

**ПАО «СОВКОМФЛОТ»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**31 декабря 2015 года**  
**с аудиторским заключением независимого аудитора**

**ПАО «Совкомфлот»**

**Содержание**

<b>Аудиторское заключение независимого аудитора</b>	<b>2</b>
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>	<b>4</b>
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>	<b>5</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>6</b>
<b>Консолидированный отчет об изменениях в капитале</b>	<b>7</b>
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств</b>	<b>8</b>
<b>Примечания к консолидированной финансовой отчетности</b>	
1. Структура Группы и основная деятельность	9
2. Директора и руководство	9
3. Основные принципы учетной политики	10
4. Реклассификация сравнительной информации	23
5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	25
6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	27
7. Доходы от фрахта и аренды судов	29
8. Рейсовые расходы и комиссии	29
9. Эксплуатационные расходы	29
10. Амортизация и обесценение	29
11. Общие и административные расходы	29
12. Прочие операционные доходы и расходы	30
13. Расходы на персонал	30
14. Затраты по финансированию	31
15. Информация по сегментам	31
16. Суда в эксплуатации	33
17. Незавершенное строительство судов	35
18. Нематериальные активы	36
19. Прочие основные средства	37
20. Инвестиционная недвижимость	37
21. Незавершенное строительство прочих основных средств	38
22. Инвестиции в совместные предприятия	38
23. Займы, выданные совместным предприятиям	41
24. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41
25. Производные финансовые инструменты	42
26. Налог на прибыль	43
27. Прибыль на акцию	45
28. Запасы	45
29. Дебиторская задолженность	45
30. Денежные средства и банковские депозиты	46
31. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	47
32. Уставный капитал	47
33. Резерв по реорганизации Группы	48
34. Дивиденды	48
35. Неконтрольные доли участия	48
36. Резервы по обязательствам	48
37. Кредиторская задолженность	49
38. Обеспеченные банковские кредиты	49
39. Обязательства по финансовой аренде	50
40. Обязательства по пенсионным планам	50
41. Прочие займы	52
42. Денежные потоки от операционной деятельности	52
43. Существенные дочерние компании	53
44. Управление финансовыми рисками	54
45. Договоры операционной аренды	61
46. Условные и договорные обязательства	62
47. Условные активы	64
48. Операции со связанными сторонами	64
49. События после отчетной даты	65



Ernst & Young LLC  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Fax: +7 (495) 755 9701  
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКПО: 59002827

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров  
ПАО «Совкомфлот»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство ПАО «Совкомфлот» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

17 марта 2016 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: 125047, Россия, г. Москва, ул. Гашека д. 6.

### **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 «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за период, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Доходы от фрахта и аренды судов</b>	4, 7	90 937	52 810
Рейсовые расходы и комиссии	4, 8	(14 895)	(12 777)
<b>Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента</b>		<u>76 042</u>	<u>40 033</u>
<b>Прямые операционные расходы</b>			
Эксплуатационные расходы	9	20 772	13 434
Расходы на фрахт	45	3 238	1 951
		<u>(24 010)</u>	<u>(15 385)</u>
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>		52 032	24 648
Прочие операционные доходы	12	1 240	1 201
Прочие операционные расходы	12	(663)	(930)
Амортизация и обесценение	10	(19 185)	(12 631)
Общие и административные расходы	11	(6 495)	(4 026)
Прибыль от продажи активов	16, 18	607	344
Прибыль от продажи дочерней компании		12	-
Прибыль / (убыток) от продажи инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		386	(14)
Изменение резерва по сомнительным долгам		(48)	68
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	22	967	512
<b>Операционная прибыль</b>		<u>28 853</u>	<u>9 172</u>
<b>Прочие (расходы) / доходы</b>			
Затраты по финансированию	14	(8 615)	(5 315)
Процентные доходы		1 027	641
Прочие внереализационные доходы	47	2 487	122
Прочие внереализационные расходы	46	(299)	(332)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	25(a)	42	15
Прибыль по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли	25(б)	-	224
Прибыль от курсовых разниц		1 055	813
Убыток от курсовых разниц		(1 641)	(2 419)
<b>Прочие расходы, нетто</b>		<u>(5 944)</u>	<u>(6 251)</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		22 909	2 921
Налог на прибыль	26	(1 061)	(248)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<u>21 848</u>	<u>2 673</u>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		20 928	2 532
Неконтрольные доли участия	35	920	141
		<u>21 848</u>	<u>2 673</u>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	27	<u>10,64 руб.</u>	<u>1,29 руб.</u>

**ПАО «Совкомфлот»**

**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за период, закончившийся 31 декабря 2015 года**

	<u>Прим.</u>	<u>2015 млн. руб.</u>	<u>2014 млн. руб.</u>
<b>Чистая прибыль за период</b>		21 848	2 673
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	22	369	83
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности		55 117	73 556
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках	25(a)	1 536	757
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на убытки в прочем совокупном доходе	25(a)	(1 076)	(962)
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<u>55 946</u>	<u>73 434</u>
(Расходы) / доходы от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам		<u>(34)</u>	<u>50</u>
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<u>(34)</u>	<u>50</u>
<b>Итого прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов</b>		<u>55 912</u>	<u>73 484</u>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<u><u>77 760</u></u>	<u><u>76 157</u></u>
<b>Общий совокупный доход за период, приходящийся на:</b>			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		74 224	72 448
Неконтрольные доли участия		3 536	3 709
		<u><u>77 760</u></u>	<u><u>76 157</u></u>

## ПАО «Совкомфлот»

## Консолидированный отчет о финансовом положении - на 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Суда в эксплуатации	16	392 731	296 987	170 393
Незавершенное строительство судов	17	26 854	13 347	8 005
Нематериальные активы	18	340	224	148
Прочие основные средства	19	4 394	3 975	2 727
Инвестиционная недвижимость	20	544	582	556
Незавершенное строительство прочих основных средств	21	-	-	392
Инвестиции в ассоциированные компании		8	7	37
Инвестиции в совместные предприятия	22	7 165	4 637	2 373
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		74	57	33
Займы, выданные совместным предприятиям	23	3 824	3 372	2 145
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24	4 880	4 021	2 583
Производные финансовые инструменты	25	587	418	339
Дебиторская задолженность	29	1 166	977	581
Отложенные налоговые активы	26	538	201	73
Банковские депозиты	4, 30	729	693	265
		<u>443 834</u>	<u>329 498</u>	<u>190 650</u>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	28	2 738	2 580	2 118
Займы, выданные совместным предприятиям	23	606	267	155
Дебиторская задолженность	4, 29	12 726	8 730	4 751
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24	355	236	120
Налог на прибыль к возмещению		65	33	66
Денежные средства и банковские депозиты	4, 30	26 050	15 313	8 950
		<u>42 540</u>	<u>27 159</u>	<u>16 160</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	31	2 050	5 241	2 430
		<u>44 590</u>	<u>32 400</u>	<u>18 590</u>
<b>Итого активы</b>		<u>488 424</u>	<u>361 898</u>	<u>209 240</u>
<b>Акционерный капитал и обязательства</b>				
<b>Капитал и резервы</b>				
Уставный капитал	32	1 967	1 967	1 967
Резервы		240 081	166 870	94 722
<b>Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»</b>		<u>242 048</u>	<u>168 837</u>	<u>96 689</u>
<b>Неконтрольные доли участия</b>	35	11 655	8 798	5 140
<b>Итого акционерный капитал</b>		<u>253 703</u>	<u>177 635</u>	<u>101 829</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	37	1 169	19	9
Обеспеченные банковские кредиты	38	116 352	89 336	52 310
Обязательства по финансовой аренде	39	12 659	10 341	6 326
Производные финансовые инструменты	25	2 342	2 127	1 383
Обязательства по пенсионным планам	40	224	191	242
Прочие займы	41	63 808	47 419	26 121
Резервы по обязательствам	36	-	183	208
Отложенные налоговые обязательства	26	57	71	81
		<u>196 611</u>	<u>149 687</u>	<u>86 680</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	4, 37	13 241	10 351	7 573
Прочие займы	41	1 238	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	38	21 073	22 202	11 889
Обязательства по финансовой аренде	39	738	533	290
Текущий налог на прибыль		149	93	105
Производные финансовые инструменты	25	1 671	1 397	874
		<u>38 110</u>	<u>34 576</u>	<u>20 731</u>
<b>Итого обязательства</b>		<u>234 721</u>	<u>184 263</u>	<u>107 411</u>
<b>Итого акционерный капитал и обязательства</b>		<u>488 424</u>	<u>361 898</u>	<u>209 240</u>

Одобрено правлением и разрешено к выпуску 17 марта 2016 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 2015 года**

	<b>Уставный капитал млн. руб.</b>	<b>Эмиссионный доход млн. руб.</b>	<b>Резерв по реорганизации Группы млн. руб.</b>	<b>Резерв по хеджированию млн. руб.</b>	<b>Резерв по пересчету валют млн. руб.</b>	<b>Нераспределенная прибыль млн. руб.</b>	<b>Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот» млн. руб.</b>	<b>Неконтрольные доли участия млн. руб.</b>	<b>Итого млн. руб.</b>
	(Прим. 32)	(Прим. 32)	(Прим. 33)					(Прим. 35)	
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>(1 447)</b>	<b>20 551</b>	<b>75 966</b>	<b>96 689</b>	<b>5 140</b>	<b>101 829</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	-	2 532	2 532	141	2 673
Прочий совокупный доход									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	83	-	-	83	-	83
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	-	69 993	-	69 993	3 563	73 556
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках (Прим. 25 (а))	-	-	-	757	-	-	757	-	757
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на убытки в прочем совокупном доходе (Прим. 25 (а))	-	-	-	(962)	-	-	(962)	-	(962)
Прибыль от переоценки обязательств по пенсионным планам	-	-	-	-	-	45	45	5	50
Общий совокупный доход	-	-	-	(122)	69 993	2 577	72 448	3 709	76 157
Дивиденды (Прим. 34)	-	-	-	-	-	(300)	(300)	(51)	(351)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>(1 569)</b>	<b>90 544</b>	<b>78 243</b>	<b>168 837</b>	<b>8 798</b>	<b>177 635</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	-	20 928	20 928	920	21 848
Прочий совокупный доход									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	369	-	-	369	-	369
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	-	52 497	-	52 497	2 620	55 117
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках (Прим. 25 (а))	-	-	-	1 536	-	-	1 536	-	1 536
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на убытки в прочем совокупном доходе (Прим. 25 (а))	-	-	-	(1 076)	-	-	(1 076)	-	(1 076)
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам	-	-	-	-	-	(30)	(30)	(4)	(34)
Общий совокупный доход	-	-	-	829	52 497	20 898	74 224	3 536	77 760
Дивиденды (Прим. 34)	-	-	-	-	-	(1 126)	(1 126)	(554)	(1 680)
Эффект от выкупа неконтрольных долей участия в ПАО «Новошип» (Прим. 43)	-	-	-	-	-	113	113	(125)	(12)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>(740)</b>	<b>143 041</b>	<b>98 128</b>	<b>242 048</b>	<b>11 655</b>	<b>253 703</b>

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

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



ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за период, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные поступления от фрахта и аренды судов	4	89 539	52 856
Прочие денежные поступления		3 748	1 700
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам	4	(39 851)	(28 377)
Прочие денежные выплаты		(6 771)	(6 645)
Денежные потоки от операционной деятельности	42	46 665	19 534
Проценты полученные		178	95
Налог на прибыль уплаченный		(1 359)	(393)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		45 484	19 236
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Капитальные затраты по судам		(2 761)	(1 031)
Расходы на незавершенное строительство судов		(31 652)	(17 886)
Расходы на внеоборотные активы, предназначенные для продажи		-	(15)
Капитализированные проценты	17	(636)	(325)
Расходы на приобретение прочих основных средств		(211)	(154)
Инвестиции в совместные предприятия		(7)	-
Возврат займов, выданных совместным предприятиям		262	279
Выдача займов совместным предприятиям		-	(36)
Поступления от продажи дочерней компании за вычетом остатков денежных средств на ее счетах		76	-
Поступления от продажи инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		386	-
Денежные поступления от продажи судов		6 924	4 490
Денежные поступления от продажи прочих основных средств		615	326
Поступление основного долга по финансовой аренде	24	254	158
Проценты, полученные по финансовой аренде	24	804	672
Дивиденды, полученные от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	22	169	90
Размещение банковских депозитов	4, 30	88	2
Прочие поступления		-	10
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(25 689)	(13 420)
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления кредитных средств		30 235	15 540
Денежные выплаты по кредитам		(33 521)	(14 227)
Затраты по финансированию		(503)	(268)
Денежные выплаты обязательств по финансовой аренде		(596)	(351)
Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено	4, 30	90	(214)
Изменение остатков денежных средств на накопительных счетах по возврату задолженности по кредитам	30	(428)	(57)
Выплаченные проценты по кредитам		(7 269)	(4 635)
Проценты, выплаченные по финансовой аренде		(768)	(505)
Дивиденды выплаченные		(1 308)	(362)
Выкуп неконтрольных долей участия	35	(13)	-
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(14 081)	(5 079)
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	4, 30	14 280	8 403
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		4 253	5 140
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	4, 30	<b>24 247</b>	<b>14 280</b>

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 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 121 судна по состоянию на конец отчетного периода, включая 106 танкеров, 1 зафрахтованное сейсмическое исследовательское судно, 8 газозовов, 2 балкера и 4 судна снабжения ледокольного типа. Основные изменения в составе флота за отчетный период описаны в Примечаниях 16, 17 и 31. Кроме того, Группа, через сеть своих дочерних компаний, владеет 9 буксирами сопровождения, сданными в бербоут-чартер бывшей ассоциированной компании (Примечание 24).

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 Fiona Trust and Holding Corporation («Fiona»), Intrigue Shipping Limited («Intrigue»), Sovcomflot Bulk Shipping Inc. («SBSI») и SCF Gas Carriers Limited («SCF Gas»).

Техническую эксплуатацию флота Группы осуществляют в основном следующие дочерние компании: ООО «СКФ Новошип Технический Менеджмент», «Unicom Management Services (Cyrpus) Limited» («Unicom»), SCF Unicom Singapore Pte Ltd и ООО «Юником Менеджмент Сервисиз (Санкт-Петербург)».

Список существенных дочерних компаний приведен в Примечании 43 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, принятие стратегических решений и осуществляет общее наблюдение за деятельностью Группы, и правление, которое осуществляет контроль наиболее значимых оперативных вопросов, существенных инвестиций, наблюдение за дочерними компаниями и обеспечивает исполнение решений акционера и совета директоров компаниями Группы.

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

<u>Члены совета директоров</u>	<u>Дата первого назначения</u>	
И. И. Клебанов (Председатель)	3 ноября 2011 г.	Действительный государственный советник Российской Федерации 1 класса
А. Г. Белова	30 июня 2014 г.	Профессор национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»
В. А. Шамма	29 июня 2015 г.	Партнер «Chammah & Partners» LLC
И. Ф. Глузов	29 июня 2015 г.	Генеральный директор ОАО «Севернефтегаз»
А. Ю. Клявин	30 июня 2012 г.	Президент Союза «Российская палата судоходства»
Д. Г. Мурхаус	29 июня 2010 г.	Член совета директоров
М.И. Полубояринов	30 июня 2012 г.	Член правления, Первый заместитель Председателя государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
А. В. Шаронов	30 июня 2014 г.	Ректор Московской школы управления «СКОЛКОВО»
С. О. Франк	10 ноября 2004 г.	Генеральный директор, председатель правления ПАО «Совкомфлот»

Члены совета директоров избираются на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров, на котором они могут переизбираться. Текущий состав совета директоров был избран на очередном общем собрании акционеров 29 июня 2015 г. И.И. Клебанов был переизбран председателем совета директоров 7 августа 2015 г.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 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», директор по эксплуатации флота
В. Н. Емельянов	12 сентября 2011 г.	Заместитель генерального директора ПАО «Совкомфлот», директор по стратегии и организационному развитию
Н. Л. Колесников	19 июля 2005 г.	Первый заместитель генерального директора, финансовый директор ПАО «Совкомфлот»
К. Б. Лудгейт	22 февраля 2007 г.	Управляющий директор компании Sovcomflot (UK) Ltd.
М. Х. Орфанос	12 мая 2010 г.	Управляющий директор компании Sovcomflot (Cyprus) Limited
А. В. Остапенко	16 октября 2012 г.	Заместитель генерального директора, административный директор ПАО «Совкомфлот»
С. Г. Поправко	19 июля 2005 г.	Управляющий директор компании Unicom Management Services (Cyprus) Limited
И.В.Тонковидов	14 января 2011 г.	Первый заместитель генерального директора ПАО «Совкомфлот», главный инженер
Ю.А. Цветков	14 декабря 2012 г.	Президент ПАО «Новошип»

**3. Основные принципы 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 согласно требованиям 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 основных дочерних компаний Группы является доллар США.

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

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

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

- уровень 1: 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, Группа определяет, были ли перемещения между уровнями иерархии путем пересмотра категорий (в зависимости исходных данных, значимых для оценки справедливой стоимости) на конец каждого отчетного периода.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

**(б) Принципы консолидации**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты ПАО «Совкомфлот» и его дочерних компаний («объектов инвестиций») на 31 декабря 2015 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 прибылях и убытках и консолидированном отчете о совокупном доходе с даты приобретения контроля или до даты потери контроля, соответственно.

Прибыли или убытки и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников ПАО «Совкомфлот» и неконтрольные доли участия, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным 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 неконтрольной доли участия корректируются с учетом изменения доли владения. Разница между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля участия, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного вознаграждения отражается непосредственно в капитале и относится на собственников Компании.

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях отражаются в капитале отдельно от капитала, принадлежащего на собственников Компании. Неконтрольные 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 неконтрольной 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 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 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.

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 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 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

**(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 15.

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

**д) Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия**

Ассоциированной является компания, 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 компаний и совместных предприятий отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности с даты, когда компания становится ассоциированной компанией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Группа прекращает использование метода долевого участия с даты, когда компания перестает быть ассоциированной компанией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия после приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций в результате переоценки. Убытки от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, превышающие долю участия в них (включая долгосрочные инвестиции, которые по существу являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную компанию 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 компании или совместного предприятия.

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

**(е) Участие в совместных операциях**

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

Группа отражает в отношении своей доли в совместных операциях:

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

**(ж) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Внеоборотные активы, а также группы выбытия 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 группа выбытия) может быть немедленно продан в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации. Внеоборотные активы (группы выбытия), классифицированные в качестве предназначенных для последующей продажи, оцениваются по наименьшей из предыдущей балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости, за вычетом расходов по продаже. С даты классификации актива в качестве предназначенного для последующей продажи начисление амортизации по нему прекращается.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

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

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

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

**(и) Операционные доходы и операционные расходы**

Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы включают в себя доходы и прямые расходы от неосновной деятельности (не связанной с эксплуатацией судов), от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости, а также от коммерческого и технического менеджмента судов, принадлежащих третьим лицам.

Прочие операционные доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. Доходы от неосновной операционной деятельности и доходы от коммерческого и технического менеджмента судов признаются в зависимости от продолжительности периода предоставления услуг. Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости признаются линейным методом в течение срока аренды имущества.

**(к) Процентные доходы**

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

**(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 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 прибылях и убытках.

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

Пересчет в валюту представления (рубль)

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

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

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Гудвилл, возникающий при приобретении зарубежного бизнеса, и любые корректировки балансовой стоимости активов и обязательств до их справедливой стоимости на момент приобретения классифицируются как активы и обязательства по зарубежной деятельности. Они составляются в функциональной валюте зарубежного бизнеса и пересчитываются в рубли по курсу, действующему на отчетную дату.

Курсы валют

Для составления данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

	2015	2015	2014	2014	2013
	На конец периода	Средний за период	На конец периода	Средний за период	На конец периода
	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
1 доллар США	72,8827	61,3194	56,2584	38,6475	32,7292
1 фунт стерлингов	107,9744	93,7319	87,4256	63,6592	54,0889
1 евро	79,6968	67,9439	68,3411	51,3179	45,1375

## (м) Затраты по займам и кредитам

Затраты по займам и кредитам, непосредственно относящиеся к приобретению или строительству активов, подготовка которых для использования по назначению или продажи обязательно требует значительного времени, включаются в стоимость таких активов (см. также Примечание 3(у)). В той степени, в которой Группа заимствует средства специально для получения актива, отвечающего указанным требованиям, 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 прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

## (н) Аренда

Финансовая аренда – это аренда, при которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на арендуемое имущество, фактически перешли к арендатору. Договоры аренды, при которых фактически не передаются все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируются как операционная аренда.

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 2015 года  
(продолжение)**

**3. Основные принципы 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 по установленным выплатам.

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 прибылях и убытках.

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, возможность приносить доход или улучшают эффективность или безопасность судов; в противном случае они учитываются в составе текущих расходов в периоде их возникновения.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**3. Основные принципы 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 танкеры, продуктовоы и химовозы	25 лет
Газовозы СНГ	30 лет
Газовозы СПГ	35 лет
Многоцелевые сухогрузные суда и балкеры	25 лет
Ледокольные суда снабжения	25 лет

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

	<b>2015</b> рублей	<b>2014</b> рублей	<b>2013</b> рублей
	<u>за тонну металлолома</u>	<u>за тонну металлолома</u>	<u>за тонну металлолома</u>
Нефтяные танкеры, продуктовоы и химовозы	21 865	27 848	14 564
Газовозы СНГ и СПГ	22 594	27 848	14 564
Многоцелевые сухогрузные суда и балкеры	22 229	26 160	13 583
Ледокольные суда снабжения	21 865	27 848	14 564

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.

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 прибылях и убытках 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.

**(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 прибылях и убытках за период, когда такое изменение произошло, и в будущих периодах. Амортизация нематериальных активов включается в строку «Амортизация и обесценение» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

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

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, обработка 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, 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 прибылях и убытках 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 и любые другие расходы, прямо связанные со строительством, в том числе расходы по наблюдению, расходы по оплате профессиональных услуг и капитализированные затраты по кредитованию.

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

**(ф) Обесценение активов**

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

Оценка наличия признаков обесценения активов проводится с учетом результатов продажи, прогнозируемых результатов продажи, рыночных ставок, технических и регуляторных изменений, рыночной стоимости. При наличии таких показателей определяется возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), 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. ЕГДП 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 ЕГДП, 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 ЕГДП 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 расходов по продаже, и стоимости от использования. При определении стоимости от 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 расходов по продаже определяется как сумма, за которую актив может быть реализован по согласию покупателя и продавца за вычетом расходов на продажу. При определении справедливой стоимости Группа учитывает недавние сделки по продаже аналогичных активов и мнение авторитетных судовых брокеров.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

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

Если возмещаемая стоимость актива или ЕГДП окажется меньше балансовой стоимости, актив считается обесценившимся, и в учете признается расход в сумме, необходимой для уменьшения балансовой стоимости судна или ЕГДП 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. Увеличенная 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 прибылях и убытках.

**(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, приобретаемые на суда, зафрахтованные в бербоут-чартере. 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.

Метод эффективной ставки процента

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

Дебиторская задолженность

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

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

Когда дебиторская задолженность признается безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва по сомнительным долгам. Если списанная ранее задолженность была получена, она отражается как доход в отчете о прибылях и убытках по строке изменение резерва по сомнительным долгам.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

**(ц) Финансовые инструменты (продолжение)**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Банковские кредиты

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

Кредиторская задолженность

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

Классификация в качестве долговых инструментов или акционерного капитала

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

Инструменты акционерного капитала

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

(ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим перед тем же кредитором, но с существенно различающимися условиями, или происходит значительное изменение условий существующего финансового обязательства, такая замена или изменение отражаются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового. Разница между соответствующими показателями балансовой стоимости и понесенные расходы признаются в составе прибыли или убытка.

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 по банковским кредитам.

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

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

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не удовлетворяющих критериям хеджирования, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

**(ч) Налогообложение**

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

Отложенные налоговые обязательства признаются в части нераспределенной прибыли дочерних компаний, зарегистрированных в странах, с которыми не заключены соглашения об избежании двойного налогообложения с Российской Федерацией в пределах, до которых вероятно, что временная разница, возникающая при распределении нераспределенной прибыли на дивиденды, будет реализована в будущем.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущий и отложенный налог отражается как расход или доход в отчете о прибылях и убытках, 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 IAS 12 «Налог на прибыль» и, соответственно, включается в общие и административные расходы в составе налогов, не связанных с прибыльюю.

**(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.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

(ш) Резервы (продолжение)

Обременительные договоры

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

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

(щ) Претензии по страховым возмещениям

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

(э) Прибыль на акцию

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

**4. Реклассификация сравнительной информации**

При подготовке финансовой отчетности за 2015 год Группа изменила представление некоторых сравнительных показателей с целью последовательного представления данных с отчетным годом. В сравнительную информацию были внесены следующие изменения:

а) Адресная комиссия

Реклассификация адресной комиссии в сумме 367 млн. руб., ранее включенной в состав рейсовых расходов и комиссий. Адресная комиссия представляет собой скидку, предоставленную фрахтователям, которая определяется как фиксированный процент от согласованной ставки фрахта. В связи с тем, что адресная комиссия представляет собой скидку на услуги, оказываемые Группой, а не вознаграждение, выплаченное в обмен на какие-либо услуги, предоставленные фрахтователем, данная комиссия была отражена как уменьшение выручки.

б) Депозиты, использование которых ограничено

Реклассификация депозитов, использование которых ограничено, ранее учтенных в составе оборотных денежных средств и банковских депозитов в качестве депозитов, использование которых ограничено, и денежных средств и банковских депозитов в сумме 478 млн. руб. (в 2013 г. - 265 млн. руб.) и 215 млн. руб. (в 2013 г. – 0), соответственно. Данные депозиты были реклассифицированы в состав внеоборотных банковских депозитов в качестве депозитов, использование которых ограничено. В отчете о движении денежных средств было отражено изменение в финансовой деятельности в размере 182 млн. руб. по статье «Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено», 33 млн. руб. по статье «Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто» и 215 млн. руб. на «Денежные средства и их эквиваленты».

в) Обязательства будущих периодов

Реклассификация обязательств по счетам за страхование и финансирование, полученным до отчетной даты, которые относятся к периодам после отчетной даты, но не оплачены на отчетную дату. Такие счета ранее были учтены в составе авансов выданных в корреспонденции с кредиторской задолженностью. Группа улучшила свою учетную политику в части признания сумм, предъявленных к оплате, по которым срок оплаты еще не наступил, на основании того, что у Группы нет обязательств, обусловленных практикой, оплатить такие счета до начала периода, к которому относится счет. Таким образом, было прекращено признание авансов выданных и обязательств, признанных в отношении полученных счетов, если такие счета не были оплачены до отчетной даты.

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках

	<b>Представлено ранее 2014 млн. руб.</b>	<b>Рекласси- фикация 2014 млн. руб.</b>	<b>Представлено сейчас 2014 млн. руб.</b>
<b>Доходы от фрахта и аренды судов</b>	53 177	(367)	52 810
<b>Рейсовые расходы и комиссии</b>	(13 144)	367	(12 777)
<b>Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	40 033	-	40 033



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 4. Реклассификация сравнительной информации (продолжение)

## в) Обязательства будущих периодов (продолжение)

## Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении

	Представлено ранее 2014 млн. руб.	Реклассификация 2014 млн. руб.	Представлено сейчас 2014 млн. руб.	Представлено ранее 2013 млн. руб.	Реклассификация 2013 млн. руб.	Представлено сейчас 2013 млн. руб.
<b>Внеоборотные активы</b>						
Банковские депозиты	-	693	693	-	265	265
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<u>328 806</u>	<u>693</u>	<u>329 499</u>	<u>190 385</u>	<u>265</u>	<u>190 650</u>
<b>Оборотные активы</b>						
Дебиторская задолженность	9 064	(334)	8 730	4 941	(190)	4 751
Денежные средства и банковские депозиты	16 006	(693)	15 313	9 215	(265)	8 950
<b>Итого оборотные активы</b>	<u>33 426</u>	<u>(1 027)</u>	<u>32 399</u>	<u>19 045</u>	<u>(455)</u>	<u>18 590</u>
<b>Итого активы</b>	<u>362 232</u>	<u>(334)</u>	<u>361 898</u>	<u>209 430</u>	<u>(190)</u>	<u>209 240</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	19	19	-	9	9
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	10 704	(353)	10 351	7 772	(199)	7 573
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<u>34 930</u>	<u>(353)</u>	<u>34 577</u>	<u>20 929</u>	<u>(199)</u>	<u>20 730</u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<u>362 232</u>	<u>(334)</u>	<u>361 898</u>	<u>209 430</u>	<u>(190)</u>	<u>209 240</u>

## Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств

	Представлено ранее 2014 млн. руб.	Реклассификация 2014 млн. руб.	Представлено сейчас 2014 млн. руб.
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные поступления от фрахта и аренды судов	53 223	(367)	52 856
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам	(28 744)	367	(28 377)
Денежные потоки от операционной деятельности	19 534	-	19 534
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	19 236	-	19 236
<b>Финансовая деятельность</b>			
Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено	(32)	(182)	(214)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(4 897)	(182)	(5 079)
<b>Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<u>919</u>	<u>(182)</u>	<u>737</u>
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто	5 173	(33)	5 140
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<u>14 495</u>	<u>(215)</u>	<u>14 280</u>

Вышеуказанные изменения не оказали влияния на отчет о совокупном доходе или отчет об изменениях в капитале. Раскрытие информации в примечаниях к финансовой отчетности, затронутых данными изменениями, также изменено соответствующим образом.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности**

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

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), и принятые Минфином для использования на территории Российской Федерации, которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

IAS 19 «Вознаграждения работникам» - незначительные изменения в сфере применения относительно взносов работников или третьих лиц в пенсионные планы с установленными выплатами. Цель изменений – упростить учет взносов, не зависящих от выслуги лет, например, взносов работников, которые рассчитываются как фиксированный процент от оклада. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из дочерних компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами, предусматривающих взносы работников или третьих лиц (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. и позже).

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

Данные улучшения вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или позже, и Группа впервые применила их в отчетном году, однако они не оказали влияния на отчетность Группы. Эти улучшения включают в себя:

- IFRS 2 «Платеж, основанный на акциях» – определение условий получения права на выплаты;
- IFRS 3 «Объединения бизнеса» – учет условного возмещения, передаваемого при объединении бизнеса;
- IFRS 8 «Операционные сегменты» - агрегирование операционных сегментов;
- IFRS 8 «Операционные сегменты» - сверка суммы активов операционных сегментов с общей стоимостью активов предприятия;
- IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» - краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность;
- IAS 16 «Основные средства» - метод переоценки – пропорциональный пересчет накопленной амортизации;
- IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - ключевой управленческий персонал;
- IAS 38 «Нематериальные активы» - метод переоценки – пропорциональный пересчет накопленной амортизации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Данные улучшения вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или позже, и Группа впервые применила их в отчетном году, однако они не оказали влияния на отчетность Группы. Эти улучшения включают в себя:

- IFRS 1 «Первое применение МСФО» - значение понятия «МСФО, вступившие в силу»;
- IFRS 3 «Объединения бизнеса» – исключения из сферы применения для совместных предприятий;
- IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» - сфера применения параграфа 52 (исключение для возможности оценки справедливой стоимости на уровне портфеля);
- IAS 40 «Инвестиционная недвижимость» - разъяснение взаимосвязи между IFRS 3 и IAS 40 при классификации недвижимости в качестве инвестиционной или занимаемой собственником.

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

На конец отчетного периода были выпущены следующие стандарты и интерпретации, относящиеся к деятельности Группы, которые еще не вступили в силу.

Эффект от применения IFRS 9 «Финансовые инструменты» – «Классификация и оценка», IFRS 11 «Совместная деятельность» - «Изменения, касающиеся учета приобретения доли в совместной операции», IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями» и IFRS 16 «Аренда» Группой еще не оценивался.

Руководство Группы полагает, что применение остальных стандартов и интерпретаций в будущем не окажет влияния на финансовое положение и результаты Группы, отраженные в данной финансовой отчетности, но приведет к изменениям в раскрытии информации, представляемой в финансовой отчетности. Исключение составляет IFRS 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 г. и обновленный в октябре 2010 г., декабре 2011 г., ноябре 2013 г. и июле 2014 г. Группа не планирует применять этот стандарт до его вступления в силу.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

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

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

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

IFRS 9 «Финансовые инструменты» – «Классификация и оценка». Окончательная редакция, включая требования к классификации и оценке стоимости, обесценению, учету хеджирования и прекращению признания, вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или позже.

Стандарт IFRS 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и обязательств и к прекращению их признания, в частности:

- согласно IFRS 9 финансовые активы классифицируются как учитываемые по амортизированной стоимости и учитываемые по справедливой стоимости. Это, в основном, повлияет на классификацию имеющихся у Группы финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до погашения.
- IFRS 9 также изменяет порядок учета изменения справедливой стоимости финансовых обязательств (отнесенных к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) вследствие изменения кредитного риска этих обязательств.

В частности, изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обусловленные изменениями кредитного риска по ним, отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда отражение влияния изменения кредитного риска по таким обязательствам в составе прочего совокупного дохода приведет к возникновению или увеличению несоответствия в учете на счетах прибылей и убытков. Последующий перенос сумм, отражающих изменения справедливой стоимости обязательств, обусловленные изменениями кредитного риска по ним, из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков не производится. Ранее, в соответствии с IAS 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, отнесенных к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относилась на счет прибылей и убытков.

IFRS 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» - изменения, касающиеся продажи или передачи активов между инвестором и ассоциированной или совместной компанией. Это изменение не окажет влияния на Группу, так как она не осуществляла продажу или передачу активов ассоциированным или совместным компаниям в отчетном периоде (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IFRS 10 «Консолидированная финансовая отчетность», IFRS 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» - изменения касаются применения исключения из правил консолидации для инвестиционных компаний. Это изменение не окажет влияния на Группу, так как она не является инвестиционной компанией (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IFRS 11 «Совместная деятельность» - «Изменения, касающиеся учета приобретения доли в совместной операции». Данные изменения IFRS 11 касаются того, что покупатель доли в совместной операции, представляющей собой бизнес в определении, данном в IFRS 3, обязан применять все принципы учета объединения бизнеса в соответствии с IFRS 3 и другими МСФО, за исключением принципов, противоречащих IFRS 11 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IAS 1 «Представление финансовой отчетности» - изменения, ставшие результатом инициативы по раскрытию информации, нацелены на уточнение IAS 1, чтобы устранить препятствия для составителей отчетности в применении суждений о представлении финансовой отчетности. Руководство еще не проводило оценку изменений в представлении финансовой отчетности (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IAS 16 «Основные средства» и IAS 38 «Нематериальные активы» - изменения к IAS 16 и IAS 38 запрещают использовать метод амортизации, основанный на выручке, для объектов внеоборотных активов. Это изменение не окажет влияния на Группу, так как она использует ликвидационную стоимость, рассчитываемую исходя из веса и оценочной ставки за тонну металлолома для судов, и не использует метод амортизации, основанный на выручке, для объектов внеоборотных активов (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» - изменения, ставшие результатом инициативы по раскрытию информации, уточняют текст IAS 7 с целью улучшения качества информации, предоставляемой пользователям отчетности, о финансовой деятельности организации. Руководство еще не проводило оценку изменений в представлении финансовой отчетности в связи с этими изменениями (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. и позже).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

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

IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями» определяет, как и когда организация, составляющая отчетность в соответствии с МСФО, должна признавать выручку, а также требует от такой организации предоставлять пользователям отчетности более содержательное и уместное раскрытие информации. Стандарт вводит единую пятиэтапную модель для применения ко всем договорам с покупателями и заказчиками (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. и позже).

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные улучшения МСФО в сентябре 2014 г. представляют собой совокупность изменений в четырех стандартах МСФО, которые вступают в силу с 1 января 2016 г. и не окажут значительного влияния на Группу. Они включают изменения в следующих стандартах:

- IFRS 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» - изменения в способах выбытия;
- IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие» - сервисные контракты и применимость изменений в IFRS 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности;
- IAS 19 «Вознаграждения работникам» - ставка дисконтирования: вопросы региональных рынков;
- IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность» - раскрытие информации, если она не раскрыта в другой части промежуточной финансовой отчетности.

**6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок**

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования суждений, оценок и допущений, оказывающих влияние на отражаемые в отчетности размеры 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 чартерных договоров в качестве финансовой или операционной аренды

Договоры аренды классифицируются в качестве финансовой или операционной аренды на дату начала договора, и в дальнейшем классификация не изменяется, за исключением ситуаций, когда условия договора меняются. Классификация в какой-то мере зависит от оценок, сделанных на основе условий договора, при этом используется принцип приоритета содержания над формой.

Стоимость активов, полученных по финансовой аренде, отражается в отчете о финансовом положении в суммах, равных справедливой стоимости имущества, которое является предметом аренды, или приведенной стоимости минимальных арендных платежей (если эта сумма ниже), при этом каждая из указанных стоимостей определяется на дату начала арендных отношений. При этом платежи, зависящие от наступления каких-либо условий, в расчет не включаются, и поэтому сумма определяется лишь с относительной долей уверенности.

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

При классификации совместной деятельности в качестве совместной операции или совместного предприятия требуется профессиональное суждение, которое определяется на основе типа соглашения о совместной деятельности и зависит от того, имеет ли Группа права на активы и ответственность по обязательствам, связанным с деятельностью (совместная операция), или Группа имеет права на чистые активы деятельности (совместное предприятие).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)**

**Критические учетные суждения (продолжение)**

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

Определение ЕГДП для расчета стоимости от использования

При определении ЕГДП 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 ЕГДП, 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 ЕГДП. Если данные суждения не подтвердятся или изменятся в будущем, существует высокая вероятность того, что потребуются 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 16 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 из представленных в отчетности периодов, 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.

Возвратность дебиторской задолженности по финансовой аренде

На дебиторскую задолженность по финансовой аренде был создан резерв на обесценение, как описано в Примечаниях 24 и 29. При определении суммы резерва на обесценение руководство рассмотрело прогноз ожидаемых денежных потоков к получению от арендатора. Прогноз денежных потоков был подготовлен с использованием предположений, суждений и оценок. Если данные суждения и предположения не подтвердятся в будущем, может потребоваться признание дополнительного убытка от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения.

Последствия судебных исков

Группа предъявила несколько судебных исков, которые описаны в Примечаниях 46 и 47. Суждения используются при оценке результата исков согласно мнению адвокатов. Если эти суждения не подтвердятся в будущем, может потребоваться признание дополнительного убытка или восстановление ранее признанных убытков. По большинству исков решение было вынесено в декабре 2010 г. и в декабре 2012 г., и руководство признало соответствующие активы и обязательства, на основе мнения юридических советников. По ряду исков требования Группы не были удовлетворены решениями суда в декабре 2010 г. и декабре 2012 г., в результате чего существует вероятность того, что Группа будет вынуждена признать дополнительные обязательства. В отношении требований Группы, которые были удовлетворены судом в декабре 2012 г., Группа получила право на апелляцию на решение суда, принятое 15 апреля 2015 г. и описанное в Примечании 47. Возможно, что дополнительные активы могут быть признаны в будущем. Влияние данных исков на Группу описано в Примечаниях 46 и 47.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 7. Доходы от фрахта и аренды судов

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Фрахт	37 963	21 628
Аренда	52 974	31 182
	<u>90 937</u>	<u>52 810</u>

## 8. Рейсовые расходы и комиссии

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Расходы на топливо	8 423	7 991
Портовые расходы	5 341	3 924
Комиссии	801	558
Прочие рейсовые расходы	330	304
	<u>14 895</u>	<u>12 777</u>

## 9. Эксплуатационные расходы

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Расходы, связанные с содержанием экипажей	12 309	7 924
Расходы на техническое снабжение и обслуживание	5 674	3 738
Расходы на страхование	1 255	875
Расходы на масла	818	540
Прочие расходы	716	357
	<u>20 772</u>	<u>13 434</u>

## 10. Амортизация и обесценение

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Амортизация судов (Примечание 16)	15 332	8 932
Амортизация расходов на докование (Примечание 16)	2 148	1 533
Обесценение судов (Примечания 16 и 31)	1 421	1 895
Восстановление обесценения судов (Примечание 31)	(70)	(29)
Амортизация прочих основных средств и нематериальных активов (Примечания 18 и 19)	354	300
	<u>19 185</u>	<u>12 631</u>

## 11. Общие и административные расходы

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Административные расходы	5 741	3 579
Налоги, не связанные с налогом на прибыль	685	396
Банковские расходы	69	51
	<u>6 495</u>	<u>4 026</u>

Административные расходы включают в себя:

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Расходы офисов и другие общехозяйственные расходы	5 382	3 351
Юридические и профессиональные услуги	207	136
Расходы на аудит и бухгалтерский учет	152	92
	<u>5 741</u>	<u>3 579</u>

Налоги, не связанные с налогом на прибыль, включают в себя:

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость	616	355
Тоннажный сбор	69	41
	<u>685</u>	<u>396</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 12. Прочие операционные доходы и расходы

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Прочие операционные доходы	1 240	1 201
Себестоимость продаж:		
- расходы на оплату труда	(118)	(186)
- отчисления на социальное страхование	(36)	(51)
- прочие расходы, относящиеся к себестоимости реализации	(307)	(528)
Административные расходы	(97)	(66)
Прочие расходы	(39)	(56)
Амортизация инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	(66)	(43)
Прочие операционные расходы	(663)	(930)
Чистые прочие операционные доходы	577	271

Прочие операционные доходы состоят из доходов от неосновной, не связанной с эксплуатацией судов деятельности Группы, доходов от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости (Примечание 20), доходов от осуществления Группой коммерческого и технического менеджмента судов, принадлежащих совместным предприятиям и третьим лицам.

## 13. Расходы на персонал

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

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Плавсостав:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	10 186	6 137
- страховые взносы на обязательное страхование	102	72
- пенсионные планы с установленными взносами	91	69
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	-	1
	10 379	6 279
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	4 513	2 475
- страховые взносы на обязательное страхование	585	352
- пенсионные планы с установленными взносами	78	56
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	6	5
	5 182	2 888
Итого расходы на персонал	15 561	9 167

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

В соответствии с ДПМ 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 за 2015 г., основан на допущениях о том, что уровень выполнения целевых значений КПЭ, достигнутый на 31 декабря 2015 г., будет поддерживаться в течение всего периода оценки, установленного ДПМ (2015-2017 гг.), и что работник будет находиться в трудовых отношениях с Группой в соответствии с утвержденными правилами ДПМ. Если эти допущения не подтвердятся и целевые КПЭ не будут достигнуты, может произойти аннулирование начислений.

Эти вознаграждения учтены как прочие долгосрочные вознаграждения работникам, обязательства включены в состав долгосрочной кредиторской задолженности (Примечание 37) в отчете о финансовом положении. Стоимость текущих услуг и относящиеся к ней страховые взносы на обязательное страхование, признанные в качестве вознаграждений работникам по ДПМ за период, включены в расходы, связанные с содержанием экипажей, в составе эксплуатационных расходов и в административные расходы в составе общих и административных расходов в отчете о прибылях и убытках.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**14. Затраты по финансированию**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	2 918	1 740
Проценты по процентным свопам	1 881	1 268
Проценты по прочим займам	2 610	1 500
Проценты по финансовой аренде	766	504
Прочие проценты	313	200
Прочие затраты по финансированию	127	103
	<b>8 615</b>	<b>5 315</b>

**15. Информация по сегментам**

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

- **Перевозка сырой нефти.** В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка сырой нефти для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2015 г. флот данного сегмента Группы состоял из 59 танкеров, предназначенных для перевозки сырой нефти (в 2014 г. - 60).
- **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 2015 г. флот данного сегмента Группы состоял из 34 танкеров-продуктовозов (в 2014 г. - 43), в том числе 16 танкеров-химовозов и нефтевозов (в 2014 г. - 19 танкеров-химовозов и нефтевозов и 2 асфальтовозов). 9 танкеров-продуктовозов (в 2014 г. - 9), принадлежащих совместным предприятиям, описаны в Примечании 22.
- **Перевозка газа.** В этом сегменте осуществляется перевозка сжиженного природного газа и сжиженного нефтяного газа. По состоянию на 31 декабря 2015 г. флот данного сегмента состоял из 4 газовозов СПГ (в 2014 г. - 2) и 4 газовозов СНГ (в 2014 г. - 4). 4 газовоза СПГ (в 2014 г. - 4), принадлежащих совместным предприятиям, описаны в Примечании 22.
- **Шельфовые проекты.** Данный сегмент Группы включает в себя арктические челночные танкеры и специализированные суда-снабженцы. Челночные танкеры оказывают услуги по перевозке нефти с определенных шельфовых месторождений до терминала клиента или до перевалочного пункта. Суда-снабженцы предназначены для обеспечения бесперебойного снабжения этих шельфовых месторождений. По состоянию на 31 декабря 2015 г. флот данного сегмента состоял из 13 челночных танкеров (в 2014 г. - 13) и 4 ледоколов-снабженцев (в 2014 г. - 4).
- **Прочие (дающие менее 10% выручки).** Данный сегмент включает в себя балкеры и сейсмические суда. По состоянию на 31 декабря 2015 г. флот данного сегмента состоял из 2 балкеров (в 2014 г. - 3) и 1 зафрахтованного сейсмического исследовательского судна (в 2014 г. - 1). Данный сегмент также включает в себя суда снабжения, фрахтуемые время от времени для обеспечения деятельности сейсмических судов.

Менеджмент контролирует результаты деятельности в разрезе бизнес-единиц с целью эффективного распределения ресурсов и оценки эффективности. Результаты деятельности по сегментам оцениваются исходя из операционного результата, прямо относящегося к судам. Тем не менее, финансовые расходы (включая затраты по финансированию и доходы по финансированию), 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.

Менеджмент трактует 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 2015 года  
(продолжение)

## 15. Информация по сегментам (продолжение)

За период, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	Сырая нефть млн. руб.	Нефте- продукты млн. руб.	Газ млн. руб.	Шельф млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Доходы от фрахта и аренды судов</b>	42 666	19 283	8 451	14 114	6 423	90 937
Рейсовые расходы и комиссии	(9 426)	(4 546)	(22)	(82)	(819)	(14 895)
<b>Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	33 240	14 737	8 429	14 032	5 604	76 042
<b>Прямые операционные расходы</b>	(9 445)	(5 832)	(1 366)	(2 941)	(1 188)	(20 772)
Эксплуатационные расходы	-	-	-	-	(3 238)	(3 238)
Расходы на фрахт	-	-	-	-	-	-
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>	23 795	8 905	7 063	11 091	1 178	52 032
Амортизация судов	(7 109)	(2 872)	(1 598)	(3 577)	(176)	(15 332)
Амортизация расходов на докование	(1 118)	(370)	(297)	(318)	(45)	(2 148)
Обесценение судов, нетто	(332)	(402)	-	-	(617)	(1 351)
Прибыль / (убыток) от продажи судов	157	(56)	-	-	-	101
Курсовые разницы, нетто	-	83	-	(50)	(658)	(625)
<b>Операционная прибыль / (убыток) сегмента</b>	<u>15 393</u>	<u>5 288</u>	<u>5 168</u>	<u>7 146</u>	<u>(318)</u>	<u>32 677</u>
<b>Нераспределенные суммы</b>						
Общие и административные расходы						(6 495)
Затраты по финансированию						(8 615)
Прочие доходы и расходы						5 303
Курсовые разницы, нетто						39
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<u>22 909</u>
<b>Балансовая стоимость судов</b>	<u>165 853</u>	<u>68 779</u>	<u>70 978</u>	<u>82 365</u>	<u>4 756</u>	<u>392 731</u>
<b>Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	<u>1 060</u>	<u>990</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 050</u>
<b>Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн</b>	<u>7 651</u>	<u>1 903</u>	<u>472</u>	<u>1 196</u>	<u>153</u>	<u>11 375</u>

За период, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	Сырая нефть млн. руб.	Нефте- продукты млн. руб.	Газ млн. руб.	Шельф млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Доходы от фрахта и аренды судов</b>	23 991	12 585	3 329	8 646	4 260	52 810
Рейсовые расходы и комиссии	(7 796)	(4 345)	(96)	(71)	(470)	(12 777)
<b>Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	16 195	8 240	3 233	8 575	3 790	40 033
<b>Прямые операционные расходы</b>	(5 912)	(4 269)	(705)	(1 740)	(808)	(13 434)
Эксплуатационные расходы	-	-	-	-	(1 951)	(1 951)
Расходы на фрахт	-	-	-	-	-	-
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>	10 283	3 971	2 528	6 835	1 031	24 648
Амортизация судов	(4 112)	(1 984)	(520)	(2 177)	(139)	(8 932)
Амортизация расходов на докование	(755)	(419)	(115)	(193)	(51)	(1 533)
Обесценение судов, нетто	-	(1 563)	-	-	(303)	(1 866)
Прибыль / (убыток) от продажи судов	168	(22)	(20)	-	-	126
Курсовые разницы, нетто	-	2	-	(40)	(1 475)	(1 513)
<b>Операционная прибыль / (убыток) сегмента</b>	<u>5 584</u>	<u>(15)</u>	<u>1 873</u>	<u>4 425</u>	<u>(937)</u>	<u>10 930</u>
<b>Нераспределенные суммы</b>						
Общие и административные расходы						(4 026)
Затраты по финансированию						(5 315)
Прочие доходы и расходы						1 425
Курсовые разницы, нетто						(93)
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<u>2 921</u>
<b>Балансовая стоимость судов</b>	<u>137 137</u>	<u>55 763</u>	<u>33 066</u>	<u>66 303</u>	<u>4 718</u>	<u>296 987</u>
<b>Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	<u>-</u>	<u>5 241</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5 241</u>
<b>Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн</b>	<u>7 811</u>	<u>2 146</u>	<u>284</u>	<u>1 196</u>	<u>222</u>	<u>11 659</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 16. Суда в эксплуатации

	Суда млн. руб.	Расходы на докование млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2014 г.	218 343	5 100	223 443
Затраты за период	147	915	1 062
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 17)	17 757	371	18 128
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 31)	(13 626)	(304)	(13 930)
Выбытие судов	(3 160)	(94)	(3 254)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(759)	(759)
Курсовые разницы	161 966	3 753	165 719
На 31 декабря 2014 г.	381 427	8 982	390 409
Затраты за период	73	2 686	2 759
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 17)	25 070	491	25 561
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 31)	(3 921)	(207)	(4 128)
Выбытие судов	(3 362)	(110)	(3 472)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(2 537)	(2 537)
Курсовые разницы	116 080	2 716	118 796
На 31 декабря 2015 г.	515 367	12 021	527 388
<b>Амортизация и обесценение</b>			
На 1 января 2014 г.	50 905	2 145	53 050
Начислено за период	8 932	1 533	10 465
Обесценение судов	1 412	-	1 412
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 31)	(9 324)	(195)	(9 519)
Выбытие судов	(903)	(77)	(980)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(759)	(759)
Курсовые разницы	37 991	1 762	39 753
На 31 декабря 2014 г.	89 013	4 409	93 422
Начислено за период	15 332	2 148	17 480
Обесценение судов	872	-	872
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 31)	(2 664)	(192)	(2 856)
Выбытие судов	(1 431)	(63)	(1 494)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(2 537)	(2 537)
Курсовые разницы	28 589	1 181	29 770
На 31 декабря 2015 г.	129 711	4 946	134 657
<b>Остаточная стоимость</b>			
на 31 декабря 2015 г.	385 656	7 075	392 731
на 31 декабря 2014 г.	292 414	4 573	296 987
на 31 декабря 2013 г.	167 438	2 955	170 393
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Рыночная стоимость (млн. руб.)	371 173	268 775	142 536
Текущая страховая стоимость (млн. руб.)	424 977	329 501	182 870
Общий дедейт (тонны)	11 243 584	11 390 550	11 497 966

Флот по состоянию на конец периода:

Типы судов	Количество судов		Дедейт (ДВТ) (тыс. тонн)		Балансовая стоимость (млн. руб.)	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Нефтяные танкеры	58	60	7 548	7 814	165 853	137 213
Челночные танкеры	13	13	1 176	1 176	59 990	48 213
Продуктовозы	32	32	1 881	1 881	68 779	55 752
Газовозы СПГ и СНГ	8	6	472	284	70 978	33 080
Балкеры	2	3	150	219	4 756	4 726
Ледоколы-снабженцы	4	4	17	17	22 375	18 003
	117	118	11 244	11 391	392 731	296 987
Суда, предназначенные для продажи (Примечание 31)	3	11	127	265	2 050	5 241
	120	129	11 371	11 656	394 781	302 228

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководством была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения судов. По единицам, генерирующим денежные потоки (ЕГДП), 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 расходов на продажу, и стоимости от их использования.

Результаты проверки на обесценение на 31 декабря 2015 г. представлены в таблице:

Операционный сегмент	ЕГДП	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения	Убыток от обесценения	Возмещаемая стоимость
			%		
Сырая нефть	Танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДП)	Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу (уровень 1)	не прим.	395	1 060
Прочие	Балкеры (2 ЕГДП)	Стоимость от использования	7,05 и 7,17	533	4 772
Прочие	Балкер (1 ЕГДП)	Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу (уровень 2)	не прим.	109	451
				<u>1 037</u>	<u>6 283</u>

Обесценение, признанное в 2015 г. на основании стоимости от использования судов, относится к двум балкерам, принадлежащим Группе, и вызвано ухудшением состояния рынка балкерных перевозок и ожиданиями относительно фрахтовых ставок. Обесценение, признанное в отчетном периоде на основании справедливой стоимости судов за вычетом расходов на продажу, возникло в связи с решением руководства продать один балкер и один танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти. Оба судна на конец отчетного периода были отражены в отчете о финансовом положении в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

Результаты проверки на обесценение на 31 декабря 2014 г. представлены в таблице:

Операционный сегмент	ЕГДП	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения	Убыток от обесценения	Возмещаемая стоимость
			%		
Нефтепродукты	3 танкера-химовоза для перевозки нефтепродуктов и 2 асфальтовоза (5 ЕГДП)	Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу (уровень 2)	не прим.	629	2 820
Нефтепродукты	4 танкера-продуктовоза класса MR (4 ЕГДП)	Стоимость от использования	6,29	714	2 181
Прочие	Балкер (1 ЕГДП)	Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу (уровень 2)	не прим.	359	446
				<u>1 702</u>	<u>5 447</u>

Обесценение, признанное в 2014 г., возникло в связи с решением руководства продать девять судов для перевозки нефтепродуктов и один балкер. В отношении девяти судов для перевозки нефтепродуктов на конец 2014 г. выполнялись условия классификации в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, и они были соответствующим образом отражены в отчете о финансовом положении (Примечание 31). По четырем из девяти судов для перевозки нефтепродуктов до момента их классификации в качестве предназначенных для продажи было признано обесценение до размера стоимости от их использования, поскольку она существенно превышала справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу.

Расчет стоимости от использования включает оценку дисконтированных будущих денежных потоков, для проведения которой руководством должны быть спрогнозированы на долгосрочную перспективу будущие доходы и расходы, относящиеся к судам, а также определен размер 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 стоимости от использования в наибольшей степени чувствительна к изменению размеров 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

Основные информация и допущения для расчета стоимости от использования по состоянию на конец отчетного периода были следующими:

- контрактные ставки аренды, предусмотренные действующими соглашениями по судам, сданным в тайм-чартер, в течение срока их действия;
- оценка фрахтовых ставок на 2016-2018 гг. на основе котировок форвардных фрахтовых ставок Балтийской биржи (Baltic Exchange Forward Freight Assessments) для соответствующих маршрутов судов по каждому судну. В случае отсутствия котировок форвардных фрахтовых ставок Балтийской биржи по соответствующему маршруту, используются опубликованные прогнозы рыночных показателей. Данные прогнозные ставки корректируются с учетом премий/скидков, полученных каждым судном по сопоставимому маршруту на основе исторических средних показателей без поправки на инфляцию;
- оценка фрахтовых ставок на периоды после 2018 г. на основе исторических средних показателей выручки за 10 лет для каждого типа судов, полученных от независимых брокеров, скорректированных с учетом премий/скидков, полученных каждым судном по сопоставимому маршруту на основе исторических средних показателей без поправки на инфляцию;
- операционные расходы в размере, утвержденном в бюджете Группы на 2016 г., с последующим ежегодным увеличением операционных расходов на 3% (в 2014 г. – 3%) в год в течение первых пяти лет и в последующие периоды (до 2021 г.);
- техническая составляющая операционных расходов возрастает ежегодно на 3% с шестого года расчета и до конца срока эксплуатации каждого судна, отражая рост технических расходов в связи со старением судна;
- эксплуатация судов 363 дня в году 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 их срока эксплуатации, за исключением случаев, когда суда продаются или планируются к продаже; и
- ставка дисконтирования в диапазоне от 6,68% до 8,66% до налогообложения (в 2014 г. – от 6,29% до 7,93% до налогообложения) в зависимости от оставшегося срока эксплуатации конкретного судна и сферы его деятельности.

На конец отчетного периода руководством был проведен анализ чувствительности 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 4 140 млн. руб. (в 2014 г. – 624 млн. руб.); и
- увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 1 028 млн. руб. (в 2014 г. – 163 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство произвело переоценку ликвидационной стоимости судов в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (п)). В результате переоценки сумма амортизационных начислений за период увеличилась на 147 млн. руб. (в 2014 г. – сократилась на 193 млн. руб.).

В состав флота Группы включены 2 судна (в 2014 г. – 2), находящиеся в долгосрочной финансовой аренде, суммарной балансовой стоимостью 14 227 млн. руб. (в 2014 г. – 11 246 млн. руб.). Амортизация, начисленная по этим судам за период, составила 546 млн. руб. (в 2014 г. – 332 млн. руб.) (Примечание 39).

**17. Незавершенное строительство судов**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>На 1 января</b>		
Затраты за период	13 347	8 005
Введено в эксплуатацию (Примечание 16)	33 605	17 961
Курсовые разницы	(25 561)	(18 128)
	5 463	5 509
<b>На 31 декабря</b>	<b>26 854</b>	<b>13 347</b>
Итого дедевейт (тонны)	<b>233 800</b>	<b>423 200</b>

По состоянию на 1 января 2015 г. в состав незавершенного строительства были включены два газовоза СПГ, один ледокольный газовоз СПГ, одно многофункциональное ледокольное судно-снабженец, три многофункциональных ледокольных судна обеспечения и три арктических челночных танкера, которые планировалось ввести в эксплуатацию в период с января 2015 г. по июнь 2017 г., общая контрактная стоимость строительства судов составляет 94 368 млн. руб.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

Следующие суда были введены в эксплуатацию Группой в течение отчетного периода:

Наименование судна	Тип судна	Сегмент	Дедейт	Дата поставки
SCF Melampus	Газовоз СПГ	Газ	93.508	3 января 2015 г.
SCF Mitre	Газовоз СПГ	Газ	93.586	23 апреля 2015 г.

На 31 декабря 2015 г. незавершенное строительство судов включает один ледокольный газовоз СПГ, одно многофункциональное ледокольное судно-снабженец, три многофункциональных ледокольных судна обеспечения и три арктических челночных танкера, которые планируется ввести в эксплуатацию в период с июня 2016 г. по апрель 2017 г., общая контрактная стоимость строительства судов составляет 93 217 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 г. по судостроительным контрактам было оплачено 23 731 млн. руб.

По 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 1 073 млн. руб. (в 2014 г. – 354 млн. руб.) (Примечание 3(м)). Капитализированные проценты включают проценты по займам, полученным на общие цели, в размере 313 млн. руб. (в 2014 г. – 262 млн. руб.), которые капитализированы с использованием средневзвешенной процентной ставки в 3,43% годовых (в 2014 г. – 4,26% годовых).

На 31 декабря 2015 г., в соответствии с принятой учетной политикой Группы (Примечание 3 (ф)), руководством была проведена оценка балансовой стоимости незавершенного строительства судов на предмет обесценения. По результатам проведенного анализа не было выявлено признаков обесценения судов.

**18. Нематериальные активы**

	<b>2015 млн. руб.</b>	<b>2014 млн. руб.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января</b>	424	232
Поступления	112	30
Курсовые разницы	132	162
<b>На 31 декабря</b>	<b>668</b>	<b>424</b>
<b>Амортизация</b>		
<b>На 1 января</b>	200	84
Начислено за период	61	39
Курсовые разницы	67	77
<b>На 31 декабря</b>	<b>328</b>	<b>200</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>На 31 декабря</b>	<b>340</b>	<b>224</b>

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 19. Прочие основные средства

	Земля и здания млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2014 г.</b>	2 510	2 048	4 558
Поступления	3	61	64
Переведено из незавершенного строительства прочих основных средств (Примечание 21)	350	89	439
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	(113)	-	(113)
Выбытие	(23)	(41)	(64)
Курсовые разницы	1 066	492	1 558
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	3 793	2 649	6 442
Поступления	2	98	100
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	(62)	(57)	(119)
Выбытие	(91)	(364)	(455)
Курсовые разницы	815	298	1 113
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	4 457	2 624	7 081
<b>Амортизация</b>			
<b>На 1 января 2014 г.</b>	709	1 122	1 831
Начислено за период	67	194	261
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	(87)	-	(87)
Выбытие	(7)	(31)	(38)
Курсовые разницы	70	430	500
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	752	1 715	2 467
Начислено за период	90	203	293
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	(64)	(49)	(113)
Выбытие	(55)	(276)	(331)
Курсовые разницы	52	319	371
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	775	1 912	2 687
<b>Остаточная стоимость</b>			
на 31 декабря 2015 г.	3 682	712	4 394
на 31 декабря 2014 г.	3 041	934	3 975
на 31 декабря 2013 г.	1 801	926	2 727

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

## 20. Инвестиционная недвижимость

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января</b>	1 584	1 092
Переведено из прочих основных средств (Примечание 19)	119	113
Переведено из незавершенного строительства прочих основных средств (Примечание 21)	-	6
Выбытие	-	(14)
Курсовые разницы	261	387
<b>На 31 декабря</b>	1 964	1 584
<b>Амортизация</b>		
<b>На 1 января</b>	1 002	536
Начислено за период (Примечание 12)	66	43
Переведено из прочих основных средств (Примечание 19)	114	87
Выбытие	-	(5)
Курсовые разницы	238	341
<b>На 31 декабря</b>	1 420	1 002
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 31 декабря	544	582
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	55	128
Прямые расходы на содержание инвестиционной недвижимости	20	30

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания в Москве, Новороссийске и Сочи справедливую стоимость которых на 31 декабря 2015 г. составила 2 558 млн.руб. согласно оценке, произведенной независимыми профессиональными оценщиками (на 31 декабря 2014 г. – 1 772 млн. руб.).

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 21. Незавершенное строительство прочих основных средств

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	-	392
Затраты за период	-	53
Введено в эксплуатацию (Примечание 19)	-	(439)
Введено в эксплуатацию в качестве инвестиционной недвижимости (Примечание 20)	-	(6)
Курсовые разницы	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

В 2014 г. Группа завершила строительство пассажирского терминала для обслуживания круизных лайнеров в Сочи и сооружение пристани для яхт, после чего эти объекты были переведены в состав прочих основных средств (Примечание 19).

## 22. Инвестиции в совместные предприятия

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	4 637	2 373
Инвестиции в совместные предприятия за отчетный период	7	-
Доля Группы в прибыли совместных предприятий	965	512
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий	369	83
Дивиденды полученные	(167)	(90)
Восстановление резерва на долю Группы в чистых обязательствах совместных предприятий	(199)	(121)
Курсовые разницы	1 553	1 880
<b>На 31 декабря</b>	<b>7 165</b>	<b>4 637</b>

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

Наименование компании	Доля участия			Страна регистрации	Деятельность
	2015	2014	2013		
LNG East-West Shipping Company (Singapore) Pte Limited	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
Eastern Supply Vessels Limited <sup>1</sup>	50,0%	50,0%	50,0%	Россия	Оказание услуг по сдаче судов в аренду и субаренду
SSV Sakhalin Offshore Ltd <sup>1</sup>	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Оказание услуг по сдаче судов в аренду и субаренду
SCF Swire Offshore Pte Ltd <sup>1</sup>	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Управление судами
Anubis Shipholding Limited <sup>2</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Gorey Shipping Limited <sup>2</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Plemont Shipping Limited <sup>2</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Rozel Shipping Limited <sup>2</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Sorel Shipping Limited <sup>2</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
SCF ST Product Tankers Limited <sup>2</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	БВО	Коммерческое управление судами
Magenta Inc. <sup>2</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение компаниями, которым принадлежит четыре танкера LR1

<sup>1</sup> Эффективная доля владения 33,3%.

<sup>2</sup> Основные решения требуют одобрения всех акционеров.

Группа, через свои совместные предприятия, владеет и оперирует 4 газовозами СПГ (в 2014 г. – 4) и 9 продуктовыми «Панамакс» (класса LR1) (в 2014 г. – 9). Группа также через свои совместные предприятия оперирует 3 ледокольными судами снабжения (в 2014 г. – 3), одно из которых принадлежит Группе.

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

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
До 1 года	10 463	7 402
От 1 года до 5 лет	38 892	29 895
Более 5 лет	46 365	42 516
	<b>95 720</b>	<b>79 813</b>

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**22. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)**

Сводная финансовая информация по совместным предприятиям Группы приведена ниже:

<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>LNG East West млн. руб.</b>	<b>LNG North South млн. руб.</b>	<b>NYK-SCF LNG 1 млн. руб.</b>	<b>NYK-SCF LNG 2 млн. руб.</b>	<b>Совместные предприятия SCF ST млн. руб.</b>	<b>Прочие млн. руб.</b>	<b>Итого млн. руб.</b>
Всего внеоборотные активы	10 514	10 617	11 018	11 022	27 669	446	71 286
Всего оборотные активы	1 361	1 385	1 079	1 895	3 406	995	10 121
Всего долгосрочные обязательства	(10 009)	(10 634)	(9 211)	(10 103)	(18 120)	(10)	(58 087)
Всего краткосрочные обязательства	(732)	(1 216)	(1 438)	(1 379)	(3 525)	(1 029)	(9 319)
Чистые активы совместного предприятия	1 134	152	1 448	1 435	9 430	402	14 001
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	425	76	724	718	4 809	134	6 886
Долгосрочные инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	193	86	279
Балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия	425	76	724	718	5 002	220	7 165
Резерв на долю Группы в чистых обязательствах совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 176	1 234	1 085	1 457	1 320	540	6 812
Краткосрочные финансовые обязательства	(730)	(1 201)	(1 104)	(1 190)	(2 552)	(257)	(7 034)
Долгосрочные финансовые обязательства	(10 009)	(10 634)	(9 211)	(10 103)	(18 120)	-	(58 077)
Выручка	1 469	1 517	1 327	1 319	5 611	2 415	13 658
Амортизация и обесценение	(358)	(381)	(388)	(374)	(1 107)	(76)	(2 684)
Процентные доходы	1	1	-	-	-	-	2
Процентные расходы	(483)	(462)	(406)	(427)	(709)	-	(2 487)
Налог на прибыль	(19)	(20)	-	-	-	(54)	(93)
Прибыль совместных предприятий за период	312	356	272	260	743	92	2 035
Доля Группы в прибыли совместных предприятий, признанная за период	117	178	136	130	379	25	965
Прочий совокупный доход совместных предприятий за период	174	170	194	196	47	-	781
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий, признанная за период	65	85	97	98	24	-	369
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных совместных предприятий	245	24	292	290	2 169	189	3 210
Доля Группы в курсовых разницах при пересчете отчетности зарубежных совместных предприятий	92	12	146	145	1 107	51	1 553
Общий совокупный доход совместных предприятий за период	731	550	758	746	2 958	281	6 024
Доля Группы в общем совокупном доходе совместных предприятий, признанная за период	274	275	379	373	1 510	76	2 887



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 22. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

На 31 декабря 2014 г.	LNG East West млн. руб.	LNG North South млн. руб.	NYK-SCF LNG 1 млн. руб.	NYK-SCF LNG 2 млн. руб.	Совместные предприятия SCF ST млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Всего внеоборотные активы	8 293	8 545	8 760	8 794	22 020	266	56 678
Всего оборотные активы	1 169	1 087	857	1 389	2 452	956	7 910
Всего долгосрочные обязательства	(8 095)	(9 049)	(7 853)	(8 476)	(15 538)	(11)	(49 022)
Всего краткосрочные обязательства	(641)	(949)	(1 074)	(1 017)	(2 382)	(859)	(6 922)
Чистые активы / (обязательства) совместного предприятия	726	(366)	690	690	6 552	352	8 644
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	272	-	345	345	3 342	118	4 422
Долгосрочные инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	149	66	215
Балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия	272	-	345	345	3 491	184	4 637
Резерв на долю Группы в чистых обязательствах совместных предприятий	-	(183)	-	-	-	-	(183)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 168	1 087	853	1 086	642	557	5 393
Краткосрочные финансовые обязательства	(579)	(833)	(800)	(853)	(1 550)	(199)	(4 814)
Долгосрочные финансовые обязательства	(8 095)	(9 049)	(7 853)	(8 476)	(15 538)	-	(49 011)
Выручка	924	945	890	890	4 122	1 540	9 311
Амортизация и обесценение	(225)	(225)	(227)	(228)	(697)	(38)	(1 640)
Процентные доходы	1	1	-	-	-	-	2
Процентные расходы	(314)	(307)	(271)	(285)	(481)	-	(1 658)
Налог на прибыль	(12)	(13)	-	-	-	(18)	(43)
Прибыль совместных предприятий за период	193	206	244	231	117	116	1 107
Доля Группы в прибыли совместных предприятий, признанная за период	72	103	122	117	59	39	512
Прочий совокупный доход совместных предприятий за период	5	22	107	52	(17)	-	169
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий, признанная за период	2	11	53	26	(9)	-	83
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных совместных предприятий	301	(2)	244	248	2 880	205	3 876
Доля Группы в курсовых разницах при пересчете отчетности зарубежных совместных предприятий	112	(1)	122	126	1 452	69	1 880
Общий совокупный доход совместных предприятий за период	499	226	595	531	2 980	321	5 152
Доля Группы в общем совокупном доходе совместных предприятий, признанная за период	186	113	297	269	1 502	108	2 475

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 23. Займы, выданные совместным предприятиям

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Займы по ставке ЛИБОР в долларах США + маржа 0,5% годовых	2 950	2 496	1 669
Займы по ставке ЛИБОР в долларах США + маржа 3,0% годовых	1 480	1 143	631
	4 430	3 639	2 300
Минус краткосрочная часть (оборотные активы)	(606)	(267)	(155)
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	3 824	3 372	2 145
Процентный доход за период по займам, выданным совместным предприятиям	65	41	37
Проценты к получению на конец периода по займам, выданным совместным предприятиям	167	90	33

Займы, выданные совместным предприятиям, не являются обеспеченными и подлежат возврату с февраля 2016 г. по январь 2025 г.

## 24. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
<b>Дебиторская задолженность до вычета резерва по сомнительным долгам</b>			
На 1 января	4 811	2 918	2 802
Дебиторская задолженность по процентам по финансовой аренде	770	505	435
Дебиторская задолженность по основному долгу по финансовой аренде	(1 027)	(645)	(535)
Курсовые разницы	1 373	2 033	216
На 31 декабря	5 927	4 811	2 918
<b>Резерв по сомнительным долгам</b>			
На 1 января	(554)	(215)	-
Восстановление / (начисление) резерва	22	(115)	(210)
Курсовые разницы	(160)	(224)	(5)
На 31 декабря	(692)	(554)	(215)
<b>Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам</b>	5 235	4 257	2 703
Минус краткосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	(355)	(236)	(120)
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	4 880	4 021	2 583

Минимальные арендные платежи и их дисконтированная стоимость составили:

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
До 1 года	1 225	943	355	236
От 1 года до 5 лет	4 888	3 773	2 087	1 387
Более 5 лет	3 896	3 932	2 793	2 634
	10 009	8 648	5 235	4 257
Минус незаработанный финансовый доход	(4 774)	(4 391)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	5 235	4 257	5 235	4 257

Дебиторская задолженность по финансовой аренде представляет собой задолженность за девять буксиров сопровождения, сданных в бербоут-чартер на 15 лет бывшей ассоциированной компании Группы, которая является дочерней компанией российской компании, контролируемой государством (Примечание 48), начиная с даты поставки судов, с эффективной годовой процентной ставкой от 11,96% до 18,39% в год.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 24. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Платежи по чартерам подлежат уплате по окончании каждого месяца по ставкам от 3,4 до 7,1 тыс. долл. США в день, что соответствует от 249 до 516 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г., на протяжении всего срока действия чартеров. Фрахтователь имеет право выкупить буксиры по согласованной стоимости в любую дату платежа до истечения срока чартера при условии выполнения им всех обязательств по бербоут-чартеру. По окончании сроков бербоут-чартеров (через 15 лет с момента начала) право собственности на буксиры перейдет фрахтователю за номинальную сумму.

Суммы платежей, причитающиеся к получению, но не полученные на конец периода, раскрываются в составе дебиторской задолженности (Примечание 29).

## 25. 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:

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Внеоборотные активы	587	418	339
Долгосрочные обязательства	(2 342)	(2 127)	(1 383)
Краткосрочные обязательства	(1 671)	(1 397)	(874)
	(3 426)	(3 106)	(1 918)

(a) Инструменты хеджирования

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	3 106	1 716
Списано в течение периода и отнесено к доходам в отчете о прибылях и убытках	(1 536)	(757)
Изменения справедливой стоимости в течение периода, признанные в составе прочего совокупного дохода за период	1 076	962
Изменения справедливой стоимости в течение периода, отнесенные на доходы в отчете о прибылях и убытках	(42)	(15)
Курсовые разницы	822	1 200
<b>На 31 декабря</b>	3 426	3 106

Группа заключила ряд соглашений о процентных свопах по хеджированию процентных ставок с целью страхования рисков, возникающих по обеспеченным кредитам в связи с колебанием ставки ЛИБОР. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имела следующие соглашения по процентным свопам («IRS»), которые амортизируются согласно первоначальным графикам погашения соответствующих кредитов по фиксированным процентным ставкам по сравнению с трехмесячной или шестимесячной ставкой ЛИБОР в долларах США:

ЛИБОР в долларах США в сравнении с фиксированной ставкой	Условная сумма 2015 млн. руб.	Условная сумма 2014 млн. руб.	Фиксированная процентная ставка	Дата прекращения
3-месячный	-	1 941	1,59%	24 августа 2015 г.
3-месячный	1 939	1 812	2,02%	22 июля 2017 г.
3-месячный	1 587	1 337	4,47%	12 декабря 2016 г.
3-месячный	18 591	15 709	5,76%	1 марта 2021 г.
6-месячный	4 373	3 751	1,63%	21 декабря 2024 г.
3-месячный	14 577	14 065	0,89%	12 декабря 2019 г.
3-месячный	1 182	982	2,02%	13 августа 2020 г.
3-месячный	1 182	982	2,01%	13 августа 2020 г.
3-месячный	2 658	2 210	2,07%	31 декабря 2020 г.
3-месячный	10 172	8 444	2,44%	29 января 2024 г.
3-месячный	10 529	8 719	2,27%	29 августа 2024 г.
3-месячный	11 034	-	1,98%	9 января 2025 г.
3-месячный	11 228	-	1,86%	20 апреля 2025 г.
	89 052	59 952		

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 25. Производные финансовые инструменты (продолжение)

б) Финансовые инструменты, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	-	202
Изменения справедливой стоимости в течение периода, отнесенные на доходы в отчете о прибылях и убытках	-	(224)
Курсовые разницы	-	22
<b>На 31 декабря</b>	-	-

Все производные финансовые инструменты, отнесенные по состоянию на 1 января 2014 г. в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являлись финансовыми инструментами хеджирования процентных ставок и были отражены в отчете о финансовом положении как краткосрочные обязательства.

## 26. Налог на прибыль

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Налог на прибыль (Российская Федерация)	1 316	383
Зарубежный налог на прибыль	48	24
Текущий налог на прибыль	1 364	407
Отложенный налог на прибыль	(303)	(159)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 061</b>	<b>248</b>

Российский налог на прибыль уплачивается в рублях по ставке 20% (в 2014 г. – 20%) и начисляется на прибыль Группы от деятельности на территории Российской Федерации, скорректированную согласно требованиям налогового законодательства Российской Федерации. Зарубежные налоги включают налоги в отношении прибыли иностранных компаний Группы от управленческой деятельности, агентских и брокерских услуг. Налоговые обязательства других дочерних компаний незначительны.

Группа ведет свою деятельность в нескольких юрисдикциях, налоговые системы которых значительно различаются. Основные компании Группы, владеющие и управляющие судами, зарегистрированы в зарубежных юрисдикциях, традиционных для судовладельческих компаний, и эти компании генерируют значительную часть прибыли Группы. Некоторые дочерние судовладельческие компании платят налог на прибыль по судовой деятельности согласно законодательству тех стран, где зарегистрированы компании или их суда. Руководство придерживается мнения, что Группа полностью соблюдает налоговые режимы, установленные в странах регистрации судовладельческих компаний или по месту регистрации судов.

Федеральным законом от 24.11.2014 № 376-ФЗ, вступившим в силу с 1 января 2015 г., были внесены изменения и дополнения в части 1 и 2 Налогового Кодекса РФ в отношении налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и признания иностранных компаний налоговыми резидентами РФ. В соответствии с действующей редакцией закона прибыль 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. В связи с принятием данного закона у Группы не возникло дополнительных налоговых обязательств на отчетную дату.

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

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Прибыль до налогообложения	22 909	2 921
Налог на прибыль по ставке 20%, применяемой в Российской Федерации	4 582	584
Разница в налоговых ставках, применяемых в зарубежных юрисдикциях	(196)	871
Прибыль, облагаемая тоннажным сбором	(3 964)	(1 261)
Налоговый эффект внутригрупповых дивидендов	728	(56)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	101	(26)
Разница в налоговых ставках на дивиденды, полученные от прочих инвестиций	-	(1)
Налоговые убытки, (признанные) / не признанные за отчетный период	(203)	144
Корректировки налога на прибыль за прошлые годы	-	(7)
Налоговый эффект от выбытия дочерней компании	13	-
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 061</b>	<b>248</b>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 26. Налог на прибыль (продолжение)

## Отложенный налог на прибыль

	Входящий остаток млн. руб.	Восстановлено в отчете о прибылях и убытках млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2015 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	201	279	58	538
Отложенные налоговые обязательства	(71)	24	(10)	(57)
	<u>130</u>	<u>303</u>	<u>48</u>	<u>481</u>
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	73	75	53	201
Отложенные налоговые обязательства	(81)	84	(74)	(71)
	<u>(8)</u>	<u>159</u>	<u>(21)</u>	<u>130</u>

Отложенные налоги возникли по следующим позициям:

	Входящий остаток млн. руб.	(Начислено)/ восстановлено в отчете о прибылях и убытках млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2015 г.</u>				
Суда	32	(29)	3	6
Затраты на докование	(15)	(32)	-	(47)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	34	239	15	288
Дебиторская задолженность	(11)	23	-	12
Кредиторская задолженность	92	58	39	189
Банковские кредиты	-	-	-	-
Прибыль от продажи активов при реинвестировании	(32)	30	(4)	(6)
Прочие	30	14	(5)	39
	<u>130</u>	<u>303</u>	<u>48</u>	<u>481</u>
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>				
Суда	13	32	(13)	32
Затраты на докование	(22)	7	-	(15)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	17	(4)	21	34
Дебиторская задолженность	(13)	34	(32)	(11)
Кредиторская задолженность	77	(3)	18	92
Банковские кредиты	(1)	1	-	-
Прибыль от продажи активов при реинвестировании	(19)	1	(14)	(32)
Нераспределенная прибыль российских дочерних компаний	(59)	86	(27)	-
Прочие	(1)	5	26	30
	<u>(8)</u>	<u>159</u>	<u>(21)</u>	<u>130</u>

У компаний Группы имеются налоговые убытки в Испании в размере 1 093 млн. руб. (в 2014 г. имелись налоговые убытки в размере 1 159 млн. руб. в России и 641 млн. руб. в Испании), по которым отложенный налоговый актив не был признан. Эти налоговые убытки можно зачесть в будущем против налогооблагаемой прибыли этих компаний. В отчетном периоде Группа признала отложенные налоговые активы в размере 239 млн. руб. на основании планируемых результатов, подтвержденных заключенными контрактами, которые относятся к получению доходов от отдельных видов деятельности в России.

Так же как и в прошлые годы, в 2015 г. не подлежат признанию накопленные отложенные налоговые обязательства Группы в сумме 11 610 млн. руб. (в 2014 г. – 6 307 млн. руб.) в части налога на прибыль, который подлежал бы уплате в случае, если бы дочерние компании Группы распределили свою нераспределенную прибыль, в связи с тем что Группа в состоянии планировать дивидендные выплаты и не собирается распределять указанную нераспределенную прибыль в обозримом будущем. Налоговые последствия не возникают в отношении нераспределенной прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний. Отложенные налоговые обязательства не возникают в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия, в размере 210 646 млн. руб. (в 2014 г. – 146 643 млн. руб.).

Выплата дивидендов акционерам Группы не влечет налоговых последствий.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 27. Прибыль на акцию

	<u>2015</u> млн. руб.	<u>2014</u> млн. руб.
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой прибыли на акцию	20 928	2 532
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	1 966 697 210	1 966 697 210
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	10,64 руб.	1,29 руб.

## 28. Запасы

	<u>2015</u> млн. руб.	<u>2014</u> млн. руб.	<u>2013</u> млн. руб.
Топливо	1 286	1 369	1 277
Масла	1 251	982	605
Продовольственные и иные судовые запасы	116	114	62
Запасные части и прочие расходные материалы	35	67	107
Прочее	50	48	67
	<u>2 738</u>	<u>2 580</u>	<u>2 118</u>

Суммы расходов за период показаны в Примечании 8 «Рейсовые расходы и комиссии» и Примечании 9 «Эксплуатационные расходы».

## 29. Дебиторская задолженность

	<u>2015</u> млн. руб.	<u>2014</u> млн. руб.	<u>2013</u> млн. руб.
<b>Внеоборотные активы</b>			
Прочая дебиторская задолженность	8	10	19
Гарантийные депозиты	961	967	562
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	197	-	-
	<u>1 166</u>	<u>977</u>	<u>581</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Расчеты с фрахтователями	7 017	4 629	2 056
Резерв по сомнительным долгам	(377)	(237)	(135)
	6 640	4 392	1 921
Претензии и иски	816	219	189
Расчеты с агентами	99	270	91
Прочая дебиторская задолженность	2 075	1 392	828
Дебиторская задолженность совместных компаний	36	16	38
Гарантийные депозиты	-	341	320
Дебиторская задолженность арендатора по финансовой аренде	104	105	54
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	-	152	89
Авансы выданные	830	640	319
Незавершенные рейсы	1 735	920	751
Начисленные доходы	391	283	151
	<u>12 726</u>	<u>8 730</u>	<u>4 751</u>

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

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

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 2015 г. в сумме 4 318 млн. руб. (в 2014 г. – 2 738 млн. руб.) не является ни просроченной, ни безнадежной.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 29. Дебиторская задолженность (продолжение)

Статья «Расчеты с фрахтователями» на 31 декабря 2015 г. включает в себя сумму задолженности в размере 2 322 млн. руб. (в 2014 г. – 1 654 млн. руб.), которая является просроченной на отчетную дату. Группа не создавала резерв на эту задолженность, т.к. не было отмечено существенных изменений в кредитоспособности фрахтователей и данная сумма считается возмещаемой.

Ниже приводится анализ данной просроченной задолженности по датам возникновения:

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
До одного месяца	1 370	847	899
От одного до двух месяцев	470	307	117
От двух до трех месяцев	185	146	66
От трех до четырех месяцев	106	6	13
Более четырех месяцев	191	348	167
	<u>2 322</u>	<u>1 654</u>	<u>1 262</u>

Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности по расчетам с фрахтователями:

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	<u>237</u>	<u>135</u>	<u>165</u>
Суммы, списанные за период	(7)	(4)	(34)
Суммы, полученные за период и отраженные в отчете о прибылях и убытках	(15)	-	(17)
Увеличение резерва, отраженное в отчете о прибылях и убытках	81	9	9
Курсовые разницы	81	97	12
<b>На 31 декабря</b>	<u>377</u>	<u>237</u>	<u>135</u>

Статья «Гарантийные депозиты» включает:

- по состоянию на 31 декабря 2014 г. 566 млн. руб., из которых 341 млн. руб. были учтены в составе оборотных активов, составляли суммы, ранее перечисленные в суд в качестве обеспечения для покрытия возможных юридических расходов ответчиков по искам, описанным в Примечании 46 (эти суммы были возвращены в 2015 г.); и
- залог в сумме (с учетом начисленных процентов) 961 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 742 млн. руб.), удерживаемый американским судом в связи с арестом одного из судов Группы в США, включенный в состав внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. (см. также Примечание 46).

Статья «Незавершенные рейсы» состоит из разницы между предоплаченными и начисленными доходами и расходами по незавершенным рейсам, определяемыми в соответствии с учетной политикой Группы на пропорциональной основе исходя из того, какая часть рейса выполнена на отчетную дату.

## 30. Денежные средства и банковские депозиты

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
<b>Внеоборотные активы</b>			
Банковские депозиты	729	693	265
Депозиты, использование которых ограничено	(729)	(693)	(265)
Денежные средства и их эквиваленты	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и банковские депозиты	26 050	15 313	8 950
Срочные банковские депозиты	-	(81)	(60)
Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам	(1 741)	(952)	(487)
Депозиты, использование которых ограничено	(62)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	<u>24 247</u>	<u>14 280</u>	<u>8 403</u>

Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам – это счета в банках, указанные кредиторами Группе для погашения обеспеченных банковских кредитов, описанных в Примечании 38. 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 обеспечивают необходимый минимальный уровень ликвидности на срок соответствующих кредитов.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**30. Денежные средства и банковские депозиты (продолжение)**

По условиям кредитных соглашений с кредиторами, две дочерние компании Группы обязаны постоянно иметь доступный остаток денежных средств в сумме не менее 35 млн. долл. США каждая. Кроме того, согласно условиям договора, одна из двух дочерних компаний должна поддерживать минимальные ликвидные активы в размере, наибольшем из двух величин: 50 млн. долл. США или 7,5% общего долга, а также как минимум 50% от суммы минимальных ликвидных активов должны составлять денежные средства и их эквиваленты. Сумма денежных средств и их эквивалентов, которая должна поддерживаться согласно условиям договоров, на 31 декабря 2015 г. составила 52 млн. долл. США, что составляет 3 790 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г. - 3 235 млн. руб.) и 35 млн. долл. США, что составляет 2 551 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 1 969 млн. руб.), соответственно.

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

**31. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

	<b>Здания млн. руб.</b>	<b>Суда в эксплуатации млн. руб.</b>	<b>Итого млн. руб.</b>
<b>На 1 января 2014 г.</b>	517	1 913	2 430
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 16)	-	4 411	4 411
Затраты за период	-	15	15
Обесценение	-	(483)	(483)
Восстановление обесценения	-	29	29
Курсовые разницы	20	1 354	1 374
Выбытие	(537)	(1 998)	(2 535)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	-	5 241	5 241
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 16)	-	1 272	1 272
Обесценение	-	(549)	(549)
Восстановление обесценения	-	70	70
Курсовые разницы	-	797	797
Выбытие	-	(4 781)	(4 781)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	-	2 050	2 050

На 31 декабря 2014 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в отчетности были отражены пять танкеров-химовозов для перевозки нефтепродуктов, два танкера-асфальтовоза и четыре танкера-продуктовоза класса MR.

В отчетном году Группа продала все вышеуказанные суда, кроме двух из пяти танкеров-химовозов для перевозки нефтепродуктов, и заключила контракт на продажу еще одного танкера-химовоза из числа отраженных на 31 декабря 2014 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

Также в 2015 г. Группа классифицировала в качестве предназначенных для продажи один балкер и один танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти. Предпринимались активные действия по продаже этих судов по ценам, близким к их рыночной стоимости, соответственно, данные суда были переведены в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Балкер был продан в отчетном году.

На 31 декабря 2015 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в отчетности отражены два танкера-химовоза для перевозки нефтепродуктов и один танкер-афрамакс для перевозки сырой нефти. Эти суда были проданы в 2016 г. (см. также Примечание 49).

**32. Уставный капитал**

	<b>2015 млн. руб.</b>	<b>2014 млн. руб.</b>	<b>2013 млн. руб.</b>
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции в количестве 2 247 653 953 штук номиналом 1 рубль каждая, из которых 1 966 697 210 - обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные	1 967	1 967	1 967
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г. (Примечание 33)	20 040	20 040	20 040



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 33. Резерв по реорганизации Группы

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Увеличение резерва, возникшее при реорганизации Группы в 2007 г.	254	254	254
Акции, выпущенные ПАО «Совкомфлот» в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г.	(20 642)	(20 642)	(20 642)
	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>

В 2007 г. Федеральное агентство по управлению государственным имуществом Российской Федерации передало 50,34% уставного капитала (67,13% обыкновенных голосующих акций) ПАО «Новошип» (далее также «Новошип») (компания, зарегистрированной в Российской Федерации) в обмен на дополнительный выпуск 602 158 693 штук акций ПАО «Совкомфлот» по цене 34,28 рублей за акцию, объединив, таким образом, свое присутствие в двух компаниях (Примечание 32). 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.

## 34. Дивиденды

29 июня 2015 г. были объявлены дивиденды в размере 0,57 рублей на акцию в общей сумме 1 126 млн. руб. (в 2014 г. – 0,15 рублей на акцию в общей сумме 300 млн. руб.). Дивиденды были выплачены 13 июля 2015 г.

## 35. Неконтрольные доли участия

	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Нераспределенная прибыль млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>На 1 января 2014 г.</b>	753	4 387	5 140
Прибыль за период	-	141	141
Прочий совокупный доход	3 563	5	3 568
Дивиденды	-	(51)	(51)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	4 316	4 482	8 798
Прибыль за период	-	920	920
Прочий совокупный доход	2 620	(4)	2 616
Дивиденды	-	(554)	(554)
Выкуп неконтрольных долей участия	-	(125)	(125)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<u>6 936</u>	<u>4 719</u>	<u>11 655</u>

## 36. Резервы по обязательствам

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	183	208	814
Уменьшение в результате пересмотра суммы гарантий, выданных за совместные предприятия	(199)	(121)	(652)
Курсовые разницы	16	96	46
<b>На 31 декабря</b>	<u>-</u>	<u>183</u>	<u>208</u>

У Группы имеются юридические обязательства, возникшие по гарантиям, выданным за совместные предприятия. Группа частично гарантировала хеджирующим банкам выполнение обязательств по своп-соглашениям, заключенным компаниями, владеющими газовозами СПГ, перечисленными в Примечании 22, в размере, ограниченном своей долей в уставных капиталах этих компаний.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 37. Кредиторская задолженность

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Вознаграждения работникам (Примечание 13)	1 169	19	9
	<u>1 169</u>	<u>19</u>	<u>9</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	2 653	3 235	2 737
Прочие кредиторы	4 109	2 383	1 966
Дивиденды к уплате	554	69	63
Начисленные обязательства	2 736	2 350	1 418
Доходы будущих периодов	1 700	1 354	887
Начисленные проценты	1 489	960	502
	<u>13 241</u>	<u>10 351</u>	<u>7 573</u>

## 38. Обеспеченные банковские кредиты

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

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Со сроком погашения:			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	21 073	22 202	11 889
- в течение 1-2 лет	17 409	16 753	11 924
- в течение 2-3 лет	16 489	13 635	7 395
- в течение 3-4 лет	26 169	13 552	7 180
- в течение 4-5 лет	12 451	15 242	6 148
- более 5 лет	43 834	30 154	19 663
	<u>137 425</u>	<u>111 538</u>	<u>64 199</u>
Минус краткосрочная часть	(21 073)	(22 202)	(11 889)
Долгосрочная часть	<u>116 352</u>	<u>89 336</u>	<u>52 310</u>

Процентные ставки по обеспеченным кредитам составляли:

Договорная процентная ставка	Процентная ставка		Непогашенная сумма долга, включая прямые затраты на выпуск		Срок погашения
	2015	2014	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 0,75% до 3,00% годовых	ЛИБОР +2,09% <sup>1</sup>	ЛИБОР +1,93% <sup>1</sup>	130 060	104 227	декабрь 2016 г. - декабрь 2024 г.
Фиксированная процентная ставка	4,75%	4,75%	962	1 013	июль 2018 г.
Фиксированная процентная ставка	5,19%	5,19%	1 332	1 357	июль 2019 г.
Фиксированная процентная ставка	5,50% <sup>2</sup>	5,50% <sup>2</sup>	1 578	1 849	апрель 2016 г.
Фиксированная процентная ставка	4,15%	4,15%	4 616	3 938	апрель 2025 г.
			<u>138 548</u>	<u>112 384</u>	

<sup>1</sup> Средневзвешенная маржа за период.

<sup>2</sup> В соответствии с кредитным договором процентная ставка по кредиту зафиксирована на уровне 4,75% годовых плюс маржа в размере 0,5% или 0,75% в зависимости от уровня занятости заложенного судна.

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 2015 г. 289 038 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 230 676 млн. руб.), вместе с переуступкой кредиторам фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, переуступкой судостроительных контрактов (Примечание 17), а также залогом акций некоторых судовладельческих компаний.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**39. Обязательства по финансовой аренде**

	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2013</b> <b>млн. руб.</b>
Со сроком погашения			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	738	533	290
- в течение 1-2 лет	12 659	569	310
- в течение 2-3 лет	-	9 772	331
- в течение 3-4 лет	-	-	5 685
	<u>13 397</u>	<u>10 874</u>	<u>6 616</u>
Минус краткосрочная часть	(738)	(533)	(290)
Долгосрочная часть	<u>12 659</u>	<u>10 341</u>	<u>6 326</u>

7 сентября и 16 ноября 2010 г. Группа продала и взяла обратно в аренду по договору бербоут-чартера два судна общей стоимостью 230 млн. долл. США с эффективной годовой процентной ставкой 6,52%.

Арендные платежи выплачиваются авансом ежемесячно в период до сентября и ноября 2017 г., соответственно. Месячная ставка аренды за каждое судно составляет 926,7 тыс. долл. США, что является эквивалентом 68 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г. По окончании срока договоров бербоут-чартера Группа обязана выкупить эти суда у арендодателей по агрегированной стоимости 165,6 млн. долл. США, что составляет 12 069 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г. Группа также имеет право выкупа судов в любое время в течение действия договоров бербоут-чартера по согласованным ценам.

**40. Обязательства по пенсионным планам**

	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2013</b> <b>млн. руб.</b>
Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности	129	115	163
Единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	95	76	79
Всего обязательства	<u>224</u>	<u>191</u>	<u>242</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.

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

	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2013</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 1 января</b>	115	163	158
Процентные расходы	13	12	12
Выплата вознаграждений	(20)	(21)	(21)
Курсовые разницы	5	2	1
Расходы / (доходы) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	16	(41)	13
<b>Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря</b>	<u>129</u>	<u>115</u>	<u>163</u>

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

	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2013</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 1 января</b>	76	79	121
Стоимость текущих услуг	2	3	5
Процентные расходы	5	4	4
Выплата вознаграждений	(16)	(21)	(6)
Курсовые разницы	10	20	6
Расходы / (доходы) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	18	(9)	7
Доход от секвестра пенсионного плана	-	-	(58)
<b>Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 31 декабря</b>	<u>95</u>	<u>76</u>	<u>79</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 40. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

Суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках 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	
	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Стоимость текущих услуг	-	-	2	3	2	3
Процентные расходы	13	12	5	4	18	16
Курсовые разницы	5	2	10	20	15	22
Итого признано в отчете о прибылях и убытках	<u>18</u>	<u>14</u>	<u>17</u>	<u>27</u>	<u>35</u>	<u>41</u>
Корректировки на основе опыта	(1)	(19)	8	1	7	(18)
Актуарные изменения вследствие изменений демографических допущений	-	1	-	-	-	1
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	17	(23)	10	(10)	27	(33)
Расходы / (доходы) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	<u>16</u>	<u>(41)</u>	<u>18</u>	<u>(9)</u>	<u>34</u>	<u>(50)</u>

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

	2015	2014
Ставка дисконтирования для денежных потоков в российских рублях	9,68%	13,49%
Ставка дисконтирования для денежных потоков в долларах США	1,09%	0,68%
Планируемое увеличение оплаты труда в российских рублях	10,00%	7,00%
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	26	26
Средний срок погашения обязательств по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности	6,7	5,9
Средний срок погашения обязательств по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	5,7	3,7

В течение года, следующего после окончания отчетного периода, Группа планирует направить на пенсионные планы с установленными выплатами 36 млн. руб. (в 2014 г. – 34 млн. руб.).

Количественный анализ чувствительности основных допущений на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлен ниже:

	2015		2014	
	(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами		(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами	
	рост на 0,5% млн. руб.	снижение на 0,5% млн. руб.	рост на 0,5% млн. руб.	снижение на 0,5% млн. руб.
Ставка дисконтирования	(5)	5	(4)	4
Планируемое увеличение оплаты труда	2	(2)	1	(1)
	рост на 1,0% млн. руб.	снижение на 1,0% млн. руб.	рост на 1,0% млн. руб.	снижение на 1,0% млн. руб.
Планируемое увеличение размера пенсий	5	-	5	-
	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	4	(5)	3	(4)
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин	2	(2)	1	(2)

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 41. Прочие займы

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Облигации (ставка 5,375% годовых)	58 240	44 927	26 121
Прочие займы от связанной стороны	6 806	2 492	-
	65 046	47 419	26 121
Минус краткосрочная часть	(1 238)	-	-
Долгосрочная часть	63 808	47 419	26 121

27 октября 2010 г. Группа через свою дочернюю компанию SCF Capital Limited выпустила облигации на 800 млн. долл. США со сроком погашения 27 октября 2017 г. по номинальной стоимости. Облигации выпущены без обеспечения, под гарантию ПАО «Совкомфлот». Облигации показаны в данном примечании за минусом неамортизированных финансовых расходов. Облигации не предусматривают ни права на конвертацию, ни каких-либо других опционов. Проценты по облигациям начисляются по ставке 5,375% годовых начиная с 27 октября 2010 г. и выплачиваются в конце каждого полугодия периода 27 апреля и 27 октября каждого года, начиная с 27 апреля 2011 г. Начисленные проценты за отчетный период составили 2 637 млн. руб. (за 2014 г. – 1 651 млн. руб.), в том числе 25 млн. руб. (за 2014 г. – 158 млн. руб.) было капитализировано в составе затрат на незавершенное строительство судов.

В июле 2014 г. Группа заключила три соглашения о привлечении необеспеченных субординированных займов с российской компанией, контролируемой государством, на общую сумму 86,2 млн. долл. США, что является эквивалентом 6 282 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г., (в 2015 г. было согласовано увеличение общей суммы до 129,2 млн. долл. США, что составляет 9 416 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г.), с ежеквартальной выплатой процентов по ставке 11% годовых. Данные кредиты связаны с подписанием тайм-чартерных договоров с той же компанией на фрахтование трех арктических челночных танкеров, находящихся в процессе строительства (Примечание 17). Кредиты подлежат выплате в течение 12 лет с даты поставки судов в тайм-чартер и до истечения периода каждого упомянутого тайм-чартера. Проценты по кредитам до даты поставки судов капитализируются. По условиям соглашений Группа имеет право досрочно выплатить кредиты полностью или частично. В декабре 2015 г. Группа полностью выплатила задолженность по одному из кредитов (см. также Примечание 49). Начисленные проценты за отчетный период в сумме 877 млн. руб. (в 2014 г. - 97 млн. руб.) были капитализированы в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (м)).

## 42. Денежные потоки от операционной деятельности

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Прибыль до налогообложения	22 909	2 921
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия	(967)	(512)
Амортизация и обесценение	19 185	12 631
Амортизация инвестиционной недвижимости	66	43
Прибыль от продажи активов	(607)	(344)
Прибыль от продажи дочерней компании	(12)	-
(Прибыль) / убыток от продажи инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(386)	14
Процентные расходы и затраты по финансированию	8 615	5 315
Процентные доходы	(1 027)	(641)
Прибыль по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли	-	(224)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	(42)	(15)
Курсовые разницы	586	1 606
Изменение резерва по сомнительным долгам	48	(68)
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	964	-
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала	49 332	20 726
Уменьшение / (увеличение) запасов	505	(462)
Увеличение дебиторской задолженности	(1 376)	(2 893)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности	(1 796)	2 163
Денежные потоки от операционной деятельности	46 665	19 534

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 43. Существенные дочерние компании

На 31 декабря 2015 г. в состав Группы входили 120 дочерних судовладельческих и оперирующих компаний (в 2014 г. – 124), зарегистрированных в Либерии, на Мальте и Кипре. Ниже перечислены наиболее существенные дочерние компании Группы:

Название	Страна регистрации	Процент участия	Основная деятельность
ПАО «Новошип»	Россия	89,42%	Холдинговая компания
Fiona Trust & Holding Corporation и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
Intrigue Shipping Limited и ее дочерние компании	Кипр	89,42%	Владение и эксплуатация судов
SCF Gas Carriers Limited и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
Sovcomflot Bulk Shipping Inc. и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
SCF Marpetrol S.A.	Испания	100%	Владение и эксплуатация судов
ООО «Совкомфлот Варандей»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Шельф»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Атлантик»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Гео»	Россия	100%	Эксплуатация судов
ООО «СКФ Новошип Технический Менеджмент»	Россия	100%	Управление судами
Unicom Management Services (Cyprus) Limited	Кипр	100%	Управление судами
ООО «Юником Менеджмент Сервисиз (Санкт-Петербург)»	Россия	100%	Управление судами
SCF Unicom Singapore Pte Ltd	Сингапур	100%	Управление судами
Sovcomflot (UK) Ltd.	Великобритания	100%	Агентство
Sovcomflot (Cyprus) Limited	Кипр	100%	Бухгалтерский учет и финансовое консультирование
SCF Capital Limited	Ирландия	100%	Финансирование
SCF Management Services (Dubai) Ltd.	Дубай, ОАЭ	100%	Услуги по управлению и наблюдению за операциями

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

	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 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»	98,28	1,11	89,42	98,28	-	89,32
Доля неконтролирующих акционеров	1,72	98,89	10,58	1,72	100,00	10,68
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

В декабре 2015 г. ПАО «Совкомфлот» выкупило 319 177 привилегированных акций ПАО «Новошип» у неконтролирующих акционеров.

В случае ликвидации владельцы обыкновенных и привилегированных акций ПАО «Новошип» участвуют в разделе чистых активов в равных долях. Соответственно, эффективная доля ПАО «Совкомфлот» в ПАО «Новошип» составила на конец отчетного периода 89,42% (на конец 2014 г. – 89,32%).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

Консолидированная финансовая информация, относящаяся к ПАО «Новошип», у которого есть существенная неконтрольная доля участия, представлена ниже. Данная информация представлена до исключения операций с компаниями Группы.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Основные статьи отчета о финансовом положении:</b>		
Итого внеоборотные активы	112 195	92 672
Итого оборотные активы	16 854	9 117
Итого долгосрочные обязательства	(5 459)	(7 261)
Итого краткосрочные обязательства	(13 425)	(12 159)
Чистые активы на конец периода	<u>110 165</u>	<u>82 369</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>12 034</u>	<u>5 616</u>
Краткосрочные финансовые обязательства	<u>6 585</u>	<u>10 358</u>
Долгосрочные финансовые обязательства	<u>5 046</u>	<u>7 028</u>
<b>Основные статьи отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе:</b>		
Выручка	<u>26 031</u>	<u>14 852</u>
Амортизация и обесценение	<u>(6 152)</u>	<u>(3 435)</u>
Процентные доходы	<u>255</u>	<u>130</u>
Процентные расходы	<u>(337)</u>	<u>(481)</u>
Налог на прибыль	<u>(1 033)</u>	<u>(46)</u>
Прибыль за период	<u>8 615</u>	<u>1 318</u>
Прочий совокупный доход за период	<u>24 491</u>	<u>33 404</u>
Общий совокупный доход за период	<u>33 106</u>	<u>34 722</u>
<b>Основные статьи отчета о движении денежных средств:</b>		
Денежные потоки от операционной деятельности	13 846	5 620
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	986	(360)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(10 180)	(5 556)
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	<u>1 766</u>	<u>1 983</u>
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	<u>6 418</u>	<u>1 687</u>

**44. Управление финансовыми рисками**

(a) 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;
- приносить адекватную прибыль 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, внести дополнительный капитал в дочерние компании, или изменить сумму дивидендов, выплачиваемых акционеру. Руководство считает, что такой подход обеспечивает эффективную структуру капитала и соответствующий уровень финансовой гибкости.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем расчета коэффициентов чистого долга и скорректированного чистого долга как по Группе в целом, так и по дочерним компаниям. Коэффициент чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала («всего капитал»). Коэффициент скорректированного чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала, скорректированного на превышение или дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью («всего скорректированный капитал»). Чистый долг рассчитывается как сумма обеспеченных банковских кредитов, прочих займов и обязательств по финансовой аренде, раскрытых в Примечаниях 38, 39 и 41 финансовой отчетности соответственно, за вычетом денежных средств и банковских депозитов (Примечание 30). Акционерный капитал состоит из всех компонентов капитала.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

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

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

В 2015 г. общая стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2014 г. Коэффициент отношения чистого долга к капиталу и коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. составили:

	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 38)	137 425	111 538
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 39)	13 397	10 874
Прочие займы (Примечание 41)	65 046	47 419
За вычетом денежных средств и банковских депозитов (Примечание 30)	(26 779)	(16 006)
Чистый долг	<u>189 089</u>	<u>153 825</u>
Акционерный капитал	<u>253 703</u>	<u>177 635</u>
Итого капитал	<u>442 792</u>	<u>331 460</u>
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	<u>42,7%</u>	<u>46,4%</u>
Итого капитал	442 792	331 460
Дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью	(21 558)	(28 212)
Итого скорректированный капитал	<u>421 234</u>	<u>303 248</u>
Коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу	<u>44,9%</u>	<u>50,7%</u>

(б) Категории финансовых активов и финансовых обязательств

	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	587	418
Денежные средства и банковские депозиты (Примечание 30)	26 779	16 006
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	74	57
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	10 884	7 700
Займы, выданные совместным предприятиям	4 430	3 639
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 24)	5 235	4 257
Всего финансовые активы	<u>47 989</u>	<u>32 077</u>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	4 013	3 524
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 38)	137 425	111 538
Кредиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 39)	13 397	10 874
Прочие займы (Примечание 41)	65 046	47 419
Прочие обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	10 814	8 449
Всего финансовые обязательства	<u>230 695</u>	<u>181 804</u>



## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 44. Управление финансовыми рисками (продолжение)

## (в) Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств

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

	Балансовая стоимость 2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	Справедливая стоимость 2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Финансовые активы</b>				
Займы, выданные совместным предприятиям	4 430	3 639	4 192	3 451
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5 235	4 257	5 235	4 257
Всего финансовые активы	<u>9 665</u>	<u>7 896</u>	<u>9 427</u>	<u>7 708</u>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	8 435	8 106	8 449	8 194
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	128 990	103 432	128 413	102 732
Прочие займы	65 046	47 419	67 751	40 325
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	13 397	10 874	12 961	10 324
Всего финансовые обязательства	<u>215 868</u>	<u>169 831</u>	<u>217 574</u>	<u>161 575</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.

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

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., которые после первоначального признания были учтены по справедливой стоимости и объединены по уровням 1 – 3 в зависимости от возможности наблюдения исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости.

Справедливая стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении, которая регулярно оценивается

На 31 декабря 2015 г.	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Активы</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	587	-	587
	<u>-</u>	<u>587</u>	<u>-</u>	<u>587</u>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	4 013	-	4 013
	<u>-</u>	<u>4 013</u>	<u>-</u>	<u>4 013</u>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>Уровень 1 млн. руб.</b>	<b>Уровень 2 млн. руб.</b>	<b>Уровень 3 млн. руб.</b>	<b>Итого млн. руб.</b>
<b>Активы</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	418	-	418
	<u>-</u>	<u>418</u>	<u>-</u>	<u>418</u>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	3 524	-	3 524
	<u>-</u>	<u>3 524</u>	<u>-</u>	<u>3 524</u>

В течение 2015 и 2014 гг. не было перемещений между Уровнями 1 и 2.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

(в) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении, которая оценивается нерегулярно

На 31 декабря 2015 г.	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Активы</b>				
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 050	-	-	2 050
	<u>2 050</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 050</u>
На 31 декабря 2014 г.	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Активы</b>				
Суда в эксплуатации	-	446	-	446
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	5 241	-	5 241
	<u>-</u>	<u>5 687</u>	<u>-</u>	<u>5 687</u>

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

На 31 декабря 2015 г.	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Активы</b>				
Инвестиционная недвижимость	-	2 558	-	2 558
Займы, выданные совместным предприятиям	-	4 192	-	4 192
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	5 235	-	5 235
	<u>-</u>	<u>11 985</u>	<u>-</u>	<u>11 985</u>
<b>Обязательства</b>				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	-	8 449	-	8 449
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	-	128 413	-	128 413
Прочие займы	57 718	10 033	-	67 751
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	12 961	-	12 961
	<u>57 718</u>	<u>159 856</u>	<u>-</u>	<u>217 574</u>
На 31 декабря 2014 г.	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Активы</b>				
Инвестиционная недвижимость	-	1 772	-	1 772
Займы, выданные совместным предприятиям	-	3 451	-	3 451
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	4 257	-	4 257
	<u>-</u>	<u>9 480</u>	<u>-</u>	<u>9 480</u>
<b>Обязательства</b>				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	-	8 194	-	8 194
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	-	102 732	-	102 732
Прочие займы	36 485	3 840	-	40 325
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	10 324	-	10 324
	<u>36 485</u>	<u>125 090</u>	<u>-</u>	<u>161 575</u>

(г) Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду рисков, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск ставок спотового рынка), кредитный риск и риск ликвидности. В 2014-2015 гг. на экономику Российской Федерации негативно повлияли значительное падение цен на нефть, девальвация рубля и существенный рост процентных ставок, а также экономические санкции, введенные в отношении отдельных российских юридических и физических лиц некоторыми странами.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

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 не заключала никаких контрактов с целью хеджирования риска изменения курса иностранной валюты, но может воспользоваться таким инструментом для защиты от валютного риска в будущем.

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 долларов США, составила:

	Обязательства		Активы	
	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Евро (EUR)	499	592	1 775	1 429
Российские рубли (RUB)	3 221	1 642	6 548	2 664
Фунты стерлингов (GBP)	333	545	1 475	1 561
Прочие валюты	127	99	42	31

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

	Увеличение		Уменьшение	
	2015	2014	2015	2014
Евро (EUR)	12,5%	10,0%	12,5%	10,0%
Российские рубли (RUB)	40,0%	29,0%	13,0%	29,0%
Фунты стерлингов (GBP)	4,5%	10,0%	13,0%	10,0%
Прочие валюты	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

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

	Увеличение / (уменьшение) прибыли		Увеличение / (уменьшение) капитала	
	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Евро (EUR)	(147)	(76)	5	-
Российские рубли (RUB)	208	86	(1 159)	(316)
Фунты стерлингов (GBP)	(41)	(85)	(8)	(7)
Прочие валюты	8	6	-	-

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

	Увеличение / (уменьшение) прибыли		Увеличение / (уменьшение) капитала	
	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Евро (EUR)	189	93	(7)	-
Российские рубли (RUB)	(109)	(156)	606	573
Фунты стерлингов (GBP)	142	104	28	9
Прочие валюты	(10)	(7)	-	-

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 44. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, т.к. у нее есть заемные средства с плавающей процентной ставкой. В 2015 и 2014 гг. все заемные средства Группы были деноминированы в долларах США.

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

Группа управляет риском изменения процентной ставки с помощью процентного свопа долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой. 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 25.

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:

	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
Общая сумма заемных средств включая прямые затраты на выпуск (Примечания 38, 39 и 41)	217 085	170 792
Общая сумма заемных средств с фиксированной процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечания 38, 39 и 41)	(87 025)	(66 565)
Общая сумма заемных средств с плавающей процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечание 38)	130 060	104 227
Условная сумма свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой, подпадающих под действие стандартов IAS 32 / IAS 39 (Примечание 25 (а))	(89 052)	(59 952)
Чистая сумма кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки	<u>41 008</u>	<u>44 275</u>
Доля кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки, в общей сумме заемных средств	<u>31,5%</u>	<u>42,5%</u>

Влияние на Группу изменений процентных ставок показано в таблице:

Чувствительность к процентной ставке	2015		2014	
	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования				
- Увеличение / (уменьшение) прочего совокупного дохода за период	<u>1 112</u>	<u>(285)</u>	<u>1 501</u>	<u>(378)</u>
- Увеличение / (уменьшение) прибыли или убытка за период	<u>88</u>	<u>(23)</u>	<u>37</u>	<u>(10)</u>
Увеличение / (уменьшение) процентных расходов за период, включая капитализированные проценты	<u>364</u>	<u>(91)</u>	<u>286</u>	<u>(91)</u>

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 65,0% от общего эксплуатационного времени (в 2014 г. – 66,7%), что принесло 69,7% (в 2014 г. – 78,2%) от доходов на основе тайм-чартерного эквивалента, при этом 4,9% доходов на основе тайм-чартерного эквивалента составили доходы от тайм-чартеров с переменной ставкой (в 2014 г. – 5,3%). По состоянию на 31 декабря 2015 г. 63,6% судов зафрахтованы в тайм-чартер (в 2014 г. – 64,1%).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

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

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

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 задолженности, а также учитывает опыт прошлых неплатежей. Концентрация кредитного риска ограничена ввиду большого количества несвязанных клиентов. По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность фрахтователей включала задолженность двух фрахтователей (в 2014 г. – двух), сумма задолженности которых составила 31,8% и 19,7% от общей суммы задолженности всех фрахтователей (в 2014 г. – 27,2% и 11,9%). Руководство считает, что нет необходимости в начислении резерва по сомнительным долгам сверх отраженного в отчетности. На 31 декабря 2015 г. выручка, полученная от двух фрахтователей, в размере 11 902 млн. руб. и 11 908 млн. руб. составляла соответственно 13,1% и 13,1% от общей величины доходов от фрахта и аренды судов (на 31 декабря 2014 г. фрахтователей, по которым величина выручки превышала бы 10% от общей величины доходов от фрахта и аренды судов, не было). Данная выручка от двух крупных фрахтователей относилась к следующим сегментам:

Операционный сегмент	2015
	млн. руб.
Сырая нефть	7 215
Нефтепродукты	1 901
Газ	6 279
Шельфовые проекты	4 796
Прочие	3 619
	<u>23 810</u>

По мнению руководства Группы, кредитный риск ликвидных средств и производных финансовых инструментов ограничен, так как контрагентами по данным сделкам выступают банки с высоким кредитным рейтингом, присвоенным международными рейтинговыми агентствами. Руководство осуществляет мониторинг кредитных рейтингов по каждому контрагенту и сохраняет большую часть ликвидных средств на счетах финансовых институтов, имеющих инвестиционный уровень кредитных рейтингов. Руководство также контролирует сосредоточение банковских депозитов и принимает соответствующие меры для минимизации рисков по размещению средств в каком – либо одном банке. Денежные средства и банковские депозиты включают депозиты в трех банках (в 2014 г. – в четырех), составляющие 23,5%, 21,3% и 11,7% (в 2014 г. – 18,4%, 14,0%, 11,5% и 10,9%) от общей суммы депозитов, составляющей 26 777 млн. руб. (в 2014 г. – 15 916 млн. руб.).

Риск потери ликвидности

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

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

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

	Общая сумма кредитов и займов млн. руб.	Использованная сумма млн. руб.	Неиспользованная сумма млн. руб.
<u>На 31 декабря 2015 г.</u>			
Обеспеченные банковские кредиты	101 357	(46 281)	55 076
Обеспеченные револьверные кредиты	18 123	(8 746)	9 377
Прочие займы	9 419	(9 419)	-
	<u>128 899</u>	<u>(64 446)</u>	<u>64 453</u>
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>			
Обеспеченные банковские кредиты	39 367	(21 522)	17 845
Обеспеченные револьверные кредиты	22 001	(17 283)	4 718
Прочие займы	4 847	(2 424)	2 423
	<u>66 215</u>	<u>(41 229)</u>	<u>24 986</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 44. Управление финансовыми рисками (продолжение)

## (г) Факторы финансового риска (продолжение)

Возможность использования обеспеченных револьверных кредитов зависит от соблюдения условий займа и требований, предъявляемых условиями займа к рыночной стоимости судов, заложенных в качестве обеспечения.

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

На 31 декабря 2015 г.	До 1 года млн. руб.	1-5 лет млн. руб.	Свыше 5 лет млн. руб.	Всего млн. руб.
Кредиторская задолженность	9 324	-	-	9 324
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	754	12 671	-	13 425
Обеспеченные банковские кредиты	25 602	68 942	44 004	138 548
Прочие займы	-	59 386	6 368	65 754
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	1 862	1 942	79	3 883
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	3 597	14 377	5 143	23 117
Проценты к уплате по прочим кредитам	3 346	6 348	2 755	12 449
Проценты к уплате по финансовой аренде	867	614	-	1 481
	<u>45 352</u>	<u>164 280</u>	<u>58 349</u>	<u>267 981</u>

На 31 декабря 2014 г.	До 1 года млн. руб.	1-5 лет млн. руб.	Свыше 5 лет млн. руб.	Всего млн. руб.
Кредиторская задолженность	7 305	-	183	7 488
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	547	10 363	-	10 910
Обеспеченные банковские кредиты	22 397	59 702	30 285	112 384
Прочие займы	-	45 305	2 686	47 991
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	1 424	1 499	223	3 146
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	2 721	10 464	3 313	16 498
Проценты к уплате по прочим займам	2 453	6 048	1 344	9 845
Проценты к уплате по финансовой аренде	704	1 143	-	1 847
	<u>37 551</u>	<u>134 524</u>	<u>38 034</u>	<u>210 109</u>

## 45. 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 Сингапуре:

	Суда		Здания	
	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
До 1 года включительно	1 170	1 469	322	272
Свыше 1 года до 5 лет включительно	-	903	1 215	952
Свыше 5 лет	-	-	2 105	1 963
	<u>1 170</u>	<u>2 372</u>	<u>3 642</u>	<u>3 187</u>
Расходы за период	<u>3 238</u>	<u>1 951</u>	<u>260</u>	<u>182</u>

Группа арендует сейсмическое судно по договору бербоут-чартера, предусматривающему различные варианты продления и выкупа судна, начиная с конца 2014 г. и далее в каждом следующем году до конца периода продления в 2026 г. Остаточный срок аренды судна на отчетную дату составляет менее 9 месяцев. В феврале 2016 г. Группа продлила период аренды судна на следующие 3 года, начиная с окончания текущего срока аренды (Примечание 49). Остаточный срок двух договоров аренды зданий составляет менее 1 года с возможностью продления на различные периоды, нескольких – от 6 до 8 лет, одного - 45 лет. Договоры аренды не накладывают никаких-либо ограничений на Группу.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)

## 45. Договоры операционной аренды (продолжение)

Группа как арендодатель

	Здания	
	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
До 1 года включительно	91	91
Свыше 1 года до 5 лет включительно	528	392
Свыше 5 лет	490	716
	<u>1 109</u>	<u>1 199</u>
Доходы за период	<u>81</u>	<u>133</u>

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, которые включают офисные помещения и другую недвижимость в Новороссийске и Сочи (включая в т.ч. арендованную недвижимость). Сроки аренды составляют 11 лет.

## 46. Условные и договорные обязательства

Выручка и гарантии по заключенным соглашениям

Группа через свои дочерние компании подписала тайм-чартерные соглашения и одно соглашение бербоут-чартера, совокупные фрахтовые поступления по которым за весь срок контракта составят:

	2015	2014
	млн. руб.	млн. руб.
До 1 года включительно	48 457	32 543
Свыше 1 года до 5 лет включительно	144 601	105 513
Свыше 5 лет	309 689	262 365
	<u>502 747</u>	<u>400 421</u>

Указанные тайм-чартерные соглашения 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 в отношении судов, находящихся в процессе строительства (Примечание 17), поставка которых запланирована на период с июня по октябрь 2016 г.

Договорные обязательства по капитальным вложениям

Платежи Группы по контрактным обязательствам на строительство новых судов в соответствии с программой, раскрытой в Примечании 17, а также обязательства по строительству и развитию объектов порта Сочи включают:

	До 1 года млн. руб.	1-5 лет млн. руб.	Всего млн. руб.
<u>На 31 декабря 2015 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	39 167	-	39 167
Договоры на строительство новых судов с российскими верфями, контролируемые государством	15 527	14 792	30 319
	<u>54 694</u>	<u>14 792</u>	<u>69 486</u>
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	28 782	25 850	54 632
Договоры на строительство новых судов с российскими верфями, контролируемые государством	4 298	23 404	27 702
Строительство и развитие инфраструктуры порта города Сочи	15	-	15
	<u>33 095</u>	<u>49 254</u>	<u>82 349</u>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**46. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

Условные обязательства

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. 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 и управляющие судами, подлежат налогообложению по месту их регистрации и полностью соблюдают налоговое законодательство тех стран. Однако, определения постоянного представительства и налогового резидентства организаций, содержащиеся в национальных и международных правовых актах, оставляют почву 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.

В 2015 г. российские налоговые органы, проведя камеральные проверки некоторых российских компаний Группы, оспорили применение ставки налога на добавленную стоимость (НДС) 0% в отношении выручки этих компаний от международных морских перевозок по договорам тайм-чартера. По мнению налоговых органов, такие перевозки подлежат налогообложению по ставке НДС 18%. Если позиция налоговых органов будет принята, потенциальное налоговое обязательство Группы может составить около 1 609 млн. руб. Группа не согласна с позицией налоговых органов и намерена оспаривать ее в суде. В случае если Группа будет вынуждена произвести погашение условного обязательства по налогу, то максимально возможная сумма в размере 1 204 млн. руб., потенциально может быть возмещена фрахтователями-контрагентами по соответствующим договорам тайм-чартера.

В результате проверки одной из дочерних компаний Группы российские таможенные органы пришли к заключению, что дочерняя компания 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. В результате у Группы может возникнуть обязательство в связи с вменяемым ей нарушением таможенного законодательства в размере от 100% до 200% от рыночной стоимости судов на дату помещения судов под таможенную процедуру. Это условное обязательство на настоящий момент оценивается в размере от 1 369 млн. руб. до 2 738 млн. руб. Группа не согласна с доводами российской таможенной службы и готовится защищать свою позицию в суде.

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

В результате судебного процесса Группе была присуждена сумма меньшая, чем сумма активов некоторых ответчиков, на которые был наложен арест в 2005 и 2007 гг. в ходе судебного процесса в Лондоне по искам компании Fiopa. Эти ответчики заявили требования о возмещении ущерба, нанесенного им в результате наложения ареста на их активы в размере, превышающем суммы, которые были присуждены истцам по решению суда. 12 декабря 2014 г. ответчики подали иски с обоснованием сумм причиненного им ущерба, используя четыре способа расчета, согласно которым сумма ущерба составила от 73,5 млн. долл. США до 224,6 млн. долл. США, что соответствует от 5 357 млн. руб. до 16 369 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г. Впоследствии они уточнили расчет, в котором сумма ущерба возросла с 224,6 млн. долл. США до 387,8 млн. долл. США, то есть с 16 369 млн. руб. до 28 264 млн. руб., соответственно. Слушания по данному иску начнутся 4 июля 2016 г. и продлятся 2 недели.

Однако в связи с недавним раскрытием ответчиками некоторой информации Группа подала исковое заявление о пересмотре решения суда, разрешившего ответчикам подать иск о возмещении ущерба, так как суд был введен ответчиками в заблуждение на заседании, состоявшемся по данному вопросу 28 июля 2014 г. Это заявление должно было рассматриваться 8-10 февраля 2016 г., но 8 февраля суд отложил рассмотрение заявления до слушания иска. В свете возражения ответчиков, что суд не вправе отменять решение судьи, Группа, по предложению суда, подала новое исковое заявление об отмене этого возражения (если это правомерно). Эти новые разбирательства станут частью слушаний в июле 2016 г. В любом случае, по мнению руководства, более вероятно, что претензии ответчиков к Группе не будут удовлетворены (даже если суд их рассмотрит). Группа будет решительно отстаивать свою позицию. Соответственно, в отчетности резерв на эти цели не создавался.

Залог в размере 13,2 млн. долл. США (с учетом начисленных процентов), что является эквивалентом 961 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г., удерживается американскими судами в связи с арестом одного из судов Группы в США по иску, поданному фрахтователем судна за потерю фрахта вследствие посадки судна на мель в Суэцком канале в ноябре 2004 г. Иск находится в процессе рассмотрения судом в Лондоне, слушания запланированы на 2016 г. По мнению руководства Группы, требования истца являются необоснованными. Группа будет решительно отстаивать свою позицию. Соответственно, резерв по вышеуказанной сумме залога, которая включена в состав долгосрочной дебиторской задолженности (как «Гарантийные депозиты»), не создавался.

В конце 2005 г. Группа расследовала ряд операций, 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. против ряда ответчиков. Судебный процесс по данным искам начался 16 мая 2012 г. и завершился 5 июля 2012 г. Решение суда было вынесено 14 декабря 2012 г. Сначала требования Группы по данным искам были полностью удовлетворены, но в процессе апелляции некоторые претензии к отдельным ответчикам были отклонены.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**46. Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условные обязательства (продолжение)

Некоторые из ответчиков выразили намерение взыскать с Группы ущерб, возникший в связи с внесением гарантийного депозита в сумме 90 млн. долл. США, что является эквивалентом 6 559 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г., в ходе судебного разбирательства. Пока исков о возмещении ущерба подано не было, и ответчики согласились на возврат гарантийного депозита, внесенного Группой в качестве обеспечения возможных встречных претензий ответчиков, в сумме 4 млн. долл. США, что составляет 245 млн. руб. Это обеспечение было возвращено 30 декабря 2015 г.

В отчете о прибылях и убытках за отчетный период в составе прочих внереализационных расходов отражены расходы на юридические услуги и резервы по возмещению расходов некоторым ответчикам по неудовлетворенным требованиям в сумме 300 млн. руб. (в 2014 г. – 331 млн. руб.).

Обязательства Группы по финансовой аренде приведены в Примечании 39.

**47. Условные активы**

В связи с решением суда, вынесенным в декабре 2012 г. и описанным в Примечании 46, Группа заключила в сентябре 2013 г. соглашение об урегулировании претензий с некоторыми ответчиками, согласно которому Группе должно быть выплачено 40 млн. долл. США в качестве удовлетворения требований в сумме 59,2 млн. долл. США основного долга плюс проценты (за вычетом полученных в предыдущие годы 7,9 млн. долл. США). Когда в нарушение соглашения платеж не был получен в срок, Группа в декабре 2014 г. получила разрешение суда о наложении ареста на активы ответчиков с целью исполнения судебного решения. В результате этих действий 13 марта 2015 г. Группа получила от ответчиков 25,6 млн. долл. США, что составляет 1 567 млн. руб., по утверждению ответчиков - во исполнение соглашения. 15 апреля 2015 г. Высокий суд Лондона истолковал соглашение, заключенное с этими ответчиками таким образом, что максимальная сумма возмещения ограничена 40 млн. долл. США. 21 апреля 2015 г. Группа получила от этих ответчиков, во исполнение соглашения, еще 15 млн. долл. США, что составляет 920 млн. руб. Группа пыталась найти возможность обжаловать судебное решение от 15 апреля 2015 г., и 16 февраля 2016 г. разрешение на обжалование было получено. Дата рассмотрения дела в Апелляционном суде пока не определена. Общая полученная Группой сумма в размере 40,6 млн. долл. США, что составляет 2 487 млн. руб., отражена в отчете о прибылях и убытках в составе прочих внереализационных доходов.

**48. Операции со связанными сторонами**

Примечание 43 содержит информацию о структуре Группы, в т.ч. ее дочерних компаниях. Ниже приведены существенные операции, совершенные в отчетном периоде, которые не упоминались в предыдущих примечаниях.

- i. 5 июня 2015 г. Группа продала свою долю (49%) в ЗАО «Роснефтефлот» его основному акционеру – российской компании, контролируемой государством, за 6,3 млн. долл. США, что составляет 386 млн. руб., прибыль от продажи составила 386 млн. руб.
- ii. 18 декабря 2015 г. Группа заключила кредитное соглашение с российской кредитной организацией, контролируемой государством, на сумму 339,7 млн. долл. США, что составляет эквивалент 24 758 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г., с целью финансирования строительства трех арктических челночных танкеров, описанных в Примечании 17, с процентной ставкой 7,5% годовых и погашением 48 квартальными платежами (см. также Примечание 49).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2015 года  
(продолжение)**

**48. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

	<b>(Доходы) / расходы в Отчете о прибылях и убытках</b>		<b>Активы / (обязательства) в Отчете о финансовом положении</b>	
	<b>2015 млн. руб.</b>	<b>2014 млн. руб.</b>	<b>2015 млн. руб.</b>	<b>2014 млн. руб.</b>
<b><u>Операции с российскими компаниями, контролируемыми государством</u></b>				
Доходы от фрахта и аренды судов	(11 971)	(4 869)	47	77
Прочие займы	-	-	(6 959)	(2 546)
Обязательства по финансовой аренде	766	504	(13 397)	(10 874)
Платежи верфям за строительство судов	-	-	7 580	1 553
Денежные средства на счетах в банках	(168)	(56)	9 384	2 855
Продажа ассоциированной компании	(331)	-	-	-
<b><u>Операции с ассоциированными компаниями<sup>1</sup></u></b>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(770)	(505)	6 031	4 919
Резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(26)	(67)	(692)	(558)
Сдача в аренду инвестиционной недвижимости	(4)	(17)	-	2
<b><u>Операции с совместными предприятиями</u></b>				
Доходы от фрахта и аренды судов	(555)	(348)	-	-
Прочие операционные доходы (оказание услуг по управлению судами, бухгалтерскому учету и операциям казначейства)	(224)	(144)	36	14
Займы, выданные совместным предприятиям	(65)	(41)	4 598	3 730
<b><u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u></b>				
Текущие вознаграждения	757	475	489	276
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	4	3	-	5
Прочие долгосрочные вознаграждения	518	2	625	12
	<u>1 279</u>	<u>480</u>	<u>1 115</u>	<u>293</u>

<sup>1</sup> Ассоциированная компания была продана 5 июня 2015 г. ее основному акционеру – российской компании, контролируемой государством.

**49. События после отчетной даты**

8 и 21 января 2016 г. Группа подписала договоры на продажу одного танкера-химовоза для перевозки нефтепродуктов и одного танкера-афраматса для перевозки сырой нефти, учтенных на 31 декабря 2015 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 31). Эти суда были переданы новым владельцам 3 февраля и 18 февраля 2016 г. соответственно. Чистый финансовый результат от продажи является незначительным.

21 января 2016 г. Группа передала новому собственнику второй танкер-химовоз для перевозки нефтепродуктов, учтенный на 31 декабря 2015 г. в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Чистый финансовый результат от продажи является незначительным.

5 и 10 февраля 2016 г. Группа воспользовалась кредитной линией, предоставленной российской кредитной организацией, контролируемой государством (Примечание 48), в суммах 23,6 млн. долл. США и 47,3 млн. долл. США, что составляет 1 720 млн. руб. и 3 425 млн. руб. (по курсу на 31 декабря 2015 г.), соответственно, для рефинансирования необеспеченных субординированных займов (Примечание 41), взятых на строительство трех арктических челночных танкеров (Примечание 17). Эти субординированные кредиты были погашены в феврале 2016 г.

18 февраля 2016 г. Группа продлила срок бэрбоут-чартера на зафрахтованное сейсмическое судно, упомянутое в Примечании 45, на 3 года, начиная с окончания текущего срока аренды в августе 2016 г. Общая сумма договорных обязательств Группы за трехлетний период продления чартера составляет 52,8 млн. долл. США или 3 848 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2015 г.

25 февраля 2016 г. Центральный банк РФ зарегистрировал изменения в проспект эмиссии ценных бумаг Компании, зарегистрированный 12 марта 2015 г., на выпуск и публичное размещение акций в количестве 280 956 743 штук, согласно которым увеличивается срок публичного размещения ценных бумаг с одного года до двух лет с даты первоначальной регистрации проспекта.