы	(29)	(2)	(31)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	241	-	241

*Оценочное обязательство по докованию*

На 31 декабря 2019 г. Группа признала оценочное обязательство в сумме 241 млн. руб. (в 2018 г. – 95 млн. руб.) на оценочную стоимость планового докования арендованного судна в части замены определенных элементов, а также капитального ремонта в течение срока аренды.





**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**40. Существенные дочерние компании (продолжение)**

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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Основные статьи отчета о финансовом положении:</b>		
Итого внеоборотные активы	76 429	89 295
Итого оборотные активы	11 688	10 479
Итого долгосрочные обязательства	(2 958)	(4 040)
Итого краткосрочные обязательства	(7 827)	(5 827)
Чистые активы на конец периода	<u>77 332</u>	<u>89 907</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>7 816</u>	<u>5 987</u>
Краткосрочные финансовые обязательства	<u>1 259</u>	<u>1 656</u>
Долгосрочные финансовые обязательства	<u>1 999</u>	<u>3 656</u>
<b>Основные статьи отчета о прибыли или убытке и отчета о совокупном доходе:</b>		
Выручка	<u>23 031</u>	<u>21 691</u>
Амортизация и обесценение	<u>(5 005)</u>	<u>(5 141)</u>
Процентные доходы	<u>606</u>	<u>332</u>
Процентные расходы	<u>(296)</u>	<u>(281)</u>
Налог на прибыль	<u>(820)</u>	<u>(398)</u>
Прибыль/ (убыток) за период	<u>2 320</u>	<u>(2 328)</u>
Прочий совокупный убыток за период	<u>(9 733)</u>	<u>15 497</u>
Общий совокупный доход / (убыток) за период	<u>(7 413)</u>	<u>13 169</u>
<b>Основные статьи отчета о движении денежных средств:</b>		
Денежные потоки от операционной деятельности	7 207	2 880
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(788)	922
Денежные потоки от финансовой деятельности	<u>(3 757)</u>	<u>(4 256)</u>
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	<u>2 662</u>	<u>(454)</u>

**41. 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 ежеквартально пересматривает структуру капитала (свою и дочерних компаний). 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 рыночную стоимость судов («всего скорректированный капитал»). Чистый долг рассчитывается как сумма обеспеченных банковских кредитов (Примечание 35), прочих займов (Примечание 36) и обязательств по аренде (Примечание 37) за вычетом денежных средств и банковских депозитов (Примечание 28), включающих денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты. Акционерный капитал состоит из всех компонентов капитала.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**41. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(а) Управление рисками, связанными с капиталом (продолжение)

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 2019 г. общая стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2018 г. Коэффициент отношения чистого долга к капиталу и коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. составили:

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 35)	157 166	178 923
Прочие займы (Примечание 36)	55 741	62 711
Обязательства по аренде (Примечание 37)	3 733	-
Минус: денежные средства и банковские депозиты (Примечание 28)	(25 827)	(21 357)
<b>Чистый долг</b>	<b>190 813</b>	<b>220 277</b>
Акционерный капитал	216 954	232 731
<b>Итого капитал</b>	<b>407 767</b>	<b>453 008</b>
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	46,8%	48,6%
<b>Итого скорректированный капитал</b>	<b>382 525</b>	<b>390 369</b>
Коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу	49,9%	56,4%

(б) Категории финансовых активов и финансовых обязательств

	<b>2019</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2018</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Денежные средства и долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Дебиторская задолженность (Примечание 27)	6 775	7 199
Займы, выданные совместным предприятиям (Примечание 22)	3 847	4 590
Денежные средства и банковские депозиты (Примечание 28)	25 827	21 357
<b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23)	303	1 715
<b>Долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Долевые инвестиции в организации, акции которых не котируются	30	52
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>36 782</b>	<b>34 913</b>
<b>Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23)	3 027	2 064
<b>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 35)	157 166	178 923
Прочие займы (Примечание 36)	55 741	62 711
Обязательства по аренде (Примечание 37)	3 733	-
Кредиторская задолженность (Примечание 34)	11 071	12 928
<b>Всего финансовые обязательства</b>	<b>230 738</b>	<b>256 626</b>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Обеспеченные банковские кредиты и финансовые расходы	Прочие займы млн. руб.	Процент- ты к уплате млн. руб.	Обязатель- ства по аренде млн. руб.	Неустойка к уплате фрахтова- телю за задержку передачи судна	Дивиденды к уплате	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<b>На 1 января 2018 г.</b>	149 821	52 183	982	-	1 354	737	205 077
<b>Изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>							
Денежные поступления	35 389	-	-	-	-	-	35 389
Денежные выплаты	(36 229)	(219)	(11 711)	-	(343)	(1 864)	(50 366)
Выплаты прочих финансовых расходов	(588)	-	-	-	-	-	(588)
<b>Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(1 428)</b>	<b>(219)</b>	<b>(11 711)</b>	<b>-</b>	<b>(343)</b>	<b>(1 864)</b>	<b>(15 565)</b>
<b>Прочие изменения</b>							
Неденежные прямые затраты на выпуск	464	47	-	-	-	-	511
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	1 899	1 899
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Процентные расходы	-	-	11 854	-	124	-	11 978
Изменение валютных курсов	30 066	10 700	218	-	255	-	41 239
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>30 530</b>	<b>10 747</b>	<b>12 072</b>	<b>-</b>	<b>379</b>	<b>1 873</b>	<b>55 601</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>178 923</b>	<b>62 711</b>	<b>1 343</b>	<b>-</b>	<b>1 390</b>	<b>746</b>	<b>245 113</b>
<b>Изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>							
Денежные поступления	19 871	-	-	-	-	-	19 871
Денежные выплаты	(21 618)	(215)	(12 307)	(2 050)	(196)	(1 572)	(37 958)
Выплаты прочих финансовых расходов	(426)	-	-	-	-	-	(426)
<b>Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(2 173)</b>	<b>(215)</b>	<b>(12 307)</b>	<b>(2 050)</b>	<b>(196)</b>	<b>(1 572)</b>	<b>(18 513)</b>
<b>Прочие изменения</b>							
Неденежные прямые затраты на выпуск	367	81	-	-	-	-	448
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	1 947	1 947
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	-	-	-	-	-	(504)	(504)
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. (Примечание 5)	-	-	-	4 821	-	-	4 821
Новые договоры аренды, модификация и прекращение договоров аренды	-	-	-	888	-	-	888
Процентные расходы	-	-	12 171	502	121	-	12 794
Изменение валютных курсов	(19 950)	(6 836)	(140)	(428)	(148)	-	(27 502)
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>(19 583)</b>	<b>(6 755)</b>	<b>12 031</b>	<b>5 783</b>	<b>(27)</b>	<b>1 443</b>	<b>(7 108)</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>157 167</b>	<b>55 741</b>	<b>1 067</b>	<b>3 733</b>	<b>1 167</b>	<b>617</b>	<b>219 492</b>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(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		Уровень определения справедливой стоимости	Справедливая стоимость	
	2019	2018		2019	2018
	млн. руб.	млн. руб.		млн. руб.	млн. руб.
<b>Финансовые активы</b>					
Займы, выданные совместным предприятиям	3 847	4 590	Уровень 2	3 831	4 455
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>3 847</b>	<b>4 590</b>		<b>3 831</b>	<b>4 455</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	45 787	49 413	Уровень 2	47 381	51 206
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	111 379	129 510	Уровень 2	111 847	129 716
Прочие займы (выпуск облигаций с погашением в 2023 г.)	55 331	62 006	Уровень 1	59 685	60 648
Прочие займы	410	705	Уровень 2	420	727
<b>Всего финансовые обязательства</b>	<b>212 907</b>	<b>241 634</b>		<b>219 333</b>	<b>242 297</b>

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, 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 2019 г. и 31 декабря 2018 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.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 41. 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 повторяющейся основе

	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>				
<b>Активы</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	303	-	303
	-	303	-	303
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	3 027	-	3 027
	-	3 027	-	3 027
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>				
<b>Активы</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	1 715	-	1 715
	-	1 715	-	1 715
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	2 064	-	2 064
	-	2 064	-	2 064

В течение 2019 и 2018 гг. не было перемещений между Уровнями 1 и 2.

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.
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>				
<b>Активы</b>				
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 873	1 402	-	4 275
	2 873	1 402	-	4 275
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>				
<b>Активы</b>				
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	2 063	-	2 063
	-	2 063	-	2 063

Справедливая стоимость нефинансового актива учитывает способность участников рынка генерировать экономические выгоды от нефинансового актива путем его лучшего и наиболее эффективного использования или продажи другому участнику рынка, который использует актив лучшим и наиболее эффективным образом. Оценки, отнесенные к уровню 1 иерархии источников справедливой стоимости, используют фактические цены продажи судов, проданных вскоре после окончания периода, за вычетом расходов на продажу. Оценки, отнесенные к уровню 2 иерархии источников справедливой стоимости, используют недавние цены продажи судов, предоставленные независимыми профессиональными судовыми брокерами, за вычетом расходов на продажу.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

На конец периода Группа получила отчеты об оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, в которую включены собственные и арендованные здания (Примечание 20), от квалифицированных независимых оценщиков. Эти оценки впоследствии не корректировались и были отнесены к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости. Методы оценки, использованные оценщиками, основаны на использовании дисконтированных денежных потоков. Эти методы включают использование ненаблюдаемых исходных данных в связи с тем, что рынок недвижимости в регионе нахождения оцениваемых объектов не является активным и однородным.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**41. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(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. Экономика Российской Федерации подвержена влиянию колебаний цен на нефть и газ, а также негативному влиянию экономических санкций, введенных 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.

Рыночный риск

Валютный 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, прочим займам и обязательствам по аренде, выраженным в евро. На 31 декабря 2019 г. 91,2% заемных средств Группы были выражены в долларах США (в 2018 г. – 90,1%) и 8,8% (в 2018 г. – 9,9%) - 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 2019 г. чистая подверженность Группы колебаниям валютных курсов по займам составляет не более 5,9 млн. евро, что эквивалентно 409 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 8,9 млн. евро, что эквивалентно 709 млн. руб.). На 31 декабря 2019 г. 76,6% обязательств по аренде выражено в долларах США, 14,9% в российских рублях, 4,1% в фунтах стерлингов и 3,5% в евро.

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	
	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Российские рубли (RUR)	2 985	2 631	6 910	5 165
Евро (EUR)	1 283	1 422	1 063	1 241
Фунты стерлингов (GBP)	307	168	99	308
Прочие валюты	123	152	44	135

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

	Увеличение		Уменьшение	
	2019	2018	2019	2018
Российские рубли (RUR)	11,0%	14,0%	13,0%	14,0%
Евро (EUR)	8,0%	11,0%	8,0%	7,0%
Фунты стерлингов (GBP)	9,0%	11,0%	9,0%	8,0%
Прочие валюты	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)

## 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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	
	2019	2018	2019	2018
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Российские рубли (RUR)	6	314	(346)	(39)
Евро (EUR)	20	(8)	(4)	72
Фунты стерлингов (GBP)	-	(11)	18	7
Прочие валюты	7	-	-	2

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	
	2019	2018	2019	2018
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Российские рубли (RUR)	(10)	417	522	52
Евро (EUR)	(23)	(6)	4	(54)
Фунты стерлингов (GBP)	1	(10)	(22)	(6)
Прочие валюты	(9)	-	-	(2)

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:

	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Общая сумма обязательств по аренде и заемных средств, включая прямые затраты на выпуск (Примечания 35, 36 и 37)	218 752	244 025
Минус: сумма обязательств по аренде и заемных средств с фиксированной процентной ставкой, включая прямые затраты на выпуск (Примечания 35, 36 и 37)	(105 804)	(112 677)
Общая сумма заемных средств с плавающей процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечания 35 и 36)	112 948	131 348
Условная сумма свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой (Примечание 23)	(74 544)	(83 477)
Чистая сумма кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки	38 404	47 871
Доля кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки, в общей сумме заемных средств	34,0%	36,4%

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**41. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

Влияние на Группу изменений процентных ставок показано в таблице:

Чувствительность к процентной ставке	2019		2018	
	увеличение на 0,35% млн. руб.	уменьшение на 0,35% млн. руб.	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.
<i>Изменение справедливой стоимости процентных свопов</i>				
- Увеличение / (уменьшение) прочего совокупного дохода за период	222	(223)	264	(526)
- Увеличение / (уменьшение) прибыли или убытка за период	3	(3)	17	(4)
Увеличение / (уменьшение) процентных расходов за период, не включая капитализированные проценты	103	(103)	171	(59)

**Чувствительность процентов по валютно-процентным свопам**

<i>Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов</i>	Увеличение / (уменьшение) прочего совокупного дохода за период	
	2019 млн. руб.	2018 млн. руб.
Увеличение 3-месячной ставки в долларах США на 0,5% и увеличение обменного курса иностранной валюты на 10%	2 633	2 883
Уменьшение 3-месячной ставки в долларах США на 0,5% и уменьшение обменного курса иностранной валюты на 10%	(2 650)	(2 903)
Увеличение кривой кросс-курса в евро на 0,5% и увеличение 6-месячной ставки в евро на 0,5%	(6)	(10)
Уменьшение кривой кросс-курса в евро на 0,5% и уменьшение 6-месячной ставки в евро на 0,5%	5	9

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 53,5% от общего эксплуатационного времени (в 2018 г. – 51,0%), что принесло 69,4% (в 2018 г. – 79,4%) от выручки на основе тайм-чартерного эквивалента, из них 0,5% выручки на основе тайм-чартерного эквивалента составила выручка от тайм-чартеров с переменной ставкой (в 2018 г. – 3,0%). По состоянию на 31 декабря 2019 г. 56,0% судов зафрахтованы в тайм-чартер (в 2018 г. – 51,1%).

Угрозы здоровью общества

Угрозы здоровью общества, такие как коронавирус (COVID-19) или другие эпидемии или пандемии, могут оказать влияние на деятельность Группы, а также деятельность ее покупателей, поставщиков и верфей. Группа постоянно отслеживает такие угрозы и принимает необходимые меры по защите здоровья и безопасности работников плавсостава и берегового персонала и минимизации сбоев в своей деятельности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения обязательств контрагентом по договору и возникновения, в связи с этим, у Группы финансовых убытков. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью и финансовой деятельностью, включая производные финансовые инструменты депозиты в банках и финансовых организациях и связанные сделки.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**41. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторская задолженность фрахтователей и активы по договору

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, руководствуясь методологией расчета ожидаемых кредитных убытков. По состоянию на 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность фрахтователей включает задолженность двух фрахтователей, задолженность которых составляет 935 млн. руб. или 11,2% и 10,8% от общей суммы задолженности (в 2018 г. не было фрахтователей, задолженность которых составляла бы более 10% общей суммы задолженности).

В 2019 г. выручка, полученная от двух фрахтователей, в сумме 17 530 млн. руб. и 10 942 млн. руб. (в 2018 г. – 15 605 млн. руб. и 11 733 млн. руб.) составляет соответственно 16,3% и 10,2% от общей выручки (в 2018 г. – 16,4% и 12,3% соответственно).

Данная выручка от крупных фрахтователей относилась к следующим операционным сегментам:

Операционный сегмент	2019	2018
	млн. руб.	млн. руб.
Шельфовые проекты	14 727	17 795
Перевозка газа	3 170	3 431
Перевозка сырой нефти	6 813	3 041
Перевозка нефтепродуктов	3 085	511
Прочие	677	2 560
	<u>28 472</u>	<u>27 338</u>

В Группе действует кредитная политика, и кредитные риски группы отслеживаются на регулярной основе. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т. е. по виду доходов). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, опыте возникновения кредитных убытков, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Ниже представлена информация на каждую отчетную дату о подверженности Группы кредитному риску по суммам дебиторской задолженности фрахтователей и активам по договору, подготовленная с использованием матрицы оценочных резервов.

	2019	2019	2018	2018
	Процент ожидаемых кредитных убытков	млн. руб.	Процент ожидаемых кредитных убытков	млн. руб.
<b>Активы по договору</b>	0,07%	<u>2 576</u>	0,04%	<u>2 155</u>
<b>Текущая задолженность</b>	0,07%	<u>1 555</u>	0,04%	<u>1 651</u>
<b>Просрочка платежей</b>				
До 1 месяца	0,07%	1 944	0,19%	1 641
От 1 до 2 месяцев	1,04%	310	0,65%	524
От 2 до 3 месяцев	0,77%	97	1,87%	302
Более 3 месяцев	2,18%	369	2,30%	372
		<u>2 720</u>		<u>2 839</u>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**41. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Финансовые инструменты и денежные средства

По мнению руководства Группы, кредитный риск ликвидных средств 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 (учитывая имеющиеся соглашения по финансированию с этими банками) и принимает соответствующие меры для минимизации рисков по размещению средств в каком-либо одном банке. Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты включают депозиты в трех банках (в 2018 г. – в трех), составляющие 42,8%, 16,2% и 10,9% (в 2018 г. – 26,1%, 22,5% и 20,7%) от общей суммы депозитов, составляющей 25 728 млн. руб. (в 2018 г. – 21 258 млн. руб.). Группа не признавала в 2019 г. и 2018 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и банковским депозитам в силу его незначительности.

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

	<b>Обеспеченные банковские кредиты млн. руб.</b>	<b>Обеспеченные револьверные кредиты млн. руб.</b>	<b>Итого доступные средства млн. руб.</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	25 021	5 281	30 302
Переоценка доступных кредитов	(68)	-	(68)
Закрытие неиспользованных кредитов	-	575	575
Открытие кредитов в течение периода	19 404	-	19 404
Использование кредитов	(19 871)	-	(19 871)
Курсовые разницы	(2 853)	(600)	(3 453)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>21 633</b>	<b>5 256</b>	<b>26 889</b>

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 2019 г. все неиспользованные суммы были доступны для использования.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**41. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск потери ликвидности (продолжение)

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.

	<b>До 1 года</b>	<b>1-5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Всего</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<u>На 31 декабря 2019 г.</u>				
Кредиторская задолженность	8 957	1 047	-	10 004
Обеспеченные банковские кредиты	23 817	79 998	55 079	158 894
Прочие займы	205	55 920	-	56 125
Обязательства по аренде	1 549	2 562	2 466	6 577
Сумма к уплате по валютно-процентным свопам (нетто)	829	2 936	1 652	5 417
Сумма к уплате по процентным свопам (нетто)	610	851	78	1 539
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	6 717	16 963	5 691	29 371
Проценты к уплате по прочим займам	3 134	7 498	-	10 632
	<u>45 818</u>	<u>167 775</u>	<u>64 966</u>	<u>278 559</u>
<u>На 31 декабря 2018 г.</u>				
Кредиторская задолженность	10 320	1 265	-	11 585
Обеспеченные банковские кредиты	22 191	90 189	68 416	180 796
Прочие займы	235	62 994	-	63 229
Сумма к уплате по валютно-процентным свопам (нетто)	933	2 389	1 473	4 795
Сумма к уплате по процентным свопам (нетто)	376	524	33	933
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	8 592	22 570	8 503	39 665
Проценты к уплате по прочим займам	3 386	11 787	-	15 173
	<u>46 033</u>	<u>191 718</u>	<u>78 425</u>	<u>316 176</u>

**42. Условные и договорные обязательства**

Обязательства по аренде - Группа как арендатор

Группа имеет следующие договорные обязательства перед дочерними компаниями финансовой организации, контролируемой государством, по аренде двух танкеров-афрамасков ледового класса для перевозки сырой нефти, работающих на газомоторном (СПГ) топливе, трех танкеров MR ледового класса для перевозки нефтепродуктов, работающих на газомоторном (СПГ) топливе, и одного ледокольного газовоза СПГ, аренда по которым начнется после поставки судов верфью в период с июня 2022 г. по май 2023 г.:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
В течение 2-3 лет	564	-
В течение 3-4 лет	3 201	477
В течение 4-5 лет	3 521	1 273
Более 5 лет	63 322	17 308
	<u>70 608</u>	<u>19 058</u>

По окончании договоров и исполнении всех обязательств по ним право собственности на суда перейдет к Группе. У Группы не возникает обязательств перед арендодателем до даты поставки судов верфью и принятия их Группой (см. также Примечание 43 о сделках, совершенных в течение периода).

Обязательства Группы по договорам аренды, вступившим в силу, раскрыты в Примечании 37.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**42. 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 17, включают:

	<u>До 1 года</u> <u>млн. руб.</u>	<u>1-5 лет</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Всего</u> <u>млн. руб.</u>
<u>На 31 декабря 2019 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	22 607	8 859	31 466
	<u>22 607</u>	<u>8 859</u>	<u>31 466</u>
<u>На 31 декабря 2018 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	23 694	24 262	47 956
	<u>23 694</u>	<u>24 262</u>	<u>47 956</u>

Гарантии

Группа выдала гарантии компании, не являющейся связанной стороной, по обеспеченным банковским кредитам и процентным свопам некоторых своих совместных предприятий (Примечание 21). На конец 2019 г. не ожидается, что у Группы возникнут обязательства по данным гарантиям (в 2018 г. также не ожидалось).

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 неопределенность в использовании данных 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 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. 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. 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 5 572 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2019 г.). 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 в сумме 1,9 млн. долл. США, что является эквивалентом 127 млн. руб. (в 2018 г. – 3,2 млн. долл. США, что является эквивалентом 193 млн. руб.).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2019 года  
(продолжение)**

**43. Операции со связанными сторонами**

Примечание 40 содержит информацию о структуре Группы, в т.ч. ее существенных дочерних компаниях. Все существенные операции со связанными сторонами, совершенные в отчетном периоде, упомянуты в предыдущих примечаниях. Валютно-процентные свопы Группы, стороной по которым является финансовая организация, контролируемая государством, представлены в Примечании 23 к данной консолидированной финансовой отчетности.

В 2019 г. Группа заключила договоры финансовой аренды с дочерними компаниями финансовой организации, контролируемой государством, в отношении трех танкеров MR ледового класса для перевозки нефтепродуктов, работающих на газомоторном (СПГ) топливе, и одного ледокольного газовоза СПГ. Договоры аренды вступают в силу после поставки судов верфью в декабре 2022 г., марте 2023 г. и мае 2023 г. Сроки аренды составляют 10 и 26,5 лет соответственно, эффективная ставка процента составляет 4,5% годовых для танкеров MR и 4,85% годовых для газовоза СПГ. Общая сумма будущих денежных платежей по аренде составляет 53 623 млн. руб. (см. Примечание 37).

В таблице ниже представлены суммы существенных операций со связанными сторонами, совершенных за период, а также суммы задолженности на конец периода.

	<b>(Доходы) / расходы в Отчете о прибыли или убытке</b>		<b>Активы / (обязательства) в Отчете о финансовом положении</b>	
	<b>2019 млн. руб.</b>	<b>2018 млн. руб.</b>	<b>2019 млн. руб.</b>	<b>2018 млн. руб.</b>
<b><u>Операции с компаниями, контролируемыми государством</u></b>				
Выручка <sup>1</sup>	(28 549)	(27 877)	(1 154)	(1 506)
Рейсовые расходы и комиссии	2 487	1 471	(291)	(214)
Административные расходы (взносы по пенсионным планам)	7	112	-	-
Прочие операционные доходы	(455)	(245)	(22)	(135)
Прочие операционные расходы	129	61	(16)	-
Прочие займы	23	32	(411)	(706)
Обеспеченные банковские кредиты	2 994	3 048	(44 257)	(47 221)
Обязательства по аренде	67	-	(487)	-
Дебиторская задолженность верфи (неустойки к получению за задержку поставки судов)	(36)	(32)	372	379
Кредиторская задолженность перед фрахтователями (неустойки к уплате за задержку передачи судов в тайм-чартер)	120	126	(1 167)	(1 390)
Платежи верфям за строительство судов, включая суда, поставленные в течение периода	-	-	-	7 331
Денежные средства на счетах в банках	(202)	(166)	13 489	7 735
<b><u>Операции с совместными предприятиями</u></b>				
Прочие операционные доходы	(216)	(215)	(9)	53
Займы, выданные совместным предприятиям	(169)	(137)	3 877	4 603
<b><u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u></b>				
Текущие вознаграждения	603	509	(283)	(179)
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	4	4	-	-
Прочие долгосрочные вознаграждения	128	144	(280)	(451)
Выходные пособия	17	-	-	-
	<u>752</u>	<u>657</u>	<u>(563)</u>	<u>(630)</u>

<sup>1</sup> Сумма в Отчете о финансовом положении включает доходы будущих периодов в части аренды и обязательства по договорам.

**44. События после отчетной даты**

10 февраля 2020 г. Группа приняла от верфи газовоз СПГ SCF La Perouse. В этот же день Группа заключила 7-летний процентный своп в долларах США с кредитной организацией с целью хеджирования денежных потоков от колебаний процентных ставок в отношении займа на финансирование строительства данного судна на сумму 3 270 млн. руб. по курсу на 10 февраля 2020 г.

Два танкера-суэцмакса, классифицированных на 31 декабря 2019 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29), были переданы новым владельцам 24 февраля и 25 февраля 2020 г., соответственно.