

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

Март 2019 г.

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

Содержание	Стр.
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. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	33
5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	40
6. Выручка	42
7. Рейсовые расходы и комиссии	43
8. Эксплуатационные расходы	43
9. Амортизация и обесценение	43
10. Общие и административные расходы	44
11. Прочие операционные доходы и расходы	44
12. Расходы на персонал	45
13. Финансовые расходы	45
14. Информация по сегментам	46
15. Суда в эксплуатации	49
16. Незавершенное строительство судов	52
17. Нематериальные активы	53
18. Прочие основные средства	53
19. Инвестиционная недвижимость	54
20. Инвестиции в совместные предприятия	55
21. Займы, выданные совместным предприятиям	58
22. Производные финансовые инструменты	58
23. Налог на прибыль	60
24. Прибыль на акцию	62
25. Запасы	62
26. Дебиторская задолженность	62
27. Денежные средства, недоступные для использования	63
28. Денежные средства и банковские депозиты	64
29. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	64
30. Уставный капитал	65
31. Резерв по реорганизации Группы	65
32. Дивиденды	65
33. Неконтролирующие доли участия	66
34. Кредиторская задолженность	66
35. Обеспеченные банковские кредиты	66
36. Обязательства по финансовой аренде	67
37. Обязательства по пенсионным планам	67
38. Прочие займы	70
39. Денежные потоки от операционной деятельности	71
40. Существенные дочерние компании	71
41. Управление финансовыми рисками	73
42. Договоры операционной аренды	82
43. Условные и договорные обязательства	83
44. Операции со связанными сторонами	84
45. События после отчетной даты	85

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 2018 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 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Признание выручки по договорам с покупателями</i>	
<p>Признание выручки является сложным процессом из-за значительного объема операций и многообразия источников выручки. Данный вопрос был одним из ключевых вопросов аудита в связи с тем, что признание выручки требует принятия решений в отношении учетной политики, включая оценку эффекта применения МСФО 15 «<i>Выручка по договорам с покупателями</i>», а также требует от руководства формирования суждений на основе толкования условий договоров, рыночных условий и характера услуг.</p>	<p>Мы проанализировали учетную политику по признанию выручки, включая изменения в связи с применением МСФО 15 «<i>Выручка по договорам с покупателями</i>».</p> <p>Мы проанализировали договоры и другую первичную документацию в отношении признания выручки по договорам с покупателями. Мы оценили выявленные руководством обязанности к исполнению по договорам с покупателями, проанализировали определенные руководством с учетом переменного возмещения цены сделок, а также распределение цен сделок на обязанности к исполнению, оценили установленные руководством сроки признания выручки исходя из передачи покупателю контроля над соответствующими товарами или услугами.</p> <p>Мы оценили раскрытие информации о признании выручки в консолидированной финансовой отчетности.</p>

Информация об учетной политике и методах признания выручки раскрыта Группой в Примечаниях 3, 4, 6 и 11 к 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 изменения отдельных допущений, раскрыта Группой в Примечании 15 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 долгосрочных договоров тайм-чартера в качестве операций финансовой или операционной 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 содержания операций. Данный вопрос был одним из ключевых для аудита ввиду того, что доходы от договоров тайм-чартера составляют значительную часть доходов Группы, а вывод о классификации долгосрочных договоров тайм-чартера влияет на отражение доходов в консолидированной финансовой отчетности в течение многих лет.

Информация о долгосрочных договорах тайм-чартера раскрыта Группой в Примечании 44 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. Мы проанализировали причины изменения отдельных допущений при оценке ценности использования генерирующих единиц. 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 рассмотрели анализ распределения рисков и выгод, связанных с владением судами, включая суждения, сформированные руководством в результате анализа содержания данных операций. Мы оценили раскрытие информации о договорах тайм-чартера в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет за 2018 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 2018 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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»

15 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Совкомфлот»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 31 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739028712.
Местонахождение: 191186, Россия, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д. 3, литер А.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за период, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Прим.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Выручка	6	95 648	83 758
Рейсовые расходы и комиссии	7	(28 068)	(22 021)
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента		<u>67 580</u>	<u>61 737</u>
Прямые операционные расходы			
Эксплуатационные расходы	8	21 847	22 103
Расходы на фрахт	42	1 816	2 359
		<u>(23 663)</u>	<u>(24 462)</u>
Прибыль от эксплуатации судов		43 917	37 275
Прочие операционные доходы	11	1 519	1 302
Прочие операционные расходы	11	(749)	(819)
Амортизация и обесценение	9	(25 324)	(22 708)
Общие и административные расходы	10	(6 985)	(6 810)
(Убыток) / прибыль от продажи активов	15, 18, 19, 29	(565)	1 177
Убыток от продажи и ликвидации дочерних компаний		(17)	-
Изменение резерва под кредитные убытки		24	29
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	20	195	156
Операционная прибыль		<u>12 015</u>	<u>9 602</u>
Прочие (расходы) / доходы			
Финансовые расходы	13	(12 569)	(11 309)
Процентные доходы		509	571
Прочие внереализационные расходы	43	(193)	(4 598)
Доход, относящийся к прекращению хеджирования и неэффективной части инструментов хеджирования	22	64	23
Прибыль от курсовых разниц		921	618
Убыток от курсовых разниц		(1 888)	(605)
Прочие расходы, нетто		<u>(13 156)</u>	<u>(15 300)</u>
Убыток до налогообложения		(1 141)	(5 698)
Налог на прибыль	23	(1 491)	(897)
Чистый убыток за период		<u>(2 632)</u>	<u>(6 595)</u>
Убыток, приходящийся на:			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		(2 388)	(6 402)
Неконтролирующие доли участия	33	(244)	(193)
		<u>(2 632)</u>	<u>(6 595)</u>
Прибыль на акцию			
Базовый убыток на акцию, приходящийся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	24	<u>(1,21 руб.)</u>	<u>(3,26 руб.)</u>

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за период, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Прим.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Чистый убыток за период		<u>(2 632)</u>	<u>(6 595)</u>
Прочий совокупный доход:			
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	20	422	494
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности		40 334	(10 841)
Реклассификационная корректировка при выбытии или ликвидации иностранного подразделения		13	-
Реклассификационная корректировка при прекращении признания инструмента хеджирования	22	(39)	-
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам, признанная в прочем совокупном доходе	22	<u>391</u>	<u>1 039</u>
Прочий совокупный доход/ (убыток) за период, за вычетом налогов, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		<u>41 121</u>	<u>(9 308)</u>
Убытки от переоценки обязательств по вознаграждениям работников	37	<u>(41)</u>	<u>(27)</u>
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		<u>(41)</u>	<u>(27)</u>
Итого прочий совокупный доход/ (убыток) за период, за вычетом налогов		<u>41 080</u>	<u>(9 335)</u>
Общий совокупный доход / (убыток) за период		<u><u>38 448</u></u>	<u><u>(15 930)</u></u>
Общий совокупный доход / (убыток) за период, приходящийся на:			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		37 035	(15 284)
Неконтролирующие доли участия		<u>1 413</u>	<u>(646)</u>
		<u><u>38 448</u></u>	<u><u>(15 930)</u></u>

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о финансовом положении - на 31 декабря 2018 года

	Прим.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Активы				
Внеоборотные активы				
Суда в эксплуатации	15	428 332	362 383	357 595
Незавершенное строительство судов	16	9 440	4 714	13 697
Нематериальные активы	17	470	499	240
Прочие основные средства	18	3 004	2 841	3 563
Инвестиционная недвижимость	19	38	456	52
Инвестиции в ассоциированные организации		7	8	8
Инвестиции в совместные предприятия	20	9 234	7 092	6 961
Долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		52	30	46
Займы, выданные совместным предприятиям	21	4 590	3 197	2 764
Производные финансовые инструменты	22	1 452	2 068	433
Дебиторская задолженность	26	950	446	169
Отложенные налоговые активы	23	284	470	283
Банковские депозиты	28	764	691	607
		<u>458 617</u>	<u>384 895</u>	<u>386 418</u>
Оборотные активы				
Запасы	25	4 688	3 564	3 238
Займы, выданные совместным предприятиям	21	-	-	288
Производные финансовые инструменты	22	263	47	23
Дебиторская задолженность	26	7 517	8 463	10 495
Активы по договорам	6	2 155	-	-
Налог на прибыль к возмещению		280	374	248
Денежные средства, недоступные для использования	27	-	4 351	4 372
Денежные средства и банковские депозиты	28	20 593	20 008	28 547
		<u>35 496</u>	<u>36 807</u>	<u>47 211</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	29	2 063	1 481	507
		<u>37 559</u>	<u>38 288</u>	<u>47 718</u>
Итого активы		<u><u>496 176</u></u>	<u><u>423 183</u></u>	<u><u>434 136</u></u>
Акционерный капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	30	1 967	1 967	1 967
Резервы		221 284	186 110	207 534
Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»		<u>223 251</u>	<u>188 077</u>	<u>209 501</u>
Неконтролирующие доли участия	33	9 480	8 283	9 126
Итого акционерный капитал		<u>232 731</u>	<u>196 360</u>	<u>218 627</u>
Долгосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	34	1 721	1 637	2 275
Обеспеченные банковские кредиты	35	157 120	130 339	115 452
Производные финансовые инструменты	22	978	738	1 312
Обязательства по пенсионным планам	37	159	233	207
Прочие займы	38	62 476	51 979	44 709
Отложенные налоговые обязательства	23	266	130	52
		<u>222 720</u>	<u>185 056</u>	<u>164 007</u>
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	34	16 405	16 448	13 028
Обязательства по договорам	6	1 118	-	-
Прочие займы	38	235	204	8 486
Обеспеченные банковские кредиты	35	21 803	19 482	17 618
Обязательства по финансовой аренде	36	-	-	10 535
Текущий налог на прибыль		78	282	898
Производные финансовые инструменты	22	1 086	1 001	937
Суммы к уплате по решению суда	27	-	4 350	-
		<u>40 725</u>	<u>41 767</u>	<u>51 502</u>
Итого обязательства		<u>263 445</u>	<u>226 823</u>	<u>215 509</u>
Итого акционерный капитал и обязательства		<u><u>496 176</u></u>	<u><u>423 183</u></u>	<u><u>434 136</u></u>

Одобрено правлением и разрешено к выпуску 15 марта 2019 г.

С.О. Франк
Генеральный директор - председатель
правления

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

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за период, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по реорганизации Группы	Резерв по пересчету валют по операциям хеджирования	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»	Неконтролирующие доли участия	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
	(Прим. 30)	(Прим. 30)	(Прим. 31)	(Прим. 20, 22)				(Прим. 33)	
На 1 января 2017 г.	1 967	20 040	(20 388)	916	101 231	105 735	209 501	9 126	218 627
Убыток за период	-	-	-	-	-	(6 402)	(6 402)	(193)	(6 595)
Прочий совокупный убыток									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	494	-	-	494	-	494
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(10 390)	-	(10 390)	(451)	(10 841)
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам, признанная в прочем совокупном доходе	-	-	-	1 039	-	-	1 039	-	1 039
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам (Прим. 37)	-	-	-	-	-	(24)	(24)	(3)	(27)
Общий совокупный убыток	-	-	-	1 533	(10 390)	(6 426)	(15 283)	(647)	(15 930)
Дивиденды (Прим. 32)	-	-	-	-	-	(6 141)	(6 141)	(196)	(6 337)
На 31 декабря 2017 г.	1 967	20 040	(20 388)	2 449	90 841	93 168	188 077	8 283	196 360
Корректировка на эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налогов) (Прим. 4)	-	-	-	-	-	(212)	(212)	(13)	(225)
Корректировка на эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (за вычетом налогов) (Прим. 4)	-	-	-	-	-	47	47	-	47
Скорректированное сальдо на 1 января 2018 г.	1 967	20 040	(20 388)	2 449	90 841	93 003	187 912	8 270	196 182
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	-	-	-	-	38 683	-	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. 37)	-	-	-	-	-	(37)	(37)	(4)	(41)
Общий совокупный доход	-	-	-	774	38 686	(2 425)	37 035	1 413	38 448
Дивиденды (Прим. 32)	-	-	-	-	-	(1 696)	(1 696)	(203)	(1 899)
На 31 декабря 2018 г.	1 967	20 040	(20 388)	3 223	129 527	88 882	223 251	9 480	232 731

ПАО «Совкомфлот»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за период, закончившийся 31 декабря 2018 года**

	<u>Прим.</u>	<u>2018 млн. руб.</u>	<u>2017 млн. руб.</u>
Операционная деятельность			
Денежные поступления от эксплуатации судов		95 181	85 210
Прочие денежные поступления		1 942	1 673
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам		(52 114)	(46 348)
Прочие денежные выплаты		(9 327)	(7 429)
Денежные потоки от операционной деятельности	39	35 682	33 106
Проценты полученные		334	479
Налог на прибыль уплаченный		(1 236)	(1 734)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		34 780	31 851
Инвестиционная деятельность			
Капитальные затраты по судам		(2 434)	(3 281)
Затраты на незавершенное строительство судов	16	(23 108)	(32 483)
Капитализированные проценты	16	(305)	(236)
Затраты на приобретение нематериальных активов и прочих основных средств	17, 18	(128)	(295)
Возврат займов, выданных совместным предприятиям		-	112
Выдача займов совместным предприятиям		(531)	(351)
Поступления от продажи дочерней компании за вычетом остатков денежных средств на ее счетах		42	-
Поступления от продажи инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		-	1
Денежные поступления от продажи судов		4 961	-
Денежные поступления от продажи прочих основных средств		179	1 549
Поступление основного долга по финансовой аренде		-	13
Проценты, полученные по финансовой аренде		-	26
Дивиденды, полученные от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	20	4	163
Банковские депозиты	28	1	836
Перечисление денежных средств на обеспечительный депозит суда	27	-	(168)
Перечисление денежных средств на депозиты, использование которых ограничено	28	-	(168)
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(21 319)	(34 282)
Финансовая деятельность			
Поступления заемных средств		35 389	49 044
Выплаты по кредитам и займам		(36 448)	(25 985)
Затраты по привлечению финансирования		(588)	(637)
Выплаты обязательств по финансовой аренде	36	-	(10 192)
Выплата неустойки за задержку передачи судов в тайм-чартер		(250)	-
Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено согласно условиям кредитных договоров	28	63	-
Изменение остатков денежных средств на накопительных счетах по возврату задолженности по кредитам	28	(179)	(96)
Выплаченные проценты по заемным средствам		(11 711)	(10 104)
Проценты, выплаченные по финансовой аренде	36	-	(287)
Выплаченные проценты по неустойке за задержку передачи судов в тайм-чартер		(93)	-
Дивиденды выплаченные	32	(1 864)	(6 550)
Поступления от прекращения признания процентного свопа		37	-
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(15 644)	(4 807)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
		(2 183)	(7 238)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января			
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто	28	18 509	26 252
		2 262	(505)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря			
	28	18 588	18 509

Поправки к МСФО (IAS) 7 требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. Группа представила данную информацию в Примечании 41 (в).

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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 131 судна по состоянию на конец отчетного периода, включая 108 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 15, 16 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 следующие дочерние компании: SCF Management Services (Dubai) Ltd., ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Новороссийск)», SCF Management Services (Cyprus) Ltd и ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Санкт-Петербург)».

Список существенных дочерних компаний приведен в Примечании 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 назначения</u>	
И. И. Клебанов (Председатель)	3 ноября 2011 г.	Председатель совета директоров ПАО «Совкомфлот»
В. А. Шамма	29 июня 2015 г.	Партнер «Chammah & Partners» LLC
И. Ф. Глумов	29 июня 2015 г.	Генеральный директор АО «Севернефтегаз»
А. Ю. Клявин	30 июня 2012 г.	Президент Союза «Российская палата судоходства»
Д. Г. Мурхаус	29 июня 2010 г.	Член совета директоров ПАО «Совкомфлот»
В. А. Олерский	16 июня 2017 г.	Член совета директоров ПАО «Совкомфлот»
А. В. Шаронов	30 июня 2014 г.	Президент Московской школы управления «Сколково»
О. В. Тарасенко	29 июня 2018 г.	Заместитель министра экономического развития Российской Федерации
С. О. Франк	10 ноября 2004 г.	Генеральный директор – председатель правления ПАО «Совкомфлот»

Члены совета директоров избираются на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров, на котором они могут переизбираться. Текущий состав совета директоров был избран на годовом общем собрании акционеров 29 июня 2018 г. И.И. Клебанов был переизбран председателем совета директоров 20 июля 2018 г.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

2. Директора и руководство (продолжение)

Членами правления являются:

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

3. Основные положения учетной политики

(а) Принципы учета и составления отчетности

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 №208-ФЗ и представлена в российских рублях (далее «рубли»). Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность в долларах США. Валютой основной экономической среды Группы и функциональной валютой большинства дочерних компаний Группы, включая наиболее значительные 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: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- уровень 2: методы оценки, в которых исходные данные, значимые для оценки справедливой стоимости, прямо или косвенно являются наблюдаемыми;
- уровень 3: методы оценки, в которых исходные данные, значимые для оценки справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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 2018 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 гудвилла), 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, принадлежащего на собственников Компании. Неконтролирующие доли участия первоначально оцениваются по справедливой стоимости, либо пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующей доли участия равняется стоимости данной доли, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю в последующих изменениях акционерного капитала.

(в) Объединение бизнеса

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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 гудвилла. В соответствии с практикой отрасли морских перевозок покупка судна (независимо от наличия действующих договоров чартера) учитывается как приобретение актива, а не бизнеса, так как суда покупаются без относящихся к ним бизнес-процессов.

(г) Информация по сегментам

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

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

Сегментный отчет о прибыли или убытке включает в себя выручку и расходы, напрямую связанные с деятельностью сегмента, в том числе 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. Убытки от участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях, превышающие долю участия в них (включая долгосрочные инвестиции, которые по существу являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную организацию или совместное предприятие), признаются только в той части, по которой Группа несет юридическое обязательство, или обязательство, вытекающее из практики, а также в размере платежей, осуществленных от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Участие в совместных операциях

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

Группа отражает в отношении своей доли в совместных операциях:

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

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

(ж) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

(з) 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. 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 с того момента, когда его получение становится вероятным, в течение оставшегося времени рейса.

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, к рейсовым расходам относятся комиссии на доходы, оплаченные Группой в пользу сторонних брокеров.

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.

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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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, продолжает учитываться 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, считаются доходами будущих периодов и учитываются отдельно или 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 за вычетом рейсовых расходов и комиссий, относящихся к выполнению чартера. Этот показатель широко применяется в отрасли для оценки финансовой эффективности использования судов и сравнения доходов от рейсовых чартеров и от тайм-чартеров.

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 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), 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».

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.

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

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 (рубль)

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

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

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

Курсы валют

Для составления данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

	2018	2018	2017	2017	2016
	На конец периода	Средний за период	На конец периода	Средний за период	На конец периода
	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>	<u>руб.</u>
Доллары США	69,4706	62,7078	57,6002	58,3529	60,6569
Фунты стерлингов	88,2839	83,6327	77,6702	75,1003	74,5629
Евро	79,4585	74,0177	68,8668	65,7572	63,8091

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(м) Затраты по займам и кредитам

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

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

(н) Аренда

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

Группа как арендатор – Кредиторская задолженность по финансовой и операционной аренде

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

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

Группа как арендодатель – Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Вознаграждения работникам

Расходы по пенсионным планам

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

Пенсионные планы с установленными взносами

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

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

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

Краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

(п) Основные средства и амортизация

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Основные средства и амортизация (продолжение)

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:

	2018	2017	2016
	рублей	рублей	рублей
	за тонну	за тонну	за тонну
	металлолома	металлолома	металлолома
Нефтяные и челночные танкеры, продуктовоы и химовозы	31 262	23 904	17 591
Арктические челночные танкеры	31 262	23 904	17 591
Ледокольные суда снабжения	31 262	23 904	17 591
Газовозы СПГ	35 430	26 784	20 017
Газовозы СНГ	34 388	25 920	19 410
Балкеры	30 567	22 464	18 500

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

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

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

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

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 отчетного года. Любые изменения срока полезного использования отражаются как изменение в бухгалтерских оценках перспективно в отчете о прибыли или убытке за период, когда такое изменение произошло, и в будущих периодах. Амортизация нематериальных активов включается в строку «Амортизация и обесценение» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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.

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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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.

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

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

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

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

(х) Запасы

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

(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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

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.

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).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее значимой для Группы. 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.

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 собственному 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

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 приближительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

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, специфических 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 механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

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, кредиты и займы, 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 кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, прочие кредиты и займы, 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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)*Последующая оценка (продолжение)**Кредиты и займы*

После первоначального признания процентные кредиты и займы 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.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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 учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. 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 отражается на счете прибылей и убытков, и по той же строке консолидированного отчета о прибыли или убытке. Учет хеджирования прекращается, когда Группа прекращает хеджирование, когда срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан, прекращен или исполнен, или когда он больше не удовлетворяет критериям хеджирования. 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.

В резерве по пересчету валют по операциям хеджирования отражаются накопленные суммы, ранее признанные в составе ПСД (Примечание 22), а также курсовые разницы, возникающие при пересчете реклассификационной корректировки в валюту представления отчетности. При прекращении учета хеджирования накопленная сумма курсовой разницы продолжает учитываться в составе резерва по пересчету валют по операциям хеджирования.

(ч) Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ч) Налогообложение (продолжение)

Текущий и отложенный налог за отчетный период

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

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

Тоннажный сбор

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

(ш) Резервы

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

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

Обременительные договоры

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

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

(щ) Претензии по страховым возмещениям

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

(э) Прибыль на акцию

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

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

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» - Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не должны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - изменения, касающиеся дополнительного раскрытия хеджирования (с последующими изменениями), в связи с введением раздела по учету хеджирования в МСФО (IFRS) 9. Группа применила МСФО (IFRS) 9 перспективно без пересчета сравнительной информации. Соответственно, измененные требования МСФО (IFRS) 7 были применены только к текущему отчетному периоду. Раскрытия сравнительной информации за прошлые периоды соответствуют раскрытиям, показанным в прошлых периодах.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции.

Изменения уточняют, что:

- Организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании;
- Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные изменения не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» - изменения уточняют порядок перевода имущества в категорию инвестиционной недвижимости или из нее. Изменения разъясняют, когда организация может перевести объект недвижимости, в том числе строящийся объект инвестиционной недвижимости, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости, и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа всегда учитывала перемещения в категорию или из категории инвестиционной недвижимости согласно изменениям в МСФО (IAS) 40.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Сделки в иностранной валюте и авансы в иностранной валюте» - уточнение порядка бухгалтерского учета немонетарных активов или немонетарных обязательств, возникших в результате выдачи или получения аванса в иностранной валюте, до того, как организация признает соответствующие активы, расходы или доходы. Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа и ранее учитывала такие операции в порядке, определенном КРМФО (IFRIC) 22.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

4. 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) 15 «Выручка по договорам с покупателями» - МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и изменен в апреле 2016 г., предусматривалась возможность его досрочного применения. МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Стандарт допускает полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа использует вариант модифицированного ретроспективного применения МСФО (IFRS) 15 с признанием суммарного эффекта от первоначального применения данного стандарта в качестве корректировки остатка акционерного капитала на 1 января 2018 г. Следовательно, корректировка сравнительной информации за предыдущие периоды не производилась, и сравнительная информация продолжает отражаться в отчетности согласно требованиям МСФО (IAS) 18 «Выручка». Согласно такому методу перехода к новому порядку учета стандарт может применяться ко всем договорам или только к договорам, которые не являются выполненными договорами на дату первоначального применения. Группа применяет вариант модифицированного ретроспективного применения МСФО (IFRS) 15 только в отношении договоров, которые не являются выполненными договорами на дату первоначального применения. Группа не применяла другие упрощения практического характера.

Влияние изменений в результате применения МСФО (IFRS) 15 раскрыто ниже с указанием влияния на каждую строку финансовой отчетности по состоянию на 1 января 2018 г., а также на 31 декабря 2018 г. и за 2018 год. Вышеуказанные изменения не оказали влияния на консолидированный отчет о совокупном доходе и консолидированный отчет о движении денежных средств. В первом столбце показаны суммы в соответствии с МСФО (IFRS) 15, а во втором столбце показаны суммы, как если бы МСФО (IFRS) 15 не применялся.

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке:

		МСФО (IFRS) 15 31.12.2018 млн. руб.	МСФО (IAS) 18 31.12.2018 млн. руб.	Влияние 31.12.2018 млн. руб.	МСФО (IAS) 18 31.12.2017 млн. руб.
Выручка	4.1	95 648	95 857	(209)	83 758
Рейсовые расходы и комиссии	4.1	(28 068)	(28 082)	14	(22 021)
Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента		67 580	67 775	(195)	61 737
Прямые операционные расходы		(23 663)	(23 663)	-	(24 462)
Прибыль от эксплуатации судов		43 917	44 112	(195)	37 275
Операционные расходы		(31 902)	(31 902)	-	(27 673)
Операционная прибыль		12 015	12 210	(195)	9 602
Прочие расходы, нетто		(13 156)	(13 156)	-	(15 300)
Убыток до налогообложения		(1 141)	(946)	(195)	(5 698)
Налог на прибыль		(1 491)	(1 491)	-	(897)
Чистый убыток за период		(2 632)	(2 437)	(195)	(6 595)
Убыток, приходящийся на:					
Собственников ПАО «Совкомфлот»		(2 388)	(2 191)	(197)	(6 402)
Неконтролирующие доли участия		(244)	(246)	2	(193)
		(2 632)	(2 437)	(195)	(6 595)
Прибыль на акцию					
Базовый убыток на акцию, приходящийся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»		(1,21 руб.)	(1,11 руб.)	(0,10 руб.)	(3,26 руб.)

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

4. 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 финансовом положении:

	Прим.	Суммы в соответствии с		Влияние	Суммы в соответствии с		Влияние
		МСФО (IFRS) 15 31.12.2018 млн. руб.	МСФО (IAS) 18 31.12.2018 млн. руб.		МСФО (IFRS) 15 31.12.2017 млн. руб.	МСФО (IAS) 18 31.12.2017 млн. руб.	
Активы							
Оборотные активы							
Незавершенные рейсы	4.1	-	2 742	(2 742)	-	1 496	(1 496)
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	4.1, 4.1, 4.3	174	-	174	153	-	153
Начисленные доходы	4.3	386	451	(65)	163	235	(72)
Дебиторская задолженность	4.1, 4.3	7 517	10 151	(2 634)	7 048	8 463	(1 415)
Активы по договорам	4.1, 4.3	2 155	-	2 155	1 194	-	1 194
Итого оборотные активы		<u>37 559</u>	<u>38 038</u>	<u>(479)</u>	<u>38 067</u>	<u>38 288</u>	<u>(221)</u>
Итого активы		<u>496 176</u>	<u>496 655</u>	<u>(479)</u>	<u>422 962</u>	<u>423 183</u>	<u>(221)</u>
Акционерный капитал и обязательства							
Капитал и резервы							
Резервы	4.1	221 284	221 750	(466)	185 898	186 110	(212)
Капитал, принадлежащий на собственников ПАО «Совкомфлот»	4.1	223 251	223 717	(466)	187 865	188 077	(212)
Неконтролирующие доли участия		9 480	9 493	(13)	8 270	8 283	(13)
Итого акционерный капитал		<u>232 731</u>	<u>233 210</u>	<u>(479)</u>	<u>196 135</u>	<u>196 360</u>	<u>(225)</u>
Доходы будущих периодов	4.3	2 639	3 757	(1 118)	2 150	2 930	(780)
Обязательства по договорам	4.2, 4.3	1 118	-	1 118	784	-	784
Краткосрочные обязательства		<u>40 725</u>	<u>40 725</u>	<u>-</u>	<u>41 771</u>	<u>41 767</u>	<u>4</u>
Итого обязательства		<u>263 445</u>	<u>263 445</u>	<u>-</u>	<u>226 827</u>	<u>226 823</u>	<u>4</u>
Итого акционерный капитал и обязательства		<u>496 176</u>	<u>496 655</u>	<u>(479)</u>	<u>422 962</u>	<u>423 183</u>	<u>(221)</u>

4.1. Выручка по договорам рейсового чартера (выручка от фрахта)

До принятия МСФО (IFRS) 15 выручка от фрахта и рейсовые расходы распределялись между отчетными периодами на пропорциональной основе, исходя из того, какая часть рейса была выполнена на отчетную дату (продолжительность рейса определялась от выгрузки до выгрузки). Группа провела анализ выручки от фрахта по договорам рейсового чартера:

- Как правило, договор рейсового чартера содержит одну обязанность к исполнению. Это не отличается от порядка признания выручки, который Группа применяла ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18.
- В большинстве случаев договор рейсового чартера не содержит компонент аренды, так как фрахтователь не имеет права определять, как и для какой цели используется судно, или Группа имеет существенное право заменить это судно (то есть Группа имеет практическую возможность это сделать и при этом получить экономическую выгоду от реализации своего права на замену), а это значит, что судно не идентифицируется.
- Если договор рейсового чартера содержит компонент аренды, то компонент аренды учитывается как выручка от операционной аренды и признается линейным методом в течение всего срока аренды (Примечание 3 (з)), а сервисный компонент учитывается отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 15.
- Обязанность к исполнению по договору рейсового чартера выполняется в течение периода, так как фрахтователь одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Данный порядок учета не отличается от порядка, применяемого ранее.
- По договору рейсового чартера обязанность к исполнению начинает выполняться, как только судно прибывает в первый порт погрузки (от порта погрузки до порта выгрузки). Это отличается от применяемого ранее подхода по признанию выручки от порта выгрузки до порта выгрузки.
- Демерредж является переменным возмещением (и не является отдельной обязанностью к исполнению) и признается с момента, когда его получение становится вероятным в течение оставшегося срока рейса в соответствии с новым подходом, описанным выше (от порта погрузки до порта выгрузки).
- Группа заключила, что метод результатов является наиболее подходящим для оценки степени выполнения обязанности к исполнению, то есть выручка от рейсового чартера будет признаваться пропорционально периоду времени от даты погрузки до ожидаемой даты выгрузки груза в порту.
- Дополнительные затраты на заключение договора и затраты на выполнение договора с момента его подписания с фрахтователем до прибытия судна в порт погрузки капитализируются и признаются в качестве актива, амортизируемого в течение периода выполнения обязанности к исполнению. Затраты на выполнение договора рейсового чартера (например, портовые и канальные сборы, расходы на топливо), за период с погрузки до выгрузки, списываются на расходы в момент, когда они были понесены.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

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

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

В результате применения МСФО (IFRS) 15 на 1 января 2018 г. сумма незавершенных рейсов сократилась на 1 496 млн. руб., и вместо нее были признаны расходы на заключение договоров и выполнение рейсов в сумме 153 млн. руб. и активы по договорам в размере 1 194 млн. руб. Кроме того, сумма нераспределенной прибыли сократилась на 225 млн. руб.

В результате применения МСФО (IFRS) 15 изменились показатели по состоянию на 31 декабря 2018 г. по сравнению с теми, которые были бы отражены, если бы МСФО (IFRS) 15 не применялся: сумма незавершенных рейсов сократилась на 2 742 млн. руб. и вместо нее были признаны расходы на заключение договоров и выполнение рейсов в сумме 174 млн. руб. и активы по договорам в размере 2 090 млн. руб. За период, закончившийся 31 декабря 2018 г., выручка сократилась на 209 млн. руб., рейсовые расходы и комиссии сократились на 14 млн. руб. по сравнению с суммами, как если бы МСФО (IFRS) 15 не применялся.

4.2. Выручка по договорам тайм-чартера (выручка от аренды судов)

До применения МСФО (IFRS) 15 выручка от аренды по договорам тайм-чартера («доходы от аренды») отражалась как доходы от операционной аренды и признавалась линейным методом в течение всего срока арендных платежей по договору тайм-чартера, по мере выполнения услуг. Согласно МСФО (IFRS) 15 компонент аренды и сервисный компонент должны быть представлены отдельно. Компонент аренды продолжает учитываться как аренда (Примечание 3 (з)). Сервисный компонент учитывается отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Выручка, учитываемая в соответствии с МСФО (IFRS) 15 в части сервисного компонента, не изменилась. В результате применения МСФО (IFRS) 15 суммы сервисного компонента выручки, которые ранее были включены в доходы будущих периодов, в настоящее время представлены в обязательствах по договорам. Обязательства по договорам по состоянию на 1 января и 31 декабря 2018 г. составили 784 млн. руб. и 1 025 млн. руб. соответственно. Доходы будущих периодов, признанные согласно МСФО (IAS) 18, в суммах 780 млн. руб. и 1 025 млн. руб. соответственно, не были признаны по состоянию на 1 января и 31 декабря 2018 г. Группа продолжает оценивать влияние МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступающего в силу с 1 января 2019 г.

4.3. Выручка от услуг по сейсморазведке

Группа ранее учитывала выручку от услуг по сейсморазведке используя метод процента выполнения, который соответствовал степени выполнения работ по проекту (при условии выполнения всех критериев признания выручки). Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка от услуг по сейсморазведке является в большинстве случаев одной обязанностью к исполнению, выполняемой в течение периода, процент выполнения которой определяется методом ресурсов. Суммы, которые ранее были включены в доходы будущих периодов, сейчас представлены как обязательства по договорам в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Применение МСФО (IFRS) 15 на 1 января 2018 г. не оказало влияния на выручку от услуг по сейсморазведке. На 31 декабря 2018 г. сумма активов по договорам возросла до 65 млн. руб., а сумма обязательств по договорам возросла до 93 млн. руб. согласно МСФО (IFRS) 15. Было прекращено признание начисленных доходов в сумме 65 млн. руб. и доходов будущих периодов в сумме 93 млн. руб. в соответствии с МСФО (IAS) 18.

4.4. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы, раскрытые в Примечании 11, включают в себя выручку от коммерческого и технического менеджмента и наблюдения за строительством судов, а также от вспомогательных услуг, оказываемых судами Группы в сегменте «Шельфовые проекты». Данная выручка не изменилась в результате применения МСФО (IFRS) 15. Такие договоры обычно содержат одну обязанность к исполнению, выполняемую в течение периода, когда покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Выручка от коммерческого и технического менеджмента и от вспомогательных услуг признается методом результатов в течение периода. Выручка от наблюдения за строительством судов признается в течение периода методом ресурсов на основе пропорции текущих расходов к оценочной сумме расходов по выполнению обязанности к исполнению, так как данный метод лучшим образом отражает степень выполнения обязанности к исполнению.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет требования по классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования финансовых инструментов. Группа применяет МСФО (IFRS) 9 перспективно, начиная с даты первоначального применения (с 1 января 2018 г.). Группа не корректировала сравнительную информацию за предыдущие периоды, которая продолжает учитываться в отчетности согласно требованиям МСФО (IAS) 39. Разницы, связанные с применением МСФО 9, были отражены в нераспределенной прибыли.

Влияние применения МСФО (IFRS 9) на 1 января 2018 г.:

	Прим.	Суммы в соответствии с		Влияние
		МСФО (IAS) 39 31.12.2017 млн. руб.	МСФО (IFRS) 9 31.12.2017 млн. руб.	
Акционерный капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Резервы		186 110	186 157	47
Капитал, принадлежащий на собственников ПАО «Совкомфлот»		188 077	188 124	47
Неконтролирующие доли участия		8 283	8 283	-
Итого акционерный капитал		196 360	196 407	47
Прочие займы	38	51 979	51 932	(47)
Долгосрочные обязательства		185 056	185 009	(47)
Итого обязательства		226 823	226 776	(47)
Итого акционерный капитал и обязательства		423 183	423 183	-

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

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

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

Корректировки, указанные выше, относятся к новым требованиям МСФО (IFRS) 9 в отношении модификации условий финансовых обязательств. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы корректировка балансовой стоимости обязательства, не приводящая к существенной модификации финансового обязательства, была отражена в отчете о прибыли или убытке в составе дохода или убытка от модификации. В соответствии с МСФО (IAS) 39 такой доход или убыток от модификации признавался в течение периода с использованием метода эффективной процентной ставки. Указанный выше доход от модификации относится к модификации финансового обязательства, непогашенного по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2018 г.

а) Классификация и оценка

Группа продолжает оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Займы выданные и дебиторская задолженность, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа разработала процесс по оценке бизнес-модели и подтверждению выполнения SPPI-теста и пришла к выводу, что характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9, следовательно, реклассификация этих финансовых инструментов не требуется.

Изменения в классификации финансовых активов Группы:

- Дебиторская задолженность и займы, выданные совместным предприятиям. Группа провела оценку, являются ли денежные потоки, предусмотренные договором по этим суммам, исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов по состоянию на 1 января 2018 г., и пришла к заключению, что такие суммы должны оцениваться по амортизированной стоимости, так как они удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, соответствующих критериям SPPI-теста.
- Долевые инвестиции в организации, акции которых не котируются, ранее учитывались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В настоящее время они относятся к долевым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа приняла решение учитывать их в этой категории, так как намерена реализовать эти инвестиции в обозримом будущем.

Учет финансовых обязательств Группы не изменился, так как новые требования влияют только на учет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которых у Группы нет.

Таким образом, в результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа произвела следующие реклассификации:

	Классификация согласно МСФО (IFRS) 9		
	01.01.2018	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	Амортизированная стоимость
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Классификация согласно МСФО (IAS) 39			
Займы и дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность	8 909	-	8 909
Займы, выданные совместным предприятиям	3 197	-	3 197
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Долевые инвестиции в организации, акции которых не котируются	30	30	-
		<u>30</u>	<u>12 106</u>

б) Обесценение

Принятие МСФО (IFRS) 9 изменило учет убытков от обесценения финансовых активов, и модель понесенных кредитных убытков (МСФО (IAS) 39) была заменена на модель учета обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков. МСФО (IFRS) 9 требует признания обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным совместным предприятиям, Группа применила модель 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и общий подход и пришла к заключению, что сумма ожидаемых кредитных убытков является незначительной.

Для активов по договорам, дебиторской задолженности и банковских депозитов Группа применила предусмотренный стандартом упрощенный подход и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни инструмента. Группа разработала матрицу оценочных резервов, основанную на прошлом опыте возникновения кредитных убытков Группы, скорректированную с учетом прогнозируемых на будущее факторов, характеризующих дебиторскую задолженность и макроэкономическую ситуацию.

Применение модели отражения ожидаемых кредитных убытков за период, закончившийся 31 декабря 2018 г. не привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

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

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

в) Учет хеджирования

На дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 Группа решила продолжать учет хеджирования согласно МСФО (IAS) 39 для всех своих операций хеджирования.

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

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

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 применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Группа проводит оценку влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - «Продажа или внесение активов в качестве вклада в капитал, осуществляемые между инвестором и ассоциированной организацией или совместным предприятием». Изменения предназначены для разрешения противоречия между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 по вопросу отражения потери контроля над дочерней компанией, которая была продана или внесена в капитал ассоциированной организации или совместного предприятия. Изменения уточняют, что при продаже или внесении в качестве вклада в капитал ассоциированной организации или совместного предприятия активов, которые соответствуют определению бизнеса, данному в МСФО (IFRS) 3, инвестор должен признать прибыль или убыток по сделке в полном объеме. Прибыль или убыток, возникающие от продажи или внесения в качестве вклада в капитал активов, которые не соответствуют определению бизнеса, признаются с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной организации или 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.

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 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. Арендатор будет признавать актив и обязательство по всем договорам аренды сроком более 12 месяцев, за исключением аренды активов с низкой стоимостью. 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 предусматривает полный ретроспективный или модифицированный ретроспективный подход при переходе на стандарт. Группа планирует применить 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 решила применять стандарт только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

По предварительной оценке, сделанной Группой в отношении операций, в которых Группа является арендатором, при переходе на МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. будут признаны внеоборотные активы в сумме от 4,2 млрд. руб. до 4,5 млрд. руб. и финансовые обязательства в сумме от 5,2 млрд. руб. до 5,6 млрд. руб. После перехода операционная прибыль увеличится, при этом амортизация и процентные расходы возрастут. Группа ожидает, что влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке будет незначительным. В связи с тем, что МСФО (IFRS) 16 практически не изменяет учет арендодателя по сравнению с МСФО (IAS) 17, Группа не ожидает какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в части операций, в которых Группа является арендодателем.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

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

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

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение 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;
- 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; и 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 применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, сокращения или погашения обязательств по программе.

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» - Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, 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 налоговыми трактовками. 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.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенность трактовок налогового законодательства по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенностями. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа применит разъяснение с даты его вступления в силу. Группа ожидает, что применение разъяснения не повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – Изменения уточняют определение бизнеса (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или позже).

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – Изменения касаются определения существенности (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или позже).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

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

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

5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

Критические учетные суждения

Классификация договоров чартера в качестве финансовой или операционной аренды

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

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

5. 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 суммы на основании рыночных цен сопоставимых сделок. Если фактические результаты будут отличаться от оценок и допущений, использованных при определении будущих денежных потоков, это может привести к признанию существенного обесценения в будущих периодах. Дополнительная информация раскрыта в Примечании 15 к данной финансовой отчетности.

Ожидаемый срок эксплуатации судов и оценки ликвидационной стоимости

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

6. Выручка

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды	35 002	31 128
Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к сервисному компоненту	18 684	16 613
Итого выручка по тайм-чартерам	53 686	47 741
Выручка по рейсовым чартерам, относящаяся к сервисному компоненту	41 962	36 017
	<u>95 648</u>	<u>83 758</u>

Расшифровка выручки Группы по договорам с покупателями представлена ниже.

Сегмент	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту			Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды	Всего выручка
	Рейсовые чартеры	Тайм-чартеры	Итого		
	2018	2018	2018		
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	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	3 511	3 601	312	3 913
	<u>41 962</u>	<u>18 684</u>	<u>60 646</u>	<u>35 002</u>	<u>95 648</u>
Выручка от эксплуатации судов					
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями					
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями (Примечание 11)			954		
Итого выручка по договорам с покупателями			<u>61 600</u>		

6.1. Остатки по договорам

	2018 млн. руб.
Дебиторская задолженность по договорам с покупателями (Примечание 26)	3 966
Активы по договорам	2 155
Обязательства по договорам	1 118

Дебиторская задолженность по договорам с покупателями представляет собой суммы к получению от фрахтователей судов, принадлежащих или зафрахтованных Группой, по договорам рейсовых чартеров, 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 рейсы по состоянию 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 завершенному на конец периода.

Ниже представлены суммы выручки, признанной в 2018 г. в отношении:

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

6. Выручка (продолжение)

6.2. Обязанности к исполнению

Ниже представлена информация об обязанностях к исполнению Группы:

Выручка по договорам рейсового чартера – согласно МСФО (IFRS) 15 обязанность к исполнению по договору рейсового чартера выполняется в течение периода, так как фрахтователь одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Данный порядок учета совпадает с порядком, применяемым ранее, и согласуется с практикой отрасли морских перевозок. Обязанность к исполнению по рейсовому чартеру (по договору, имеющему силу) начинает выполняться после прибытия судна в порт погрузки и заканчивается, когда завершена выгрузка груза в порту назначения (метод от погрузки до выгрузки, когда договор с фрахтователем заканчивается). Ранее Группа признавала выручку методом «от выгрузки до выгрузки».

Выручка по договорам тайм-чартера – согласно МСФО (IFRS) 15 компонент аренды и сервисный компонент по договорам тайм-чартера должны раскрываться отдельно. Сервисный компонент учитывается отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Обязанность к исполнению выполняется в течение периода, поскольку фрахтователь одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Выручка, признаваемая в части сервисного компонента, согласно МСФО (IFRS) 15 не изменилась. Компонент аренды продолжает учитываться в качестве аренды (см. Примечание 3 (з)).

Выручка от услуг по сейсморазведке – Группа оценила, что договоры на оказание услуг по сейсморазведке (выручка по которым включена в сервисный компонент выручки по договорам тайм-чартера) 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 ресурсов, уже потребленных для выполнения обязанности к исполнению (например, потребленные ресурсы, затраченное рабочее время, понесенные расходы на топливо и мобилизацию), относительно совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности к исполнению.

Цена сделки, распределенная на оставшиеся обязанности к исполнению (невыполненные или частично невыполненные) по состоянию на 31 декабря представлена ниже:

	2018 млн. руб.
До 1 года включительно	18 702
Свыше 1 года до 5 лет включительно	36 382
Свыше 5 лет	51 861
	<u>106 945</u>

7. Рейсовые расходы и комиссии

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Расходы на топливо	17 440	12 847
Портовые расходы	8 399	8 129
Комиссии	649	587
Сейсморазведка и обработка информации	1 155	181
Прочие рейсовые расходы	425	277
	<u>28 068</u>	<u>22 021</u>

8. Эксплуатационные расходы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Расходы, связанные с содержанием экипажей	12 884	12 646
Расходы на техническое снабжение и обслуживание	6 524	6 763
Расходы на страхование	1 103	1 391
Расходы на масла	720	710
Прочие расходы	616	593
	<u>21 847</u>	<u>22 103</u>

9. Амортизация и обесценение

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Амортизация судов (Примечание 15)	19 591	18 362
Амортизация расходов на докование (Примечание 15)	2 330	2 355
Обесценение судов (Примечания 15 и 29)	3 043	1 690
Амортизация прочих основных средств и нематериальных активов (Примечания 17 и 18)	315	301
Обесценение прочих основных средств (Примечание 18)	45	-
	<u>25 324</u>	<u>22 708</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

10. Общие и административные расходы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Административные расходы	5 818	5 717
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	1 083	1 002
Банковские расходы	84	91
	<u>6 985</u>	<u>6 810</u>

Административные расходы включают в себя:

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Расходы офисов и другие общехозяйственные расходы	5 423	5 416
Юридические и профессиональные услуги	232	162
Расходы на аудит и бухгалтерский учет	163	139
	<u>5 818</u>	<u>5 717</u>

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

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость	1 006	932
Тоннажный сбор	77	70
	<u>1 083</u>	<u>1 002</u>

11. Прочие операционные доходы и расходы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями	954	932
Доходы от аренды	325	317
Прочие доходы	240	53
	<u>1 519</u>	<u>1 302</u>
Затраты на выполнение договоров	(310)	(291)
Прочие операционные расходы	(431)	(511)
Амортизация инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	(8)	(17)
	<u>(749)</u>	<u>(819)</u>
	<u>770</u>	<u>483</u>

Прочие операционные доходы по договорам с покупателями включают в себя доходы от неосновной (не связанной с эксплуатацией судов) деятельности, 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 «Шельфовые проекты».

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

12. Расходы на персонал

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

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Плавсостав:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	10 577	10 381
- взносы на обязательное страхование	87	93
- пенсионные планы с установленными взносами	112	82
	<u>10 776</u>	<u>10 556</u>
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	3 784	3 810
- взносы на обязательное страхование	547	554
- пенсионные планы с установленными взносами	96	80
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	23	7
	<u>4 450</u>	<u>4 451</u>
Итого расходы на персонал	<u>15 226</u>	<u>15 007</u>

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

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

Расчет сумм, отраженных в отчетности на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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. Расчет сумм, отраженных в отчетности на 31 декабря 2016 г., был основан на допущениях о том, что уровень выполнения целевых значений КПЭ, достигнутый на конец периода, будет поддерживаться в течение всего периода оценки, установленного ПДМ.

Эти вознаграждения учтены как прочие долгосрочные вознаграждения работникам, обязательства включены в состав кредиторской задолженности (Примечание 34) в консолидированном отчете о финансовом положении. Стоимость текущих услуг и относящиеся к ней взносы на обязательное страхование, признанные в качестве вознаграждений работникам по ПДМ за период, включены в расходы, связанные с содержанием экипажей, в составе эксплуатационных расходов и в административные расходы в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

13. Финансовые расходы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	7 530	6 058
Проценты по процентным свопам и валютно-процентным свопам	1 231	1 211
Проценты по прочим займам	3 024	2 857
Проценты по финансовой аренде	-	251
Прочие проценты	705	546
Прочие финансовые расходы	79	386
	<u>12 569</u>	<u>11 309</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**14. Информация по сегментам**

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

- Шельфовые проекты. Данный сегмент Группы включает в себя арктические челночные танкеры и специализированные суда снабжения. Челночные танкеры оказывают услуги по перевозке нефти с определенных шельфовых месторождений до терминала клиента или до перевалочного пункта. Суда снабжения предназначены для обеспечения бесперебойного снабжения этих шельфовых месторождений. По состоянию на 31 декабря 2018 г. флот данного сегмента состоял из 16 челночных танкеров (в 2017 г. – 16) и 10 ледокольных судов снабжения (в 2017 г. – 9).
- Перевозка газа. В этом сегменте осуществляется перевозка сжиженного природного газа и сжиженного нефтяного газа. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. флот данного сегмента состоял из 5 газозовозов СПГ и 4 газозовозов СНГ. Информация о 4 газозовозах СПГ, принадлежащих совместным предприятиям, раскрыта в Примечании 20.
- Перевозка сырой нефти. В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка сырой нефти для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2018 г. флот данного сегмента Группы состоял из 53 танкеров, предназначенных для перевозки сырой нефти (в 2017 г. – 59).
- Перевозка нефтепродуктов. В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка очищенной нефти, других нефтепродуктов и химических грузов для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2018 г. флот данного сегмента Группы состоял из 39 танкеров-продуктовозов (в 2017 г. – 40), в том числе 18 танкеров-химовозов (в 2017 г. – 19). Информация о включенных в данный сегмент 9 танкерах-продуктовозах (в 2017 г. – 9), принадлежащих совместным предприятиям, раскрыта в Примечании 20.
- Прочие. Данный сегмент включает в себя балкеры и сейсмические суда. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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 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 2018 года
(продолжение)

14. 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.
Выручка	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)
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента	27 182	11 364	17 925	9 041	2 068	67 580
Прямые операционные расходы						
Эксплуатационные расходы	(4 666)	(1 876)	(8 061)	(5 850)	(1 394)	(21 847)
Расходы на фрахт	-	-	-	-	(1 816)	(1 816)
Прибыль / (убыток) от эксплуатации судов	22 516	9 488	9 864	3 191	(1 142)	43 917
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)
Операционная прибыль / (убыток) сегмента	14 054	6 927	706	(2 182)	(2 109)	17 396
Нераспределенные суммы						
Общие и административные расходы						(6 602)
Финансовые расходы						(12 569)
Прочие доходы и расходы, нетто						1 070
Курсовые разницы, нетто						(436)
Убыток до налогообложения						(1 141)
Балансовая стоимость судов	136 518	83 167	139 492	64 382	4 773	428 332
Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	-	2 063	-	2 063
Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн	1 340	552	7 035	2 401	156	11 484

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

14. Информация по сегментам (продолжение)

За период, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

15. Суда в эксплуатации

	Суда млн. руб.	Расходы на докование млн. руб.	Итого млн. руб.
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 г.	479 122	10 782	489 904
Поступление	2 687	1 674	4 361
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	42 038	496	42 534
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(10 254)	(274)	(10 528)
Перевод из прочих основных средств (Примечание 18)	132	-	132
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(1 921)	(1 921)
Курсовые разницы	(24 607)	(537)	(25 144)
На 31 декабря 2017 г.	489 118	10 220	499 338
Поступление	947	1 623	2 570
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	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
На 31 декабря 2018 г.	589 362	10 951	600 313
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2017 г.	126 824	5 485	132 309
Начислено за период	18 362	2 355	20 717
Обесценение судов	1 665	-	1 665
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(8 781)	(220)	(9 001)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(1 921)	(1 921)
Курсовые разницы	(6 534)	(280)	(6 814)
На 31 декабря 2017 г.	131 536	5 419	136 955
Начислено за период	19 591	2 330	21 921
Обесценение судов	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
На 31 декабря 2018 г.	166 127	5 854	171 981
Остаточная стоимость			
на 31 декабря 2018 г.	423 235	5 097	428 332
на 31 декабря 2017 г.	357 582	4 801	362 383
на 31 декабря 2016 г.	352 298	5 297	357 595
	2018	2017	2016
Рыночная стоимость (млн. руб.)	365 693	297 087	272 410
Текущая страховая стоимость (млн. руб.)	468 776	383 179	393 801
Общий дедвейт (тонны)	11 334 207	11 713 915	12 049 977

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

Флот по состоянию на конец периода:

<u>Типы судов</u>	Количество судов		Дедвейт (ДВТ) (тыс. тонн)		Балансовая стоимость (млн. руб.)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Нефтяные танкеры	53	55	7 035	7 227	139 492	115 302
Продуктовозы	36	40	2 257	2 449	64 382	59 161
Газовозы СПГ и СНГ	9	9	552	552	83 167	71 225
Челночные танкеры	16	16	1 301	1 301	75 453	66 968
Ледокольные суда снабжения	10	9	39	35	61 065	45 331
Балкеры	2	2	150	150	4 009	3 474
Сейсмическое оборудование	-	-	-	-	764	922
	<u>126</u>	<u>131</u>	<u>11 334</u>	<u>11 714</u>	<u>428 332</u>	<u>362 383</u>
Суда, предназначенные для продажи (Примечание 29)	3	4	144	426	2 063	1 481
	<u>129</u>	<u>135</u>	<u>11 478</u>	<u>12 140</u>	<u>430 395</u>	<u>363 864</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 г. представлены в таблице:

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	6,30%	363	2 945
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 1)	не прим.	166	414
Сырая нефть	Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти (2 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	не прим.	846	1 097
Нефтепродукты	Танкер-продуктовоз MR (8 ЕГДС)	Ценность использования	5,97%	506	11 335
Нефтепродукты	Танкер-продуктовоз MR (4 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	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-продуктовозам MR, 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-продуктовозам MR, причиной чего явилось изменение оценки операционных доходов и операционных расходов в течение оставшегося срока службы этих судов.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

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

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

Убыток от обесценения, признанный в 2017 г. на основании ценности использования судов по двум танкерам-афрамаксам для перевозки сырой нефти и на основании справедливой стоимости судов за вычетом затрат на выбытие по двум танкерам-афрамаксам для перевозки сырой нефти, был понесен в связи с решением руководства о продаже этих судов. Также в течение отчетного периода был признан убыток от обесценения на основании ценности использования судов по четырем танкерам-продуктозам MR, причиной которого 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 резерва на обесценение 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 2019-2021 гг. на основе утвержденного бюджета Группы по доходам;
- оценка фрахтовых ставок на периоды после 2021 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. В предыдущих периодах для оценки фрахтовых ставок использовались исторические средние ставки за 10 лет. В связи с продолжительным падением фрахтовых ставок и их существенным отклонением от средних значений руководство считает, что использование исторических средних ставок за 10 лет более не является надежной базой для прогноза. По мнению руководства, использование исторических средних нормализованных фрахтовых ставок за 20 лет более уместно, так как влияние длительного спада фрахтовых ставок искажает исторические средние ставки за 10 лет;
- операционные расходы в размере, утвержденном в бюджете Группы на 2019 г., с последующим ежегодным увеличением на 2,7%;
- эксплуатация судов 363 дня в году (за исключением случаев, когда ожидается меньшее количество дней использования судна) на основе исторических данных об эксплуатации флота за вычетом планового оценочного времени докования согласно утвержденному Группой плану докования, а по завершении периода, на который утвержден план докования, 363 дня в году за вычетом максимально возможного времени докования, предусмотренного в ранее утвержденном плане;
- использование судов до конца срока их эксплуатации, за исключением случаев, когда суда продаются или планируются к продаже; и
- ставка дисконтирования в диапазоне от 6,8% до 8,4% до налогообложения (в 2017 г. – от 5,8% до 7,3% до налогообложения) в зависимости от оставшегося срока эксплуатации конкретного судна и региона его эксплуатации.

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

- уменьшение прогнозируемых ставок фрахта на 10% в течение оставшегося срока эксплуатации судов приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 207 млн. руб. (в 2017 г. – 2 766 млн. руб.);
- увеличение ставки дисконтирования на 1% не приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов (в 2017 г. – приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в сумме 222 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 оборудования 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 четыре года.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство произвело переоценку ликвидационной стоимости судов в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (п)). В результате переоценки сумма амортизационных начислений за период уменьшилась на 364 млн. руб. (в 2017 г. – уменьшилась на 636 млн. руб.).

Поступления судов за период включают в себя расходы по модификации судов в связи с требованиями законодательства и прочие капитализированные расходы в общей сумме 815 млн. руб. (в 2017 г. – 1 844 млн. руб.), из них расходы по модификации судов в сумме 307 млн. руб. (в 2017 г. – 461 млн. руб.) не были завершены на отчетную дату. Также поступления за 2017 г. включают стоимость сейсмического оборудования, установленного на одно из зафрахтованных Группой сейсмических судов, в сумме 908 млн. руб.

16. Незавершенное строительство судов

	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января	4 714	13 697
Затраты за период	23 281	34 132
Введено в эксплуатацию (Примечание 15)	(20 121)	(42 534)
Курсовые разницы	1 566	(581)
На 31 декабря	9 440	4 714
Итого дедевейт (тонны)	630 000	811 110

По состоянию на 1 января 2018 г. в состав незавершенного строительства были включены: одно многофункциональное ледокольное судно обеспечения добывающих платформ, шесть танкеров-афрамасов ледового класса для перевозки сырой нефти, работающих на газомоторном (СПГ) топливе, один арктический челночный танкер и один газозов СПГ общей контрактной стоимостью 44 479 млн. руб.

Следующие суда были поставлены Группе в течение отчетного периода:

Наименование судна	Тип судна	Сегмент	Дедевейт	Дата поставки
Yevgeny Primakov ¹	Многофункциональное ледокольное судно обеспечения добывающих платформ	Шельф	3 670	26 января 2018 г.
Gagarin Prospect	Танкер-афрамас ледового класса на газомоторном (СПГ) топливе	Сырая нефть	113 170	30 июля 2018 г.
Lomonosov Prospect	Танкер-афрамас ледового класса на газомоторном (СПГ) топливе	Сырая нефть	113 226	2 октября 2018 г.
Mendeleev Prospect	Танкер-афрамас ледового класса на газомоторном (СПГ) топливе	Сырая нефть	113 159	28 ноября 2018 г.

¹ передано в чартер 23 марта 2018 г.

20 июля и 18 октября 2018 г. Группа воспользовалась правами на исполнение опционов на строительство двух газозовов СПГ объемом 174 000 м³. Эти суда планируется ввести в эксплуатацию в сентябре 2020 г. и феврале 2021 г.

На 31 декабря 2018 г. незавершенное строительство судов включает: три танкера-афрамаса ледового класса для перевозки сырой нефти, работающих на газомоторном (СПГ) топливе, один арктический челночный танкер и три газозова СПГ, которые планируется ввести в эксплуатацию в период с февраля 2019 г. по февраль 2021 г. Общая контрактная стоимость строительства судов составляет 56 987 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 г. по судостроительным контрактам было оплачено 9 031 млн. руб.

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

Затраты за период включают в себя сумму процентов, капитализированных в течение отчетного периода в соответствии с учетной политикой Группы в части расходов по кредитованию, в размере 314 млн. руб. (в 2017 г. – 233 млн. руб.) (Примечание 3 (м)). Капитализированные проценты включают проценты по займам, полученным на общие цели, в размере 270 млн. руб. (в 2017 г. – 228 млн. руб.), которые капитализированы с использованием средневзвешенной процентной ставки в 5,08% годовых (в 2017 г. – 4,17% годовых).

На 31 декабря 2018 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

17. Нематериальные активы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Первоначальная стоимость		
На 1 января	748	428
Поступления	27	341
Курсовые разницы	90	(21)
На 31 декабря	<u>865</u>	<u>748</u>
Амортизация		
На 1 января	249	188
Начислено за период	97	71
Курсовые разницы	49	(10)
На 31 декабря	<u>395</u>	<u>249</u>
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	<u>470</u>	<u>499</u>

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение.

18. Прочие основные средства

	Земля и здания млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 г.	3 730	2 469	6 199
Поступления	14	91	105
Переведено (в) / из внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(595)	86	(509)
Переведено в состав флота (Примечание 15)	-	(132)	(132)
Выбытие	-	(32)	(32)
Курсовые разницы	(161)	(81)	(242)
На 31 декабря 2017 г.	<u>2 988</u>	<u>2 401</u>	<u>5 389</u>
Поступления	3	98	101
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	-	(83)	(83)
Выбытие	(1)	(91)	(92)
Курсовые разницы	546	291	837
На 31 декабря 2018 г.	<u>3 536</u>	<u>2 616</u>	<u>6 152</u>
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2017 г.	965	1 671	2 636
Начислено за период	66	164	230
Переведено (в) / из внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(203)	15	(188)
Выбытие	-	(27)	(27)
Курсовые разницы	(40)	(63)	(103)
На 31 декабря 2017 г.	<u>788</u>	<u>1 760</u>	<u>2 548</u>
Начислено за период	58	160	218
Обесценение (Примечание 9)	45	-	45
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 29)	-	(22)	(22)
Выбытие	-	(34)	(34)
Курсовые разницы	137	256	393
На 31 декабря 2018 г.	<u>1 028</u>	<u>2 120</u>	<u>3 148</u>
Остаточная стоимость			
на 31 декабря 2018 г.	<u>2 508</u>	<u>496</u>	<u>3 004</u>
на 31 декабря 2017 г.	<u>2 200</u>	<u>641</u>	<u>2 841</u>
на 31 декабря 2016 г.	<u>2 765</u>	<u>798</u>	<u>3 563</u>

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

18. Прочие основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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. Руководство заключило, что пассажирский терминал для обслуживания круизных лайнеров в Сочи (представляющий собой ЕГДС) требует обесценения, в связи с чем в 2018 г. было признано обесценение в сумме 45 млн. руб. Возмещаемая стоимость данной ЕГДС в размере 45 млн. руб. 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 2025 г. и ставка дисконтирования до налогообложения в размере 15,5%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство пришло к выводу, что признание обесценения прочих основных средств не требуется.

19. Инвестиционная недвижимость

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Первоначальная стоимость		
На 1 января	764	1 243
Переведено (в) / из внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(457)	470
Выбытие	(1)	(891)
Курсовые разницы	56	(58)
На 31 декабря	362	764
Амортизация		
На 1 января	308	1 190
Начислено за период (Примечание 11)	8	17
Переведено (в) / из внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(46)	31
Выбытие	(1)	(881)
Курсовые разницы	55	(49)
На 31 декабря	324	308
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	38	456
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	94	104
Прямые операционные расходы на содержание инвестиционной недвижимости	32	56

В 2018 г. Группа перевела выставочно-презентационный комплекс в Сочи (Россия) в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (см. Примечание 29). Инвестиционная недвижимость по состоянию на 31 декабря 2018 г. представляет собой здания в Новороссийске, справедливая стоимость которых (уровень 2 иерархии оценки справедливой стоимости) на 31 декабря 2018 г. составляет 1 209 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 1 740 млн. руб., включая выставочно-презентационный комплекс, проданный в 2018 г.).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

20. Инвестиции в совместные предприятия

	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января	7 092	6 961
Ликвидация совместного предприятия	-	(1)
Доля Группы в прибыли совместных предприятий	194	154
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий	422	494
Дивиденды полученные	-	(160)
Курсовые разницы	1 526	(356)
На 31 декабря	9 234	7 092

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

Название	Доля участия			Страна ре- гистрации	Основная деятельность
	2018	2017	2016		
LNG East-West Shipping Company (Singapore) Pte Limited ¹	37,5%	37,5%	37,5%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
LNG North-South Shipping Company (Singapore) Pte Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.1 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.2 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
Anubis Shipholding Limited ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Gorey Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Plemont Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Rozel Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Sorel Shipping Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
SCF ST Product Tankers Ltd. ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Британские Виргинские Острова	Коммерческое управление судами Владение компаниями, которым принадлежит четыре танкера LR1
Magenta Inc ¹	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	

¹ Основные решения требуют одобрения всех акционеров.

Группа, через свои совместные предприятия, владеет и оперирует 4 газовозами СПГ (в 2017 г. – 4) и 9 продуктовозами «Панамакс» (класса LR1) (в 2017 г. – 9).

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

	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.
До 1 года	6 504	5 367
От 1 года до 5 лет	26 069	21 173
Более 5 лет	22 178	23 250
	54 751	49 790

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация по совместным предприятиям Группы приведена ниже:

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 2018 года
(продолжение)

20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

21. Займы, выданные совместным предприятиям

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Займы по ставке LIBOR в долларах США + маржа 0,5% годовых	2 312	1 761	1 952
Займы по ставке LIBOR в долларах США + маржа 3,0% годовых	2 278	1 436	1 100
	<u>4 590</u>	<u>3 197</u>	<u>3 052</u>
Минус краткосрочная часть (оборотные активы)	-	-	(288)
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	<u>4 590</u>	<u>3 197</u>	<u>2 764</u>
Процентный доход за период по займам, выданным совместным предприятиям	<u>137</u>	<u>79</u>	<u>78</u>
Проценты к получению на конец периода по займам, выданным совместным предприятиям	<u>327</u>	<u>190</u>	<u>152</u>

Займы, выданные совместным предприятиям, не являются обеспеченными и подлежат возврату в сроки с декабря 2019 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.

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 пришла к выводу, что ожидаемые кредитные убытки являются незначительными в силу низкой вероятности дефолта и несущественной суммы убытков в случае дефолта.

22. 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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Внеоборотные активы	465	387	987	1 681	1 452	2 068
Краткосрочные активы	263	47	-	-	263	47
Долгосрочные обязательства	(575)	(700)	(403)	(38)	(978)	(738)
Краткосрочные обязательства	(360)	(566)	(726)	(435)	(1 086)	(1 001)

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.

26 января 2018 г. Группа заключила 12-летний валютно-процентный своп евро-доллар с российской кредитной организацией, контролируемой государством, с целью хеджирования денежных потоков от колебаний валютных курсов и процентных ставок в отношении займа на финансирование строительства одного из судов Группы, выраженного в евро, на сумму 5 733 млн. руб. по курсу на 26 января 2018 г.

30 июля, 27 сентября и 21 ноября 2018 г. Группа заключила три 7-летних процентных свопа с кредитной организацией, заменяющих плавающую процентную ставку (3-месячную ставку LIBOR в долларах США) на фиксированную процентную ставку, 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 2 645 млн. руб., 2 762 млн. руб. и 2 830 млн. руб., соответственно, по курсам на дату свопов.

14 декабря 2018 г. Группа прекратила процентный своп, срок которого истек 12 декабря 2019 г., в результате чего в отчете о прибыли или убытке была признана прибыль в сумме 39 млн. руб.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

22. 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	
	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Сумма, признанная в резерве по пересчету валют по операциям хеджирования	47	(81)	(2 274)	1 031	(2 227)	950
Реклассифицировано из резерва по пересчету валют по операциям хеджирования и отражено как увеличение финансовых расходов	546	939	811	240	1 357	1 179
Реклассифицировано из резерва по пересчету валют по операциям хеджирования и отражено как увеличение / (уменьшение) финансового результата от курсовых разниц	-	-	1 261	(1 090)	1 261	(1 090)
Реклассификационная корректировка при прекращении признания инструмента хеджирования	(39)	-	-	-	(39)	-
Всего признано в составе прочего совокупного дохода	554	858	(202)	181	352	1 039

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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	%	%	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
В течение 1 - 2 лет	2,04%	0,89%	3 682	5 760	37	63	-	-
В течение 2 - 5 лет	5,76%	4,94%	12 687	15 269	(732)	(1 110)	40	23
Свыше 5 лет	2,28%	2,08%	43 573	31 770	488	215	-	-
			<u>59 942</u>	<u>52 799</u>	<u>(207)</u>	<u>(832)</u>	<u>40</u>	<u>23</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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	%	%	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Свыше 5 лет	5,51%	5,39%	<u>23 535</u>	<u>15 153</u>	<u>(142)</u>	<u>1 208</u>	<u>(15)</u>	<u>-</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

22. 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 пересчету валют по операциям хеджирования по продолжающимся операциям хеджирования		(Убыток) / прибыль в составе резерва по пересчету валют по операциям хеджирования по операциям, где учет хеджирования прекращен	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Займы с плавающей процентной ставкой (3-мес. LIBOR)	58 524	52 545	40	23	(238)	(807)	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой (6-мес. LIBOR)	2 779	2 688	-	-	120	88	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой (3-мес. EURIBOR)	23 383	16 193	(15)	-	36	178	-	-
	<u>84 686</u>	<u>71 426</u>	<u>25</u>	<u>23</u>	<u>(82)</u>	<u>(541)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

23. Налог на прибыль

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Налог на прибыль (Российская Федерация)	1 097	943
Зарубежный налог на прибыль	49	72
Текущий налог на прибыль	1 146	1 015
Отложенный налог на прибыль	345	(118)
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>1 491</u>	<u>897</u>

Налог на прибыль в Российской Федерации уплачивается по ставке 20% (в 2017 г. – 20%) и начисляется на налогооблагаемую прибыль Группы от деятельности на территории Российской Федерации. Зарубежные налоги включают налоги в отношении прибыли иностранных компаний Группы от управленческой деятельности и агентских услуг. Налоговые обязательства других дочерних компаний несутся на их балансах.

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

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

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

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Убыток до налогообложения	(1 141)	(5 698)
Налог на прибыль по ставке 20%, применяемой в Российской Федерации	(228)	(1 140)
Разница в налоговых ставках	304	1 393
Налоговый эффект внутригрупповых дивидендов	317	453
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	328	(7)
Налоговый эффект убытков, по которым не признавался отложенный налоговый актив	697	193
Корректировки налога на прибыль за прошлые годы	73	5
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>1 491</u>	<u>897</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

	Входящий остаток млн. руб.	Восстановлено / (начислено) в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2018 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	470	(236)	50	284
Отложенные налоговые обязательства	(130)	(109)	(27)	(266)
	<u>340</u>	<u>(345)</u>	<u>23</u>	<u>18</u>
<u>На 31 декабря 2017 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	283	201	(14)	470
Отложенные налоговые обязательства	(52)	(83)	5	(130)
	<u>231</u>	<u>118</u>	<u>(9)</u>	<u>340</u>

Отложенные налоги возникли по следующим позициям:

	Входящий остаток млн. руб.	Восстановлено / (начислено) в отчете о прибыли или убытке млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2018 г.</u>				
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
Прочие	(21)	(75)	(30)	(126)
	<u>340</u>	<u>(345)</u>	<u>23</u>	<u>18</u>
<u>На 31 декабря 2017 г.</u>				
Суда	50	(15)	(3)	32
Затраты на докование	(43)	16	-	(27)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	70	155	(3)	222
Дебиторская задолженность	(10)	(21)	1	(30)
Кредиторская задолженность	150	19	(5)	164
Прочие	14	(36)	1	(21)
	<u>231</u>	<u>118</u>	<u>(9)</u>	<u>340</u>

У компаний Группы имеются накопленные налоговые убытки в размере 3 897 млн. руб. (в 2017 г. – 952 млн. руб.), по которым отложенный налоговый актив в сумме 779 млн. руб. (в 2017 г. – 193 млн. руб.) не был признан. Налоговые убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли тех компаний, в которых они возникли, без ограничения срока. В 2018 г. Группа списала отложенные налоговые активы в сумме 176 млн. руб. на основании планов на будущие периоды этих компаний (в 2017 г. отложенные налоговые активы были признаны в сумме 179 млн. руб.).

Отложенный налог в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных организаций составляет 157 млн. руб. (в 2017 г. – 70 млн. руб.), в приведенной выше свертке налога на прибыль он включен в строку «Налоговый эффект внутригрупповых дивидендов». Отложенные налоговые обязательства не возникают в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия, в размере 196 095 млн. руб. (в 2017 г. – 160 008 млн. руб.).

Выплата дивидендов акционерам ПАО «Совкомфлот» не влечет налоговых последствий.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

24. Прибыль на акцию

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой прибыли на акцию	(2 388)	(6 402)
	2018	2017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	1 966 697 210	1 966 697 210
Базовый убыток на акцию, приходящийся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	(1,21 руб.)	(3,26 руб.)

25. Запасы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Топливо	3 277	2 385	1 956
Масла	1 119	991	1 069
Продовольственные и иные судовые запасы	132	117	111
Запасные части и прочие расходные материалы	134	29	44
Прочее	26	42	58
	4 688	3 564	3 238

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

26. Дебиторская задолженность

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Внеоборотные активы			
Финансовые активы			
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 29)	383	4	5
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	188	156	164
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	379	286	-
	950	446	169
Оборотные активы			
Финансовые активы			
Расчеты с фрахтователями	4 664	4 054	4 567
Резерв под кредитные убытки	(174)	(200)	(214)
	4 490	3 854	4 353
Претензии и иски	406	371	421
Расчеты с агентами	188	187	167
Прочая дебиторская задолженность	726	990	1 458
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	-	288	716
Дебиторская задолженность совместных предприятий	53	24	29
Дебиторская задолженность арендатора по финансовой аренде	-	-	46
Начисленные доходы	386	235	208
Нефинансовые активы			
Авансы выданные	622	646	1 231
Незавершенные рейсы	-	1 496	1 534
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	174	-	-
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	472	372	332
	7 517	8 463	10 495

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 681 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 и договорам морской перевозки.

Фрахтовые платежи от рейсовых чартеров и договоров морской перевозки поступают после выгрузки судна, а аренда по тайм-чартерам перечисляется авансом ежемесячно в течение действия тайм-чартера или в ином порядке, предусмотренном договором с фрахтователем. Проценты к получению на суммы задолженности не начисляются.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

26. Дебиторская задолженность (продолжение)

Незавершенные рейсы представляют собой разность предоплаченных и начисленных доходов и понесенных расходов на отчетную дату в соответствии с учетной политикой Группы по пропорциональному признанию финансового результата от рейсовых чартеров согласно положениям МСФО (IAS) 18 «Выручка по договорам с покупателями» (см. также Примечание 4).

Группа осуществляет финансовую деятельность в соответствии с кредитной политикой, при этом мониторинг потенциального воздействия кредитных рисков осуществляется на постоянной основе. Задолженность фрахтователей на 31 декабря 2018 г. в сумме 1 649 млн. руб. (в 2017 г. – 1 446 млн. руб.) не является ни просроченной, ни безнадежной.

Статья «Расчеты с фрахтователями» на 31 декабря 2018 г. включает в себя сумму задолженности в размере 2 841 млн. руб. (в 2017 г. – 2 408 млн. руб.), которая является просроченной на отчетную дату. Группа не резервировала эту задолженность, т.к. не было отмечено существенных изменений в кредитоспособности фрахтователей, поэтому данная сумма задолженности считается возмещаемой.

Ниже приводится анализ данной просроченной задолженности по датам возникновения:

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
До одного месяца	1 643	1 007	1 146
От одного до двух месяцев	524	318	618
От двух до трех месяцев	302	190	191
От трех до четырех месяцев	123	137	283
Более четырех месяцев	249	756	1 059
	2 841	2 408	3 297

Изменение резерва под кредитные убытки по расчетам с фрахтователями:

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
На 1 января	200	214	377
Суммы, списанные за период	(36)	(23)	(91)
Суммы, полученные за период и отраженные в отчете о прибыли или убытке	(17)	-	(21)
(Уменьшение) / увеличение резерва, отраженное в отчете о прибыли или убытке	(8)	20	2
Курсовые разницы	35	(11)	(53)
На 31 декабря	174	200	214

27. Денежные средства, недоступные для использования

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Оборотные активы			
Финансовые активы			
Денежные средства, недоступные для использования	-	4 351	4 372
	-	4 351	4 372

Статья «Денежные средства, недоступные для использования» на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 г. включала сумму, перечисленную на обеспечительный депозит суда, состоящую из суммы по решению суда и судебных расходов по требованиям о возмещении ущерба, заявленным к Группе некоторыми ответчиками в ходе судебного процесса в Лондоне, в связи с тем, что суммы по судебным приказам о запрете распоряжаться имуществом этих ответчиков превышали размер возмещения, присужденного Группе по решению суда. В связи с отклонением судом апелляции Группы на решение по требованиям о возмещении ущерба в 2017 г. Группа признала обязательство и связанные с ним расходы в сумме 4 351 млн. руб.

31 мая 2018 г. Верховный суд Великобритании отказал Группе в разрешении на апелляцию. На основании судебного приказа, согласованного сторонами, 8 июня 2018 г. Апелляционный суд выдал распоряжение выплатить ответчикам суммы, ранее направленные на обеспечительный депозит суда. В результате этого, суммы, находившиеся на обеспечительном депозите суда, вместе с начисленными процентами, были использованы для оплаты кредиторской задолженности по решению Высокого суда в Лондоне.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

28. Денежные средства и банковские депозиты

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Внеоборотные активы			
Банковские депозиты	764	691	607
Депозиты, использование которых ограничено	(764)	(691)	(607)
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-
Оборотные активы			
Денежные средства и банковские депозиты	20 593	20 008	28 547
Срочные банковские депозиты	(35)	(30)	(910)
Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам	(1 901)	(1 411)	(1 385)
Депозиты, использование которых ограничено	(69)	(58)	-
Денежные средства и их эквиваленты	18 588	18 509	26 252

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 кредитных соглашений с кредиторами две дочерние компании Группы как гаранты обеспеченных банковских кредитов за свои дочерние компании обязаны постоянно иметь доступный консолидированный остаток денежных средств в сумме не менее 30 млн. долл. США и 25 млн. долл. США соответственно. Кроме того, согласно условиям договора, на 31 декабря 2018 г. одна из двух дочерних компаний должна была поддерживать минимальные ликвидные активы в размере 151,6 млн. долл. США (на 31 декабря 2017 г. - 146,3 млн. долл. США), из которых 75,8 млн. долл. США (на 31 декабря 2017 г. - 73,1 млн. долл. США) должны были составлять денежные средства и их эквиваленты.

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

29. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	Недвижимость и прочие основные средства млн. руб.	Суда в эксплуатации млн. руб.	Итого млн. руб.
На 1 января 2017 г.	507	-	507
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 15)	-	1 527	1 527
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	(439)	-	(439)
Переведено из прочих основных средств (Примечание 18)	321	-	321
Обесценение	-	(25)	(25)
Курсовые разницы	11	(21)	(10)
Выбытие	(400)	-	(400)
На 31 декабря 2017 г.	-	1 481	1 481
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 15)	-	2 615	2 615
Переведено из инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	411	-	411
Переведено из прочих основных средств (Примечание 18)	61	-	61
Курсовые разницы	-	85	85
Выбытие	(472)	(2 118)	(2 590)
На 31 декабря 2018 г.	-	2 063	2 063

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

29. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (продолжение)

В 2017 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, два офисных здания - в Сочи (Россия) и в Лимасоле (Кипр). Группа вела активную работу по продаже указанных зданий по ценам, близким к их рыночной стоимости. Здания были проданы в июле и сентябре 2017 г. соответственно. Также в 2017 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, четыре танкера-афрамакса для перевозки сырой нефти. Группа вела активную работу по продаже этих судов по ценам, близким к их рыночной стоимости. Одно судно было продано и передано новым владельцам в феврале 2018 г., три – в марте 2018 г.

В 2017 г. Группа пересмотрела классификацию выставочно-презентационного комплекса в Сочи (Россия) и прочих объектов основных средств, связанных с ним, и перенесла их из внеоборотных активов, предназначенных для продажи, куда они были переведены в 2016 г., в состав инвестиционной недвижимости и прочих основных средств соответственно, так как их продажа перестала считаться высоковероятной ввиду неопределенности, сможет ли она произойти в течение года с даты их классификации в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

В июне 2018 г. Группа вновь пересмотрела классификацию выставочно-презентационного комплекса и пришла к заключению, что существует высокая вероятность его продажи в течение года с даты классификации в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Выставочно-презентационный комплекс был продан в сентябре 2018 г. за 720,0 млн. руб. с учетом НДС, прибыль от продажи составила 75,2 млн. руб. Дебиторская задолженность на конец отчетного периода составляет 471,7 млн. руб., из них 375,0 млн. руб. включены в состав прочей долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 26). Оставшаяся сумма подлежит уплате квартальными платежами начиная с ноября 2018 г. с окончательным платежом в феврале 2020 г.

В 2018 г. Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, один танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти и три танкера-химовоза. Группа вела активную работу по продаже этих судов по ценам, близким к их рыночной стоимости. Танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти был продан и передан новым владельцам в октябре 2018 г.

30. Уставный капитал

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции в количестве 2 247 653 953 штук номиналом 1 рубль каждая, из которых 1 966 697 210 - обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные	<u>1 967</u>	<u>1 967</u>	<u>1 967</u>
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г. (Примечание 31)	<u>20 040</u>	<u>20 040</u>	<u>20 040</u>

31. Резерв по реорганизации Группы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Увеличение резерва, возникшее при реорганизации Группы в 2007 г.	254	254	254
Акции, выпущенные ПАО «Совкомфлот» в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г.	<u>(20 642)</u>	<u>(20 642)</u>	<u>(20 642)</u>
	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>

В 2007 г. Федеральное агентство по управлению государственным имуществом Российской Федерации передало 50,34% уставного капитала (67,13% обыкновенных голосующих акций) ПАО «Новошип» (далее также «Новошип») (компания, зарегистрированной в Российской Федерации) в обмен на дополнительный выпуск 602 158 693 штук акций ПАО «Совкомфлот» по цене 34,28 рублей за акцию, объединив таким образом свое присутствие в двух компаниях (Примечание 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

29 июня 2018 г. были объявлены дивиденды в размере 0,86 руб. на акцию в общей сумме 1 696 млн. руб. (в 2017 г. – 3,12 руб. на акцию в общей сумме 6 141 млн. руб.). Дивиденды были выплачены 10 июля 2018 г.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

33. Неконтролирующие доли участия

	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Нераспределенная прибыль млн. руб.	Итого млн. руб.
На 1 января 2017 г.	4 984	4 142	9 126
Убыток за период	-	(193)	(193)
Прочий совокупный убыток	(451)	(3)	(454)
Дивиденды	-	(196)	(196)
На 31 декабря 2017 г.	4 533	3 750	8 283
Корректировка на эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 (за вычетом налогов)	-	(13)	(13)
Убыток за период	-	(244)	(244)
Прочий совокупный доход / (убыток)	1 661	(4)	1 657
Дивиденды	-	(203)	(203)
На 31 декабря 2018 г.	6 194	3 286	9 480

34. Кредиторская задолженность

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Долгосрочные обязательства			
Финансовые обязательства			
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	1 265	1 117	68
Нефинансовые обязательства			
Вознаграждения работникам (Примечание 12)	361	520	2 207
Резервы на докование судов	95	-	-
	1 721	1 637	2 275
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	4 103	3 400	2 454
Прочие кредиторы	2 326	1 724	2 405
Задолженность перед верфями за строительство судов	-	680	-
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	125	237	716
Дивиденды к уплате	746	737	970
Начисленные обязательства	3 194	2 392	2 808
Начисленные проценты	1 343	982	1 049
Нефинансовые обязательства			
Доходы будущих периодов от аренды судов	2 639	2 930	1 819
Вознаграждения работникам (Примечание 12)	605	2 061	-
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	1 324	1 305	807
	16 405	16 448	13 028

Неустойки к уплате фрахтователю представляют собой неустойки, подлежащие уплате за задержку передачи в тайм-чартер 4 судов двум российским компаниям-фрахтователям, контролируемым государством (в 2017 г. – двум компаниям-фрахтователям за задержку передачи в тайм-чартер 6 судов).

35. Обеспеченные банковские кредиты

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

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Со сроком погашения:			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	21 803	19 482	17 618
- в течение 1-2 лет	25 149	27 217	18 753
- в течение 2-3 лет	26 575	16 234	23 707
- в течение 3-4 лет	19 036	17 672	13 809
- в течение 4-5 лет	18 372	11 596	14 963
- более 5 лет	67 988	57 620	44 220
	178 923	149 821	133 070
Минус краткосрочная часть	(21 803)	(19 482)	(17 618)
Долгосрочная часть	157 120	130 339	115 452

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

35. Обеспеченные банковские кредиты (продолжение)

Процентные ставки по обеспеченным кредитам составляли:

Договорная процентная ставка	Средневзвешенная процентная ставка		Непогашенная сумма долга, включая прямые затраты на выпуск		Срок погашения
	2018	2017	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	
Плавающая ставка по кредитам в долларах США от 0,875% до 3,00% годовых	Libor+2,07% ¹	Libor+2,23% ¹	107 260	90 334	июль 2019 г.- февраль 2027 г. март 2029 г. - январь 2030 г.
Плавающая ставка по кредитам в евро	Euribor+1,595%	Euribor+1,595%	23 383	16 193	
Фиксированная ставка по кредитам в долларах США от 4,15% до 7,50% годовых	6,71%	6,78%	50 154	44 734	июль 2019 г.- октябрь 2031 г.
			<u>180 797</u>	<u>151 261</u>	

¹ Средневзвешенная маржа за период.

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

В качестве гарантийного обеспечения погашения кредитов оформлены залоги первой очереди на суда Группы общей балансовой стоимостью на 31 декабря 2018 г. 345 839 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 287 437 млн. руб.), вместе с переуступкой кредитором фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, переуступкой судостроительных контрактов (Примечание 16), а также залогом акций некоторых судовладельческих компаний.

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

36. Обязательства по финансовой аренде

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Со сроком погашения			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	-	-	10 535
	-	-	10 535
Минус краткосрочная часть	-	-	(10 535)
Долгосрочная часть	-	-	-

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

37. Обязательства по пенсионным планам

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности	156	124	127
Единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	3	109	80
Всего обязательства	<u>159</u>	<u>233</u>	<u>207</u>

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

37. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

В июне 2018 г. Группа приняла решение о закрытии своего плана по единовременным выплатам при выходе на пенсию для берегового персонала (далее - «предыдущий план») и ввела в действие новый пенсионный план (далее - «новый план»), облуживание 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. и была признана как погашение данных обязательств в связи с переводом плана в НПФ. Новый план был классифицирован как план с установленными взносами, которые осуществляются в течение срока работы берегового персонала.

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

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 1 января	124	127	129
Процентные расходы	9	11	12
Выплата вознаграждений	(15)	(16)	(17)
Курсовые разницы	(1)	-	(1)
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	39	2	4
Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря	156	124	127

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

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 1 января	109	80	95
Стоимость услуг текущего периода	-	2	2
Процентные расходы	3	5	6
Выплата вознаграждений	(36)	(4)	(14)
Курсовые разницы	4	1	(8)
Убытки / (прибыли) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	2	25	(1)
Убыток, возникающий при переводе обязательства на новый план	20	-	-
Перевод обязательства на новый план	(99)	-	-
Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 31 декабря	3	109	80

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

	Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности		Планы с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период		Всего признано	
	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Стоимость услуг текущего периода	-	-	-	2	-	2
Процентные расходы	9	11	3	5	12	16
Убыток, возникающий при переводе обязательства на новый план	-	-	20	-	20	-
Перевод обязательства на новый план	-	-	(99)	-	(99)	-
Курсовые разницы	(1)	-	4	1	3	1
Итого признано в отчете о прибыли или убытке	8	11	(72)	8	(64)	19
Корректировки на основе опыта Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	48	(3)	2	22	50	19
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	(9)	5	-	3	(9)	8
	39	2	2	25	41	27

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

37. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ставка дисконтирования для денежных потоков в российских рублях	8,81%	7,44%
Ставка дисконтирования для денежных потоков в долларах США	-	1,29%
Планируемое увеличение оплаты труда в российских рублях	-	4,00%
Планируемое увеличение оплаты труда в долларах США	-	-
Планируемое увеличение размера пенсий	-	-
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин, уходящих на пенсию в 60 лет	17	17
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин, уходящих на пенсию в 55 лет	27	27
Средний срок погашения обязательств по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности	6,6	7,2
Средний срок погашения обязательств по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	-	7,3

В течение года, следующего после окончания отчетного периода, Группа планирует направить на пенсионные планы с установленными выплатами 14 млн. руб. (в 2017 г. – 46 млн. руб.).

Количественный анализ чувствительности основных допущений на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлен ниже:

	2018 (Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами		2017 (Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами	
	рост на 0,5% млн. руб.	снижение на 0,5% млн. руб.	рост на 0,5% млн. руб.	снижение на 0,5% млн. руб.
Ставка дисконтирования	(3)	3	(6)	5
Планируемое увеличение оплаты труда	-	-	3	(3)
	2018	2018	2017	2017
	рост на 1% млн. руб.	снижение на 1% млн. руб.	рост на 1% млн. руб.	снижение на 1% млн. руб.
Планируемое увеличение размера пенсий	6	-	5	-
	2018	2018	2017	2017
	увеличение на 1 год млн. руб.	уменьшение на 1 год млн. руб.	увеличение на 1 год млн. руб.	уменьшение на 1 год млн. руб.
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин	6	(7)	5	(5)
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин	3	(4)	3	(3)

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

38. Прочие займы

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2016 млн. руб.
Облигации (ставка 5,375% годовых) на сумму 800 млн. долл. США с погашением в 2017 г.	-	-	8 486
Облигации (ставка 5,375% годовых) на сумму 900 млн. долл. США с погашением в 2023 г.	62 006	51 368	44 709
Прочий займ от связанной стороны	705	815	-
	<u>62 711</u>	<u>52 183</u>	<u>53 195</u>
Минус краткосрочная часть	(235)	(204)	(8 486)
Долгосрочная часть	<u>62 476</u>	<u>51 979</u>	<u>44 709</u>

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

16 июня 2016 г. Группа через SCF Capital выпустила облигации на 750 млн. долл. США (эквивалент 49 437 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.) (далее «выпуск облигаций 2016 г.») с погашением 16 июня 2023 г. по номинальной стоимости. Проценты по облигациям начисляются по ставке 5,375% годовых начиная с 16 июня 2016 г. и выплачиваются в конце каждого полугодового периода 16 июня и 16 декабря каждого года, начиная с 16 декабря 2016 г. Выпуск облигаций 2016 г. был направлен на частичное рефинансирование выпуска облигаций 2010 г. Часть выпуска облигаций 2010 г. на сумму 660 045 тыс. долл. США (эквивалент 43 507 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.) была выкуплена компанией SCF Capital.

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

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

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

Проценты, начисленные по выпуску облигаций 2016 г., за отчетный период составили 2 993 млн. руб. (за 2017 г. начисленные проценты по обоим выпускам облигаций составили 2 834 млн. руб.).

Прочий займ от связанной стороны по состоянию на 31 декабря 2018 г. относится к заключенному Группой 19 апреля 2017 г. договору на покупку сейсмического оборудования на общую сумму 14,8 млн. евро, что эквивалентно 908 млн. руб. по курсу на дату перехода права собственности 12 мая 2017 г. В тот же день был заключен договор уступки права требования между Группой, продавцом оборудования и дочерней организацией российской кредитной организации, контролируемой государством (далее «Банк»), по которому все права и проценты по договору на покупку сейсмического оборудования переходят к Банку. Платеж Банку в размере 10% от суммы сделки был произведен 16 мая 2017 г., а оставшаяся часть - 90% от суммы сделки («отсроченные платежи») - будет выплачена девятью равными полугодовыми платежами, начиная с 15 декабря 2017 г., окончательный платеж - 15 декабря 2021 г. Отсроченные платежи содержат в себе проценты по 6-месячной ставке EURIBOR плюс 4% годовых. Начисленные по данному займу проценты за отчетный период составили 31 млн. руб. (за 2017 г. - 23 млн. руб.).

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

39. Денежные потоки от операционной деятельности

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Убыток до налогообложения	(1 141)	(5 698)
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия	(195)	(156)
Амортизация и обесценение	25 324	22 708
Амортизация инвестиционной недвижимости	8	17
Убыток / (прибыль) от продажи активов	565	(1 177)
Убыток от продажи и ликвидации дочерних компаний	17	-
Убыток от продажи инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-
Процентные расходы и прочие финансовые расходы	12 569	11 309
Процентные доходы	(509)	(571)
Доход, относящийся к прекращению признания инструментов хеджирования и неэффективной части инструментов хеджирования	(64)	(23)
Курсовые разницы	967	(13)
Изменение резерва под кредитные убытки	(24)	(29)
Убыток, возникающий при переводе обязательства на новый пенсионный план	20	-
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	321	464
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала	37 858	26 831
Увеличение запасов	(364)	(497)
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и активов по договорам	(11)	1 825
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и обязательств по договорам	(1 801)	4 947
Денежные потоки от операционной деятельности	35 682	33 106

40. Существенные дочерние компании

На 31 декабря 2018 г. в состав Группы входило 129 дочерних судовладельческих и оперирующих судами компаний (в 2017 г. – 135), которые зарегистрированы в Либерии, на Мальте и Кипре. Ниже перечислены наиболее существенные дочерние компании Группы:

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

40. Существенные дочерние компании (продолжение)

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

	На 31 декабря 2018 г.			На 31 декабря 2017 г.		
	Обыкновенные акции %	Привилегированные акции %	Итого капитал %	Обыкновенные акции %	Привилегированные акции %	Итого капитал %
Структура уставного капитала	90,88	9,12	100,00	90,88	9,12	100,00
ПАО «Совкомфлот»	98,29	1,48	89,46	98,29	1,48	89,46
Доля неконтролирующих акционеров	1,71	98,52	10,54	1,71	98,52	10,54
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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:

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Основные статьи отчета о финансовом положении:		
Итого внеоборотные активы	89 295	78 161
Итого оборотные активы	10 479	11 413
Итого долгосрочные обязательства	(4 040)	(3 261)
Итого краткосрочные обязательства	(5 827)	(7 755)
Чистые активы на конец периода	89 907	78 558
Денежные средства и их эквиваленты	5 987	5 843
Краткосрочные финансовые обязательства	1 656	2 954
Долгосрочные финансовые обязательства	3 656	2 836
Основные статьи отчета о прибыли или убытке и отчета о совокупном доходе:		
Выручка	21 691	22 177
Амортизация и обесценение	(5 141)	(6 329)
Процентные доходы	332	244
Процентные расходы	(281)	(267)
Налог на прибыль	(398)	(430)
Убыток за период	(2 328)	(1 826)
Прочий совокупный доход / (убыток) за период	15 497	(4 303)
Общий совокупный (убыток) / доход за период	13 169	(6 129)
Основные статьи отчета о движении денежных средств:		
Денежные потоки от операционной деятельности	2 880	3 804
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	922	(982)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(4 256)	(7 657)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(454)	(4 835)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

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

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем расчета коэффициентов чистого долга и скорректированного чистого долга как по Группе в целом, так и по дочерним компаниям. Коэффициент чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала («всего капитал»). Коэффициент скорректированного чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала, скорректированного на рыночную стоимость судов («всего скорректированный капитал»). Чистый долг рассчитывается как сумма обеспеченных банковских кредитов (Примечание 35) и прочих займов (Примечание 38), за вычетом денежных средств, недоступных для использования (Примечание 27), а также денежных средств и банковских депозитов (Примечание 28). Акционерный капитал состоит из всех компонентов капитала.

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

В 2018 г. общая стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2017 г. Коэффициент отношения чистого долга к капиталу и коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. составили:

	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 35)	178 923	149 821
Прочие займы (Примечание 38)	62 711	52 183
Минус: денежные средства, недоступные для использования (Примечание 27)	-	(4 351)
Минус: денежные средства и банковские депозиты (Примечание 28)	(21 357)	(20 699)
Чистый долг	220 277	176 954
Акционерный капитал	232 731	196 360
Итого капитал	453 008	373 314
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	48,6%	47,4%
Итого капитал	453 008	373 314
Итого скорректированный капитал	390 369	308 018
Коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу	56,4%	57,4%

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Категории финансовых активов и финансовых обязательств

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Денежные средства и долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости		
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность (Примечание 26)	7 199	6 395
Займы, выданные совместным предприятиям (Примечание 21)	4 590	3 197
Денежные средства, недоступные для использования (Примечание 27)	-	4 351
Денежные средства и банковские депозиты (Примечание 28)	21 357	20 699
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 22)	1 715	2 115
Долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Долевые инвестиции в организации, акции которых не котируются	52	30
Всего финансовые активы	<u>34 913</u>	<u>36 787</u>
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 22)	2 064	1 739
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости		
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 35)	178 923	149 821
Прочие займы (Примечание 38)	62 711	52 183
Прочие обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости (Примечание 34)	13 102	11 268
Всего финансовые обязательства	<u>256 800</u>	<u>215 011</u>

(в) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	1 января 2018 млн. руб.	Денежные потоки млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Прочие изменения млн. руб.	31 декабря 2018 млн. руб.
Обеспеченные банковские кредиты	149 821	(840) ¹	30 066	(124) ²	178 923
Прочие займы	52 183	(219)	10 700	47	62 711
Дивиденды к уплате	737	(1 864)	-	1 873 ³	746
Всего обязательства, обусловленные финансовой деятельностью	<u>202 741</u>	<u>(2 923)</u>	<u>40 766</u>	<u>1 796</u>	<u>242 380</u>

¹ Включает поступление кредитных средств в сумме 35 389 млн. руб. и выплаты по кредитам в сумме 36 229 млн. руб.² Включает прямые затраты на получение кредитов, понесенные в 2018 г., в сумме 507 млн. руб. и амортизацию прямых затрат на выпуск в сумме 383 млн. руб.³ Включает дивиденды, объявленные в 2018 г., в сумме 1 696 млн. руб. (Примечание 32).

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

¹ Включает поступление кредитных средств в сумме 40 269 млн. руб. и выплаты по кредитам в сумме 17 653 млн. руб.² Включает поступление кредитных средств в сумме 8 774 млн. руб. и выплаты по кредитам в сумме 8 332 млн. руб.³ Включает прямые затраты на получение кредитов, понесенные в 2017 г., в сумме 689 млн. руб. и амортизацию прямых затрат на выпуск в сумме 315 млн. руб.⁴ Относится к приобретению сейсмического оборудования, описанного в Примечаниях 15 и 38.⁵ Включает дивиденды, объявленные в 2017 г., в сумме 6 141 млн. руб. (Примечание 32).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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	
	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.		2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Финансовые активы					
Займы, выданные совместным предприятиям	4 590	3 197	Уровень 2	4 455	3 066
Неустойки к получению от верфи за задержку поставки судов	379	574	Уровень 2	379	574
Всего финансовые активы	<u>4 969</u>	<u>3 771</u>		<u>4 834</u>	<u>3 640</u>
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	49 413	44 066	Уровень 2	51 206	45 671
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	129 510	105 755	Уровень 2	129 716	106 029
Прочие займы (выпуск облигаций с погашением в 2023 г.)	62 006	51 368	Уровень 1	60 648	53 719
Прочие займы	705	815	Уровень 2	727	847
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	1 390	1 354	Уровень 2	1 390	1 354
Всего финансовые обязательства	<u>243 024</u>	<u>203 358</u>		<u>243 687</u>	<u>207 620</u>

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, условия выполнения по которым являются стандартными и которые обращаются на активном рынке, определена на основании рыночных котировок. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств (за исключением производных финансовых инструментов) определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, в том числе процентных свопов, определена на основе дисконтированных денежных потоков, оценка и дисконтирование которых произведены с использованием соответствующих кривых доходности, полученных на базе рыночных процентных ставок, с корректировкой на кредитный риск.

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

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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.
На 31 декабря 2018 г.				
Активы				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	1 715	-	1 715
	-	1 715	-	1 715
Обязательства				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	2 064	-	2 064
	-	2 064	-	2 064
На 31 декабря 2017 г.				
Активы				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	2 115	-	2 115
	-	2 115	-	2 115
Обязательства				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	1 739	-	1 739
	-	1 739	-	1 739

В течение 2018 и 2017 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.
На 31 декабря 2018 г.				
Активы				
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	2 063	-	2 063
	-	2 063	-	2 063
На 31 декабря 2017 г.				
Активы				
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	1 481	-	-	1 481
	1 481	-	-	1 481

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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 и прочим займам, выраженным в евро. В 2018 г. 90,1% заемных средств Группы были выражены в долларах США (в 2017 г. – 91,7%) и 9,9% (в 2017 г. – 8,3%) – в евро. Группа управляет валютным риском, используя валютно-процентные свопы, заменяющие плавающую процентную ставку на фиксированную. Такие финансовые инструменты дают возможность конвертировать займы, взятые в валютах, отличных от доллара США, в доллары США по фиксированным курсам обмена. Инструменты хеджирования, используемые Группой для защиты от валютных колебаний на отчетную дату, описаны в Примечании 22. На 31 декабря 2018 г. чистая подверженность Группы колебаниям валютных курсов по займам составляет не более 8,9 млн. евро (что эквивалентно 709 млн. руб.) (на 31 декабря 2017 г. – 11,8 млн. евро, что эквивалентно 813 млн. руб.).

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

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

	Обязательства		Активы	
	2018	2017	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Евро (EUR)	1 422	1 815	1 241	676
Российские рубли (RUR)	2 631	5 227	5 165	6 017
Фунты стерлингов (GBP)	168	116	308	788
Прочие валюты	152	145	135	78

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

	Увеличение		Уменьшение	
	2018	2017	2018	2017
Евро (EUR)	11,0%	12,5%	7,0%	7,5%
Российские рубли (RUR)	14,0%	11,0%	14,0%	11,0%
Фунты стерлингов (GBP)	11,0%	11,0%	8,0%	7,0%
Прочие валюты	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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	
	2018	2017	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Евро (EUR)	(8)	58	72	103
Российские рубли (RUR)	314	315	(39)	(40)
Фунты стерлингов (GBP)	(11)	(35)	7	(26)
Прочие валюты	-	5	2	1

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	
	2018	2017	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Евро (EUR)	(6)	42	(54)	(75)
Российские рубли (RUR)	417	393	52	50
Фунты стерлингов (GBP)	(10)	(27)	(6)	20
Прочие валюты	-	7	(2)	(1)

Риск изменения процентной ставки

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

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

Группа управляет риском изменения процентной ставки с помощью процентных свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой и валютно-процентных свопов. Такой финансовый инструмент позволяет извлечь экономическую выгоду от конвертации заемных средств с плавающей процентной ставкой в заемные средства с фиксированной процентной ставкой. Подробное описание инструментов хеджирования Группы на отчетную дату дано в Примечании 22.

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:

	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Общая сумма заемных средств включая прямые затраты на выпуск (Примечания 35 и 38)	244 025	203 916
Общая сумма заемных средств с фиксированной процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечания 35 и 38)	(112 677)	(96 574)
Общая сумма заемных средств с плавающей процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечания 35 и 38)	131 348	107 342
Условная сумма свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой (Примечание 22)	(83 477)	(67 952)
Чистая сумма кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки	47 871	39 390
Доля кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки, в общей сумме заемных средств	36,4%	36,7%

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 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	2018		2017	
	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% 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	264	(526)	777	(197)
- Увеличение / (уменьшение) прибыли или убытка за период	17	(4)	7	(2)
Увеличение / (уменьшение) процентных расходов за период, не включая капитализированные проценты	171	(59)	338	(85)

Чувствительность процентов по валютно-процентным свопам

<i>Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов</i>	Увеличение / (уменьшение) прочего совокупного дохода за период	
	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
Увеличение 3-месячной ставки в долларах США на 0,5% и увеличение обменного курса иностранной валюты на 10%	2 883	2 301
Уменьшение 3-месячной ставки в долларах США на 0,5% и уменьшение обменного курса иностранной валюты на 10%	(2 903)	(2 318)
Увеличение кривой кросс-курса в евро на 0,5% и увеличение 6-месячной ставки в евро на 0,5%	(10)	(22)
Уменьшение кривой кросс-курса в евро на 0,5% и уменьшение 6-месячной ставки в евро на 0,5%	9	22

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск спотового фрахтового рынка

Группа подвержена рыночному риску, который обусловлен высокой цикличностью судоходного рынка, что может привести к нестабильным колебаниям фрахтовых ставок и рыночной стоимости судов, что, в конечном счете, может негативно повлиять на финансовые результаты и положение компании. Группа не использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные фрахтовые соглашения или фьючерсы. Хеджирование рыночного риска осуществляется путем поддержания сбалансированной структуры отфрахтования судов в тайм- и рейсовые чартеры в соответствии с одобренной фрахтовой политикой Группы. За отчетный период время работы этих судов по тайм-чартерам составило 51,0% от общего эксплуатационного времени (в 2017 г. – 50,3%), что принесло 79,4% (в 2017 г. – 77,3%) от выручки на основе тайм-чартерного эквивалента, из них 3,0% выручки на основе тайм-чартерного эквивалента составила выручка от тайм-чартеров с переменной ставкой (в 2017 г. – 3,0%). По состоянию на 31 декабря 2018 г. 51,1% судов зафрахтованы в тайм-чартер (в 2017 г. – 53,3%).

Кредитный риск

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

При определении вероятности возмещения дебиторской задолженности фрахтователей Группа проводит анализ рисков, принимая во внимание платежеспособность дебиторов, срок возникновения задолженности, а также учитывает опыт прошлых неплатежей, руководствуясь методологией расчета ожидаемых кредитных убытков. По состоянию на 31 декабря 2018 г. не было фрахтователей, задолженность которых составляла бы более 10% общей суммы задолженности всех фрахтователей (в 2017 г. – было два таких фрахтователя, сумма задолженности которых составляла 1 077 млн. руб. или 28,0% от общей суммы задолженности).

В 2018 г. выручка, полученная от двух фрахтователей, в размере 15 605 млн. руб. и 11 733 млн. руб. (в 2017 г. – 14 159 млн. руб. и 9 465 млн. руб.) составляла соответственно 16,4% и 12,3% от общей выручки (в 2017 г. – 16,9% и 11,3% соответственно).

Данная выручка от крупных фрахтователей относилась к следующим операционным сегментам:

Операционный сегмент	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.
Шельф	17 795	7 677
Газ	3 431	6 291
Сырая нефть	3 041	6 647
Нефтепродукты	511	1 249
Прочие	2 560	1 760
	<u>27 338</u>	<u>23 624</u>

По мнению руководства Группы, кредитный риск ликвидных средств и производных финансовых инструментов ограничен, так как контрагентами по данным сделкам выступают банки с высоким кредитным рейтингом, присвоенным международными рейтинговыми агентствами. Руководство осуществляет мониторинг кредитных рейтингов по каждому контрагенту и сохраняет большую часть ликвидных средств на счетах финансовых институтов, имеющих инвестиционный уровень кредитных рейтингов. Руководство также контролирует сосредоточение банковских депозитов (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 банковские депозиты включают депозиты в трех банках (в 2017 г. – в трех), составляющие 26,1%, 22,5% и 20,7% (в 2017 г. – 29,5%, 25,0% и 17,5%) от общей суммы депозитов, составляющей 21 258 млн. руб. (в 2017 г. – 20 615 млн. руб.).

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск потери ликвидности

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

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

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

	Обеспеченные банковские кредиты млн. руб.	Обеспеченные револьверные кредиты млн. руб.	Итого доступные средства млн. руб.
На 1 января 2018 г.	7 327	2 304	9 631
Курсовые разницы	(1 086)	212	(874)
Закрытие неиспользованных кредитов	-	(2 195)	(2 195)
Открытие кредитов в течение периода	54 638	5 550	60 188
Использование кредитов	(35 858)	(590)	(36 448)
На 31 декабря 2018 г.	<u>25 021</u>	<u>5 281</u>	<u>30 302</u>

Возможность использования обеспеченных револьверных кредитов зависит от соблюдения условий займа и требований, предъявляемых условиями займа к рыночной стоимости судов, заложенных в качестве обеспечения. На 31 декабря 2018 г. все неиспользованные суммы были доступны для использования.

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

	До 1 года млн. руб.	1-5 лет млн. руб.	Свыше 5 лет млн. руб.	Всего млн. руб.
На 31 декабря 2018 г.				
Кредиторская задолженность	10 497	1 265	-	11 762
Обеспеченные банковские кредиты	22 191	90 189	68 416	180 796
Прочие займы	235	62 994	-	63 229
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	1 309	2 913	1 506	5 728
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>46 210</u>	<u>191 718</u>	<u>78 425</u>	<u>316 353</u>
На 31 декабря 2017 г.				
Кредиторская задолженность	9 170	831	286	10 287
Обеспеченные банковские кредиты	19 791	73 489	57 981	151 261
Прочие займы	204	611	51 840	52 655
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	987	1 591	59	2 637
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	6 463	18 229	8 268	32 960
Проценты к уплате по прочим займам	2 786	11 146	1 393	15 325
	<u>39 401</u>	<u>105 897</u>	<u>119 827</u>	<u>265 125</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

42. Договоры операционной аренды

Группа как арендатор

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

	Суда		Земля и здания		Прочие активы		Всего 2018	Всего 2017
	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.		
До 1 года включительно	1 512	1 560	384	279	25	22	1 921	1 861
Свыше 1 года до 5 лет включительно	2 525	3 328	1 376	1 275	89	86	3 990	4 689
Свыше 5 лет	-	-	1 811	1 932	754	775	2 565	2 707
	<u>4 037</u>	<u>4 888</u>	<u>3 571</u>	<u>3 486</u>	<u>868</u>	<u>883</u>	<u>8 476</u>	<u>9 257</u>
Расходы за период	<u>1 816</u>	<u>2 359</u>	<u>312</u>	<u>293</u>	<u>23</u>	<u>24</u>	<u>2 151</u>	<u>2 676</u>

Группа арендует два сейсмических судна по договорам бербоут-чартера с возможностью выкупа судов, а также арендует на краткосрочный период суда снабжения для обеспечения деятельности сейсмических судов. Оставшиеся сроки аренды сейсмических судов согласно договорам на отчетную дату составляют менее 4 месяцев и менее 4 лет соответственно. Оставшиеся сроки договоров аренды офисных помещений, занимаемых Группой, составляют от 3 до 8 лет с возможностью продления на различные периоды. Сроки прочих договоров аренды земли и зданий и прочих активов составляют от 40 до 46 лет. Договоры аренды не накладывают каких-либо ограничений на Группу.

Группа как арендодательВыручка 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 (включая арендный и сервисный компоненты), за период действия договоров составляют:

	Выручка по тайм- чартерам, относя- щаяся к компоненту аренды 2018	Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к сервисному компоненту 2018	Итого выручка по тайм- чартерам 2018	Выручка по тайм- чартерам, относя- щаяся к компоненту аренды 2017	Выручка по тайм- чартерам, относя- щаяся к сервисному компоненту 2017	Итого выручка по тайм- чартерам 2017
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
До 1 года включительно	36 420	14 771	51 191	30 936	11 514	42 450
Свыше 1 года до 5 лет включительно	138 738	45 122	183 860	111 811	35 703	147 514
Свыше 5 лет	218 890	59 512	278 402	199 374	55 315	254 688
	<u>394 048</u>	<u>119 405</u>	<u>513 453</u>	<u>342 121</u>	<u>102 532</u>	<u>444 652</u>

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

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

Доходы от аренды по прочим операциям

	Земля и здания	
	2018 млн. руб.	2017 млн. руб.
До 1 года включительно	127	125
Свыше 1 года до 5 лет включительно	592	560
Свыше 5 лет	1 000	1 159
	<u>1 719</u>	<u>1 844</u>
Доходы за период	<u>140</u>	<u>140</u>

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, в т.ч. арендованные объекты. Оставшиеся сроки аренды составляют от 7 до 27 лет.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

43. Условные и договорные обязательства

Договорные обязательства по капитальным вложениям

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

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

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 2015 г. российские таможенные органы пришли к заключению, что одна из дочерних компаний Группы нарушила требования таможенного законодательства в отношении двух судов, так как она не получила разрешения таможенной службы до передачи этих судов по договору тайм-чартера третьей стороне. Российские таможенные органы потребовали заплатить таможенные платежи в размере 314 млн. руб. При этом 284 млн. руб. из выплаченных 314 млн. руб. на 31 декабря 2017 г. были отражены в составе прочей дебиторской задолженности. После завершения судебных разбирательств в пользу Группы таможенные органы в июле и сентябре 2018 г., соответственно, вернули ранее уплаченные Группой таможенные платежи в размере 221 млн. руб. по одному судну и 93 млн. руб. по второму судну. Причитающиеся на них проценты в размере примерно 72,3 млн. руб. на дату выпуска отчетности уплачены не были.

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 6 252 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2018 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 и резервы по возмещению расходов некоторым ответчикам по неудовлетворенным требованиям (см. также Примечание 27) в сумме 3,2 млн. долл. США, что является эквивалентом 193 млн. руб. (в 2017 г. – 78,7 млн. долл. США, что является эквивалентом 4 598 млн. руб.).

Информация об обязательствах Группы по операционной аренде приведена в Примечании 42.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)**

44. Операции со связанными сторонами

Примечание 40 содержит информацию о структуре Группы, в т.ч. ее существенных дочерних компаниях. Ниже приведены существенные операции, совершенные в отчетном периоде, которые не упоминались в предыдущих примечаниях.

31 января 2018 г. Группа подписала кредитный договор с российской кредитной организацией, контролируемой государством, на сумму 5 978 млн. руб. на финансирование строительства арктического челночного танкера, упомянутого в Примечании 16, с процентной ставкой 5,6% годовых, предусматривающий 48 ежеквартальных платежей. Первый платеж должен быть произведен по истечении трех месяцев после поставки судна верфью. Группа получила первый транш 21 февраля 2018 г. в размере 667 млн. руб.

В декабре 2018 г. Группа заключила договор финансовой аренды (по ставке 5,0%) с дочерней компанией финансовой организации, контролируемой государством, в отношении двух танкеров-афрамасков ледового класса, работающих на газомоторном (СПГ) топливе, поставка которых с верфи ожидается в июне и сентябре 2022 г. Общая сумма обязательств по аренде составляет 18 893 млн. руб., из которых 1 736 млн. руб. подлежит выплате в 2022 и 2023 гг., а 17 157 млн. руб. – с 2024 г. по сентябрь 2032 г. По окончании договора право собственности на суда переходит к Группе. У Группы не возникает обязательств перед арендодателем до момента поставки судов с верфи и передаче их Группе.

В сентябре 2018 г. (вступил в силу 28 декабря 2018 г.), одновременно с договором финансовой аренды, описанным выше, Группа (арендодатель), заключила тайм-чартерный договор с российской компанией, контролируемой государством (фрахтователь), в отношении двух танкеров-афрамасков ледового класса, работающих на газомоторном (СПГ) топливе. Тайм-чартер заключен на период двадцать лет начиная с даты поставки судов с верфи и передачи фрахтователю. По истечении срока тайм-чартера фрахтователь имеет право на выкуп судов по номинальной стоимости. Договоры тайм-чартера были классифицированы как финансовая аренда. Общая сумма арендных платежей за весь период тайм-чартера оценивается в 43 336 млн. руб.

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

	(Доходы) / расходы в Отчете о прибыли или убытке		Активы / (обязательства) в Отчете о финансовом положении	
	2018	2017	2018	2017
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<u>Операции с компаниями, контролируемыми государством</u>				
Выручка ¹	(27 877)	(20 656)	(1 506)	(1 411)
Рейсовые расходы и комиссии	1 471	303	(214)	(105)
Административные расходы (взносы по пенсионным планам)	112	-	-	-
Прочие операционные доходы	(245)	(180)	(135)	(116)
Прочие операционные расходы	61	63	-	-
Прочие займы	32	24	(706)	(816)
Обеспеченные банковские кредиты	3 048	2 579	(47 221)	(41 675)
Обязательства по финансовой аренде	-	251	-	-
Дебиторская задолженность верфи (неустойки к получению за задержку поставки судов)	(32)	(2)	379	574
Кредиторская задолженность перед фрахтователями (неустойки к уплате за задержку передачи судов в тайм-чартер)	126	60	(1 390)	(1 354)
Платежи верфям за строительство судов, включая суда, поставленные в течение периода	-	-	7 331	16 600
Денежные средства на счетах в банках	(166)	(341)	7 735	8 311
Производные финансовые инструменты	(527)	1 388	(267)	1 208
<u>Операции с совместными предприятиями</u>				
Прочие операционные доходы	(215)	(189)	53	24
Займы, выданные совместным предприятиям	(137)	(79)	4 603	3 204
<u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u>				
Текущие вознаграждения	509	481	(179)	(144)
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	4	4	-	(1)
Прочие долгосрочные вознаграждения	144	171	(451)	(1 223)
	<u>657</u>	<u>656</u>	<u>(630)</u>	<u>(1 368)</u>

¹ Включает доходы будущих периодов и обязательства по договорам

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2018 года
(продолжение)

45. События после отчетной даты

20 февраля 2019 г. Группа приняла от верфи танкер-афрамекс ледового класса на газомоторном (СПГ) топливе для перевозки сырой нефти Kogolev Prospect. Одновременно с этим, 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 2 780 млн. руб. по курсу на 20 февраля 2019 г.

21 февраля 2019 г. Группа подписала договоры бербоут-чартера в отношении двух сейсмических судов, для выполнения 4D-работ по сейсморазведке на Дальнем Востоке России. Общая сумма платежей за аренду судов, подлежащих уплате в течение одного года, за период до окончания проекта оценивается в 731 млн. руб. по курсу на 21 февраля 2019 г.