

**ПАО «СОВКОМФЛОТ»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**31 декабря 2016 года**  
**с аудиторским заключением независимого аудитора**

**ПАО «Совкомфлот»**

**Содержание**

<b>Аудиторское заключение независимого аудитора</b>	<b>3</b>
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>	<b>9</b>
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>	<b>10</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>11</b>
<b>Консолидированный отчет об изменениях в капитале</b>	<b>12</b>
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств</b>	<b>13</b>
<b>Примечания к консолидированной финансовой отчетности</b>	
1. Структура Группы и основная деятельность	14
2. Директора и руководство	14
3. Основные положения учетной политики	15
4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	29
5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	32
6. Доходы от фрахта и аренды судов	34
7. Рейсовые расходы и комиссии	34
8. Эксплуатационные расходы	34
9. Амортизация и обесценение	34
10. Общие и административные расходы	35
11. Прочие операционные доходы и расходы	35
12. Расходы на персонал	36
13. Финансовые расходы	36
14. Информация по сегментам	36
15. Суда в эксплуатации	39
16. Незавершенное строительство судов	42
17. Нематериальные активы	43
18. Прочие основные средства	43
19. Инвестиционная недвижимость	44
20. Инвестиции в совместные предприятия	45
21. Займы, выданные совместным предприятиям	48
22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	48
23. Производные финансовые инструменты	49
24. Налог на прибыль	50
25. Прибыль на акцию	52
26. Запасы	52
27. Дебиторская задолженность	52
28. Денежные средства, недоступные для использования	53
29. Денежные средства и банковские депозиты	54
30. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	54
31. Уставный капитал	55
32. Резерв по реорганизации Группы	55
33. Дивиденды	55
34. Неконтролирующие доли участия	55
35. Кредиторская задолженность	56
36. Обеспеченные банковские кредиты	56
37. Обязательства по финансовой аренде	57
38. Обязательства по пенсионным планам	57
39. Прочие займы	59
40. Денежные потоки от операционной деятельности	60
41. Существенные дочерние компании	60
42. Управление финансовыми рисками	62
43. Договоры операционной аренды	70
44. Условные и договорные обязательства	70
45. Операции со связанными сторонами	73
46. События после отчетной даты	74

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров  
ПАО «Совкомфлот»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций (Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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

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

#### **Обесценение судов в эксплуатации**

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

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

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

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

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

Мы проанализировали условия долгосрочных договоров тайм-чартера и рассмотрели анализ распределения рисков и выгод, связанных с владением судами, и соответствующие расчеты, подготовленные руководством Группы, а также проанализировали классификацию и отражение данных договоров в консолидированной финансовой отчетности.

Информация о долгосрочных договорах тайм-чартера раскрыта Группой в Примечании 45 к консолидированной финансовой отчетности.

## **Условные обязательства в отношении судебного процесса о возмещении ущерба**

Группа является ответчиком в судебном процессе в Высоком суде Великобритании (г. Лондон) о возмещении ущерба, нанесенного в результате наложения в 2005 и 2007 годах ареста на активы некоторых физических лиц. Оценка и раскрытие условных обязательств в отношении данного судебного процесса требуют от руководства Группы применения суждений. Данный вопрос был одним из ключевых для аудита ввиду существенности сумм возмещений и значительной неопределенности в отношении вероятности исхода судебного процесса.

Мы обсудили юридическую стратегию Группы с сотрудниками юридического управления Группы, получили информацию от юридических консультантов, вовлеченных в судебный процесс, рассмотрели оценку вероятности выплаты возмещения ущерба, подготовленную руководством Группы. Мы проанализировали раскрытие информации о судебном процессе в консолидированной финансовой отчетности.

Информация о судебном процессе о возмещении ущерба раскрыта Группой в Примечании 44 к консолидированной финансовой отчетности.

## **Прочая информация, включенная в Годовой отчет за 2016 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2016 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет за 2016 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

### ***Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность***

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

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

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

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

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

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

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

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

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

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Р.Г. Романенко.



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

17 марта 2017 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: Россия, 191186, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д. 3, литер А.

**Сведения об аудиторе**

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

**ПАО «Совкомфлот»**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за период, закончившийся 31 декабря 2016 года**

	<b>Прим.</b>	<b>2016 млн. руб.</b>	<b>2015 млн. руб.</b>
<b>Доходы от фрахта и аренды судов</b>	6	93 053	90 937
Рейсовые расходы и комиссии	7	<u>(16 487)</u>	<u>(14 895)</u>
<b>Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента</b>		<u>76 566</u>	<u>76 042</u>
<b>Прямые операционные расходы</b>			
Эксплуатационные расходы	8	21 337	20 772
Расходы на фрахт	43	<u>1 729</u>	<u>3 238</u>
		<u>(23 066)</u>	<u>(24 010)</u>
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>		53 500	52 032
Прочие операционные доходы	11	1 209	1 240
Прочие операционные расходы	11	(633)	(663)
Амортизация и обесценение	9	(23 850)	(19 185)
Общие и административные расходы	10	(7 752)	(6 495)
(Убыток) / прибыль от продажи активов	17, 18, 19	(32)	607
Прибыль от продажи дочерней компании		-	12
Прибыль от продажи инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		-	386
Изменение резерва по сомнительным долгам		6	(48)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	20	<u>867</u>	<u>967</u>
<b>Операционная прибыль</b>		<u>23 315</u>	<u>28 853</u>
<b>Прочие (расходы) / доходы</b>			
Финансовые расходы	13	(10 884)	(8 615)
Процентные доходы		1 227	1 027
Прочие внереализационные доходы	44	959	2 487
Прочие внереализационные расходы	44	(330)	(299)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	23	69	42
Прибыль от курсовых разниц		1 949	1 055
Убыток от курсовых разниц		<u>(681)</u>	<u>(1 641)</u>
<b>Прочие расходы, нетто</b>		<u>(7 691)</u>	<u>(5 944)</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		15 624	22 909
Налог на прибыль	24	<u>(1 789)</u>	<u>(1 061)</u>
<b>Чистая прибыль за период</b>		<u>13 835</u>	<u>21 848</u>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		13 547	20 928
Неконтролирующие доли участия	34	<u>288</u>	<u>920</u>
		<u>13 835</u>	<u>21 848</u>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	25	<u>6,89 руб.</u>	<u>10,64 руб.</u>

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за период, закончившийся 31 декабря 2016 года

	<u>Прим.</u>	<u>2016</u> <u>млн. руб.</u>	<u>2015</u> <u>млн. руб.</u>
<b>Чистая прибыль за период</b>		13 835	21 848
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий (Убыток)/ прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	20	555	369
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках		(43 762)	55 117
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на убытки в прочем совокупном доходе	23	1 533	1 536
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за период, за вычетом налогов, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>	23	<u>(432)</u>	<u>(1 076)</u>
Расходы от переоценки обязательств по вознаграждениям работников		(3)	(34)
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за период, за вычетом налогов, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<u>(3)</u>	<u>(34)</u>
<b>Итого прочий совокупный (убыток) / доход за период, за вычетом налогов</b>		<u>(42 109)</u>	<u>55 912</u>
<b>Общий совокупный (убыток) / доход за период</b>		<u>(28 274)</u>	<u>77 760</u>
<b>Общий совокупный (убыток) / доход за период, приходящийся на:</b>			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		(26 610)	74 224
Неконтролирующие доли участия		<u>(1 664)</u>	<u>3 536</u>
		<u>(28 274)</u>	<u>77 760</u>

## ПАО «Совкомфлот»

## Консолидированный отчет о финансовом положении - на 31 декабря 2016 года

	Прим.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Суда в эксплуатации	15	357 595	392 731	296 987
Незавершенное строительство судов	16	13 697	26 854	13 347
Нематериальные активы	17	240	340	224
Прочие основные средства	18	3 563	4 394	3 975
Инвестиционная недвижимость	19	52	544	582
Инвестиции в ассоциированные компании		8	8	7
Инвестиции в совместные предприятия	20	6 961	7 165	4 637
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		46	74	57
Займы, выданные совместным предприятиям	21	2 764	3 824	3 372
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22	-	4 880	4 021
Производные финансовые инструменты	23	433	587	418
Дебиторская задолженность	27	169	205	10
Отложенные налоговые активы	24	283	538	201
Денежные средства, недоступные для использования	28	-	961	967
Банковские депозиты	29	607	729	693
		<u>386 418</u>	<u>443 834</u>	<u>329 498</u>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	26	3 238	2 738	2 580
Займы, выданные совместным предприятиям	21	288	606	267
Производные финансовые инструменты	23	23	-	-
Дебиторская задолженность	27	10 495	12 726	8 389
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22	-	355	236
Налог на прибыль к возмещению		248	65	33
Денежные средства, недоступные для использования	28	4 372	-	341
Денежные средства и банковские депозиты	29	28 547	26 050	15 313
		<u>47 211</u>	<u>42 540</u>	<u>27 159</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	30	507	2 050	5 241
		<u>47 718</u>	<u>44 590</u>	<u>32 400</u>
<b>Итого активы</b>		<u><u>434 136</u></u>	<u><u>488 424</u></u>	<u><u>361 898</u></u>
<b>Акционерный капитал и обязательства</b>				
<b>Капитал и резервы</b>				
Уставный капитал	31	1 967	1 967	1 967
Резервы		207 534	240 081	166 870
<b>Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»</b>		<u>209 501</u>	<u>242 048</u>	<u>168 837</u>
<b>Неконтролирующие доли участия</b>	34	9 126	11 655	8 798
<b>Итого акционерный капитал</b>		<u>218 627</u>	<u>253 703</u>	<u>177 635</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	35	2 275	1 169	19
Обеспеченные банковские кредиты	36	115 452	116 352	89 336
Обязательства по финансовой аренде	37	-	12 659	10 341
Производные финансовые инструменты	23	1 312	2 342	2 127
Обязательства по пенсионным планам	38	207	224	191
Прочие займы	39	44 709	63 808	47 419
Резервы по обязательствам		-	-	183
Отложенные налоговые обязательства	24	52	57	71
		<u>164 007</u>	<u>196 611</u>	<u>149 687</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	35	13 028	13 241	10 351
Прочие займы	39	8 486	1 238	-
Обеспеченные банковские кредиты	36	17 618	21 073	22 202
Обязательства по финансовой аренде	37	10 535	738	533
Текущий налог на прибыль		898	149	93
Производные финансовые инструменты	23	937	1 671	1 397
		<u>51 502</u>	<u>38 110</u>	<u>34 576</u>
<b>Итого обязательства</b>		<u>215 509</u>	<u>234 721</u>	<u>184 263</u>
<b>Итого акционерный капитал и обязательства</b>		<u><u>434 136</u></u>	<u><u>488 424</u></u>	<u><u>361 898</u></u>

Одобрено правлением и разрешено к выпуску 17 марта 2017 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 2016 года

	Уставный капитал млн. руб. (Прим. 31)	Эмиссионный доход млн. руб. (Прим. 31)	Резерв по реорганизации Группы млн. руб. (Прим. 32)	Резерв по хеджированию млн. руб.	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Нераспределенная прибыль млн. руб.	Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот» млн. руб.	Неконтролирующие доли участия млн. руб. (Прим. 34)	Итого млн. руб.
<b>На 1 января 2015 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
Прибыль от курсовых разниц 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. 23)	-	-	-	1 536	-	-	1 536	-	1 536
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на убытки в прочем совокупном доходе (Прим. 23)	-	-	-	(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. 33)	-	-	-	-	-	(1 126)	(1 126)	(554)	(1 680)
Эффект от выкупа неконтролирующих долей участия в ПАО «Новошип» (Прим. 41)	-	-	-	-	-	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>
Прибыль за период	-	-	-	-	-	13 547	13 547	288	13 835
Прочий совокупный доход									
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	555	-	-	555	-	555
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(41 810)	-	(41 810)	(1 952)	(43 762)
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках (Прим. 23)	-	-	-	1 533	-	-	1 533	-	1 533
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на убытки в прочем совокупном доходе (Прим. 23)	-	-	-	(432)	-	-	(432)	-	(432)
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Общий совокупный (убыток) / доход	-	-	-	1 656	(41 810)	13 544	(26 610)	(1 664)	(28 274)
Дивиденды (Прим. 33)	-	-	-	-	-	(5 973)	(5 973)	(826)	(6 799)
Эффект от выкупа неконтролирующих долей участия в ПАО «Новошип» (Прим. 41)	-	-	-	-	-	36	36	(39)	(3)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 967</b>	<b>20 040</b>	<b>(20 388)</b>	<b>916</b>	<b>101 231</b>	<b>105 735</b>	<b>209 501</b>	<b>9 126</b>	<b>218 627</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 2016 года

	Прим.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные поступления от фрахта и аренды судов		94 806	89 539
Прочие денежные поступления		1 661	3 748
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам		(39 266)	(39 851)
Прочие денежные выплаты		(6 792)	(7 142)
Денежные потоки от операционной деятельности	40	50 409	46 294
Проценты полученные		398	178
Налог на прибыль уплаченный		(939)	(1 359)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		49 868	45 113
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Капитальные затраты по судам		(2 453)	(2 761)
Приобретение судов в течение периода	15	(22 522)	-
Затраты на незавершенное строительство судов	16	(22 115)	(31 652)
Капитализированные проценты	16	(1 283)	(636)
Затраты на приобретение нематериальных активов и прочих основных средств	17, 18, 19	(352)	(211)
Инвестиции в совместные предприятия		-	(7)
Возврат займов, выданных совместным предприятиям		974	262
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		2 202	6 924
Денежные поступления от продажи прочих основных средств		22	615
Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде	22	4 173	-
Поступление основного долга по финансовой аренде	22	324	254
Проценты, полученные по финансовой аренде	22	808	804
Дивиденды, полученные от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	20	240	169
Размещение банковских депозитов	29	(926)	88
Перечисление денежных средств на обеспечительный депозит суда	28, 44	(4 383)	-
Возврат денежных средств, недоступных для использования	28	1 152	372
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(44 139)	(25 317)
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления кредитных средств		101 955	30 235
Денежные выплаты по кредитам		(80 926)	(33 521)
Затраты по привлечению финансирования		(2 957)	(503)
Денежные выплаты обязательств по финансовой аренде		(693)	(596)
Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено	29	57	90
Изменение остатков денежных средств на накопительных счетах по возврату задолженности по кредитам	29	71	(428)
Выплаченные проценты по кредитам		(8 390)	(7 269)
Проценты, выплаченные по финансовой аренде		(797)	(768)
Дивиденды выплаченные		(6 324)	(1 308)
Выкуп неконтрольных долей участия	34	(4)	(13)
Чистые потоки денежных средств, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		1 992	(14 081)
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	29	24 247	14 280
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		(5 716)	4 252
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	29	<b>26 252</b>	<b>24 247</b>

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 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 133 судов по состоянию на конец отчетного периода, включая 115 танкеров, 8 газовозов, 7 ледокольных судов снабжения (из них одно зафрахтованное судно), 2 балкера и одно зафрахтованное сейсмическое исследовательское судно. Основные изменения в составе флота за отчетный период описаны в Примечаниях 15, 16, 22 и 30.

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

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

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

**2. Директора и руководство**

Органы управления ПАО «Совкомфлот» включают в себя совет директоров, который отвечает за стратегическое планирование и управление, 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
И. Ф. Глумов	29 июня 2015 г.	Генеральный директор ОАО «Севернефтегаз»
П. А. Кадочников	30 июня 2016 г.	Проректор по научной работе Всероссийской академии внешней торговли Министерства экономического развития РФ
А. Ю. Клявин	30 июня 2012 г.	Президент Союза «Российская палата судоходства»
Д. Г. Мурхаус	29 июня 2010 г.	Член совета директоров
М.И. Полубояринов	30 июня 2012 г.	Член правления, Первый заместитель Председателя государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
В. А. Шамма	29 июня 2015 г.	Партнер «Chammah & Partners» LLC
А. В. Шаронов	30 июня 2014 г.	Президент Московской школы управления СКОЛКОВО
С. О. Франк	10 ноября 2004 г.	Генеральный директор, председатель правления ПАО «Совкомфлот»

Члены совета директоров избираются на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров, на котором они могут переизбираться. Текущий состав совета директоров был избран на очередном общем собрании акционеров 30 июня 2016 г. И.И. Клебанов был переизбран председателем совета директоров 25 августа 2016 г.

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

Членами правления являются:

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

**3. Основные положения учетной политики**

**(а) Принципы учета и составления отчетности**

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

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

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

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

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

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

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

**ПАО «Совкомфлот»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

**(б) Принципы консолидации**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты ПАО «Совкомфлот» и его дочерних компаний («контролируемые инвестиции») на 31 декабря 2016 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 неконтролирующие 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.

Неконтролирующие доли участия в дочерних компаниях отражаются в капитале отдельно от капитала, принадлежащего на собственников Компании. Неконтролирующие доли участия первоначально оцениваются по справедливой стоимости, либо пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения балансовая стоимость 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

**(в) Объединение бизнеса (продолжение)**

Группа инициирует и проводит проверку всех сделок по приобретению, имевших место в течение каждого периода, с целью определить, является ли та или иная сделка объединением бизнеса или приобретением активов в соответствии с критериями, установленными 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. В соответствии с практикой отрасли морских перевозок покупка судна (независимо от наличия действующих договоров чартера) учитывается как приобретение актива, а не бизнеса, так как суда покупаются без относящихся к ним бизнес-процессов.

**(г) Информация по сегментам**

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

Требования 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 тестируется на обесценение в составе таких инвестиций. Любое превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения инвестиций немедленно отражается на счетах прибылей и убытков в периоде приобретения инвестиций.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

**(е) Участие в совместных операциях**

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

Группа отражает в отношении своей доли в совместных операциях:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

(и) Операционные доходы и операционные расходы

Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы включают в себя доходы и прямые расходы от неосновной деятельности (не связанной с эксплуатацией судов), от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости, 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.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Пересчет в функциональную валюту

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

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

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

Курсы валют

Для составления данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

	2016 На конец периода	2016 Средний за период	2015 На конец периода	2015 Средний за период	2014 На конец периода
	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
Доллар США	60,6569	67,0349	72,8827	61,3194	56,2584
Фунты стерлингов	74,5629	90,6244	107,9744	93,7319	87,4256
Евро	63,8091	74,1865	79,6968	67,9439	68,3411

## (м) Затраты по займам и кредитам

Затраты по займам и кредитам, непосредственно относящиеся к приобретению или строительству активов, подготовка которых для использования по назначению или продажи требует значительного времени, включаются в стоимость таких активов (см. также Примечание 3(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 практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом, переходят к арендатору. Договоры аренды, при которых не передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Классификация аренды в качестве финансовой или операционной производится на дату начала арендных отношений и в большей степени зависит от содержания операции, чем от формы договора. При определении содержания операции Группа рассматривает, в том числе, вероятность получения убытков в результате простоя или технологического устаревания актива, колебаний дохода по причине изменения экономических условий, ожидания прибыли от операций в течение срока жизни актива и дохода от прироста стоимости или ликвидационной стоимости актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

## (н) Аренда (продолжение)

Группа как арендатор – Кредиторская задолженность по финансовой и операционной аренде

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

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

Группа как арендодатель – Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

## (о) Вознаграждения работникам

Расходы по пенсионным планам

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

Пенсионные планы с установленными взносами

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

(о) Вознаграждения работникам (продолжение)

Краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

(п) Основные средства и амортизация

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

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

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

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

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>рублей</b>	<b>рублей</b>	<b>рублей</b>
	<b>за тонну</b>	<b>за тонну</b>	<b>за тонну</b>
	<b>металлолома</b>	<b>металлолома</b>	<b>металлолома</b>
Нефтяные и челночные танкеры, продуктовоы и химовозы	17 591	21 865	27 848
Арктические челночные танкеры	17 591	-	-
Ледокольные суда снабжения	17 591	21 865	27 848
Газовозы СПГ	20 017	22 594	27 848
Газовозы СНГ	19 410	22 594	27 848
Балкеры	18 500	22 229	26 160

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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

**(р) Нематериальные активы**

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

Срок амортизации каждого нематериального актива анализируется на предмет возможного пересмотра по состоянию на дату окончания каждого отчетного года. Любые изменения срока полезного использования отражаются как изменение в бухгалтерских оценках перспективно в отчете о 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 производятся замена одних элементов и капитальный ремонт и профилактика других, что не может быть выполнено в ходе эксплуатации судна. Каждое судно ежегодно осматривается инспектором классификационного общества с последующей более детальной инспекцией на второй или третий год («промежуточная инспекция») и с наиболее полной инспекцией на пятый год («специальная инспекция»). Цикл возобновляется после каждой специальной инспекции. Суда обычно проходят специальную инспекцию, при которой проводится осмотр подводных частей («подводного корпуса») каждые 60 месяцев.

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

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

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

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

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

**(т) Инвестиционная недвижимость**

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

Признание объекта инвестиционной недвижимости прекращается при его выбытии или окончательном прекращении его эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод. Прибыль или убыток от прекращения признания объекта инвестиционной недвижимости, определяемые как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью объекта, включаются в отчет о 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

## (у) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство основных средств отражается по их первоначальной стоимости, за вычетом признанных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя платежи верфям 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 средства (ЕГДС), и оценивается размер убытков от обесценения.

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

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

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

Признанный ранее убыток от обесценения восстанавливается в последующие периоды, только если с момента, когда он был признан последний раз, произошли изменения в оценках, используемых для оценки возмещаемой стоимости. В таком случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная в результате увеличения сумма не может быть больше балансовой стоимости (за вычетом амортизации), которую имел бы актив, если бы в прошлые периоды не признавался убыток от обесценения. Такое восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о 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, приобретенные на суда, зафрахтованные по бербоут-чартеру. Списание запасов на расходы производится по методу наиболее ранних закупок (метод ФИФО). Прочие материалы и запасные части, закупленные на суда, списываются на эксплуатационные расходы по мере их приобретения и не отражаются в составе запасов на конец отчетного периода.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

**(ц) Финансовые инструменты**

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

Метод эффективной ставки процента

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

Дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

## (ц) Финансовые инструменты (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

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 2016 года  
(продолжение)**

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

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

Прекращение признания или модификация финансовых обязательств

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

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

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 на 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; и
- 3) Производный финансовый инструмент, который рассматривается как эффективный инструмент хеджирования, классифицируется в соответствии с классификацией хеджируемой статьи. Производный инструмент разделяется на краткосрочную и долгосрочную части, если разделение может быть надежно обосновано и оно применяется ко всем эффективным инструментам хеджирования.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

Отложенные налоговые обязательства признаются в части нераспределенной прибыли дочерних компаний в пределах, до которых вероятно, что временная разница, возникающая при распределении 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 прибылью.

**(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 2016 года  
(продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

## (ш) Резервы (продолжение)

Обременительные договоры

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

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

## (щ) Претензии по страховым возмещениям

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

## (э) Прибыль на акцию

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

**4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности**Изменения МСФО и новые 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), которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

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. Эти изменения не оказывают влияния на Группу, так как она не является инвестиционной компанией.

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. Применение указанных изменений не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствовали такие операции в отчетном периоде.

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 относительно представления финансовой отчетности. Применение указанных изменений не оказало влияния на Группу.

IAS 16 «Основные средства» и IAS 38 «Нематериальные активы» - изменения к IAS 16 и IAS 38 запрещают использовать метод амортизации, основанный на выручке от использования объекта, для объектов внеоборотных активов. Это изменение не оказало влияния на Группу, так как она использует ликвидационную стоимость, рассчитываемую исходя из тоннажа и оценочной ставки за тонну металлолома для судов, и не использует методы амортизации, основанные на выручке, для объектов основных средств и нематериальных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО от сентября 2014 г. представляют собой совокупность изменений в четырех стандартах МСФО, которые вступили в силу с 1 января 2016 г. и не оказали 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 промежуточной сокращенной 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.

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. Группа не планирует применять никакие выпущенные стандарты, интерпретации или изменения в стандартах до установленной даты их вступления в силу

В настоящее время Группа оценивает влияние применения на консолидированную финансовую отчетность 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». 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.

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 раздела по учету хеджирования в IFRS 9 (когда IFRS 9 вступит в силу, см. ниже).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)****4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)**Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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).

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).

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

IAS 12 «Налоги на прибыль»: «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» - изменения уточняют, что организация должна рассмотреть, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении вычитаемой временной разницы. Кроме того, эти изменения дают указание, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и объясняют обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может включать возмещение организацией некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять указанные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Эти изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. и позже.

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)****4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО от декабря 2016 г. представляют собой совокупность изменений в двух стандартах МСФО, которые вступают в силу с 1 января 2017 г. и 1 января 2018 г. Они включают изменения в следующих стандартах:

- IFRS 1 «Первое применение МСФО» - отмена краткосрочных освобождений;
- IFRS 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» - уточнение сферы применения.

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

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

**Критические учетные суждения**Классификация договоров чартера в качестве финансовой или операционной аренды

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

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

Инвестиции в ассоциированные 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.

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 ЕГДС для расчета ценности использования

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

**Основные источники неопределенности**Балансовая стоимость судов и незавершенного строительства судов

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

Ожидаемый срок эксплуатации судов и оценки ликвидационной стоимости

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

Возвратность дебиторской задолженности фрахтователей

Группа создает резерв по сомнительным долгам на сумму дебиторской задолженности фрахтователей, которая согласно оценке не будет возвращена. При оценке возвратности дебиторской задолженности существенное значение имеют суждения, при этом рассматриваются исторические и прогнозные показатели выполнения обязательств конкретным покупателем. Изменения в экономике, отрасли или положении покупателя могут потребовать корректировки суммы резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

Последствия судебных исков

Группа предъявила несколько судебных исков, которые описаны в Примечании 44. При оценке результата исков используются суждения на основании мнения юридических консультантов. Если эти суждения не подтвердятся в будущем, может потребоваться признание дополнительного убытка или восстановление ранее признанных убытков. По большинству исков решения были вынесены в декабре 2010 г. и в декабре 2012 г., и руководство признало соответствующие активы и обязательства на основании мнения юридических консультантов. Некоторые 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. Влияние данных исков на Группу описано в Примечании 44.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 6. Доходы от фрахта и аренды судов

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Фрахт	35 766	37 963
Аренда	57 287	52 974
	<u>93 053</u>	<u>90 937</u>

## 7. Рейсовые расходы и комиссии

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Расходы на топливо	8 188	8 423
Портовые расходы	7 120	5 341
Комиссии	776	801
Прочие рейсовые расходы	403	330
	<u>16 487</u>	<u>14 895</u>

## 8. Эксплуатационные расходы

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Расходы, связанные с содержанием экипажей	13 290	12 309
Расходы на техническое снабжение и обслуживание	5 371	5 674
Расходы на страхование	1 220	1 255
Расходы на масла	769	818
Прочие расходы	687	716
	<u>21 337</u>	<u>20 772</u>

## 9. Амортизация и обесценение

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Амортизация судов (Примечание 15)	18 202	15 332
Амортизация расходов на докование (Примечание 15)	2 437	2 148
Обесценение судов (Примечания 15 и 30)	2 653	1 421
Восстановление обесценения судов (Примечание 30)	-	(70)
Амортизация прочих основных средств и нематериальных активов (Примечания 17 и 18)	349	354
Обесценение прочих основных средств (Примечание 18)	209	-
	<u>23 850</u>	<u>19 185</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 10. Общие и административные расходы

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>
Административные расходы	6 563	5 741
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	1 097	685
Банковские расходы	92	69
	<u>7 752</u>	<u>6 495</u>

Административные расходы включают в себя:

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>
Расходы офисов и другие общехозяйственные расходы	6 135	5 382
Юридические и профессиональные услуги	262	207
Расходы на аудит и бухгалтерский учет	166	152
	<u>6 563</u>	<u>5 741</u>

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

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость	1 021	616
Тоннажный сбор	76	69
	<u>1 097</u>	<u>685</u>

## 11. Прочие операционные доходы и расходы

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>
Прочие операционные доходы	1 209	1 240
Себестоимость продаж:		
- расходы на оплату труда	(112)	(118)
- взносы на обязательное страхование	(34)	(36)
- прочие расходы, относящиеся к себестоимости реализации	(338)	(307)
Административные расходы	(93)	(97)
Прочие расходы	(19)	(39)
Амортизация инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	(37)	(66)
Прочие операционные расходы	<u>(633)</u>	<u>(663)</u>
Чистые прочие операционные доходы	<u>576</u>	<u>577</u>

Прочие операционные доходы состоят из доходов от неосновной, не связанной с эксплуатацией судов деятельности Группы, доходов от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости (Примечание 19), доходов от осуществления Группой коммерческого и технического менеджмента судов, принадлежащих совместным предприятиям и третьим лицам.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 12. Расходы на персонал

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

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Плавсостав:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	10 812	10 061
- взносы на обязательное страхование	82	102
- пенсионные планы с установленными взносами	115	91
	<u>11 009</u>	<u>10 254</u>
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	4 526	4 035
- взносы на обязательное страхование	618	585
- пенсионные планы с установленными взносами	83	78
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	7	6
	<u>5 234</u>	<u>4 704</u>
Итого расходы на персонал	<u>16 243</u>	<u>14 958</u>

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

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

Расчет сумм, отраженных в отчетности на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., основан на допущениях о том, что уровень выполнения целевых значений КПЭ, достигнутый на конец отчетного периода, будет поддерживаться в течение всего периода оценки, установленного ПДМ (2015-2017 гг.), и работник будет находиться в трудовых отношениях с Группой в соответствии с утвержденными правилами ПДМ. 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 35) в отчете о финансовом положении. Стоимость текущих услуг и относящиеся к ней взносы на обязательное страхование, признанные в качестве вознаграждений работникам по ПДМ за период, включены в расходы, связанные с содержанием экипажей, в составе эксплуатационных расходов и в административные расходы в составе общих и административных расходов в отчете о прибылях и убытках.

## 13. Финансовые расходы

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	3 662	2 918
Проценты по процентным свопам	1 598	1 881
Проценты по прочим займам	3 049	2 610
Проценты по финансовой аренде	795	766
Прочие проценты	386	313
Прочие финансовые расходы (Примечание 39)	1 394	127
	<u>10 884</u>	<u>8 615</u>

## 14. Информация по сегментам

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

- Перевозка сырой нефти. В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка сырой нефти для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. флот данного сегмента Группы состоял из 59 танкеров, предназначенных для перевозки сырой нефти.
- Перевозка нефтепродуктов. В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка очищенной нефти, других нефтепродуктов и химических грузов для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2016 г. флот данного сегмента Группы состоял из 40 танкеров-продуктовозов (в 2015 г. – 34), в том числе 19 танкеров-химовозов (в 2015 г. – 16 танкеров-химовозов). Включенные в данный сегмент 9 танкеров-продуктовозов (в 2015 г. – 9), принадлежащих совместным предприятиям, описаны в Примечании 20.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**14. Информация по сегментам (продолжение)**

- Перевозка газа. В этом сегменте осуществляется перевозка сжиженного природного газа и сжиженного нефтяного газа. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. флот данного сегмента состоял из 4 газозовов СПГ и 4 газозовов СНГ. 4 газозова СПГ, принадлежащих совместным предприятиям, описаны в Примечании 20.
- Шельфовые проекты. Данный сегмент Группы включает в себя арктические челночные танкеры и специализированные суда снабжения. Челночные танкеры оказывают услуги по перевозке нефти с определенных шельфовых месторождений до терминала клиента или до перевалочного пункта. Суда снабжения предназначены для обеспечения бесперебойного снабжения этих шельфовых месторождений. По состоянию на 31 декабря 2016 г. флот данного сегмента состоял из 16 челночных танкеров (в 2015 г. – 13), 6 ледокольных судов снабжения (в 2015 г. – 4) и 1 зафрахтованного ледокольного судна снабжения (в 2015 г. – 0).
- Прочие (дающие менее 10% выручки). Данный сегмент включает в себя балкеры и сейсмические суда. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. флот данного сегмента состоял из 2 балкеров и 1 зафрахтованного сейсмического исследовательского судна. Данный сегмент также включает в себя суда снабжения, фрахтуемые время от времени для обеспечения деятельности сейсмических судов.

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

Руководство 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.

**За период, закончившийся 31 декабря 2016 г.:**

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

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 14. Информация по сегментам (продолжение)

За период, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	Сырая нефть	Нефте- продукты	Газ	Шельф	Прочие	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	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>						
Эксплуатационные расходы	(9 445)	(5 832)	(1 366)	(2 941)	(1 188)	(20 772)
Расходы на фрахт	-	-	-	-	(3 238)	(3 238)
<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
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	-	-	-	(12)	-	(12)
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>7 134</u>	<u>(318)</u>	<u>32 665</u>
<b>Нераспределенные суммы</b>						
Общие и административные расходы						(6 483)
Финансовые расходы						(8 615)
Прочие доходы и расходы, нетто						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>7 654</u>	<u>1 902</u>	<u>472</u>	<u>1 193</u>	<u>153</u>	<u>11 374</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 15. Суда в эксплуатации

	Суда млн. руб.	Расходы на докование млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2015 г.</b>	381 427	8 982	390 409
Затраты за период	73	2 686	2 759
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	25 070	491	25 561
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 30)	(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
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<u>515 367</u>	<u>12 021</u>	<u>527 388</u>
Затраты за период	1 448	1 005	2 453
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	31 185	302	31 487
Приобретено в течение периода	22 056	466	22 522
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(926)	(926)
Курсовые разницы	(90 934)	(2 086)	(93 020)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<u><u>479 122</u></u>	<u><u>10 782</u></u>	<u><u>489 904</u></u>
<b>Амортизация и обесценение</b>			
<b>На 1 января 2015 г.</b>	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 30)	(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
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<u>129 711</u>	<u>4 946</u>	<u>134 657</u>
Начислено за период	18 202	2 437	20 639
Обесценение судов	2 653	-	2 653
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(926)	(926)
Курсовые разницы	(23 742)	(971)	(24 714)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<u><u>126 824</u></u>	<u><u>5 486</u></u>	<u><u>132 309</u></u>
<b>Остаточная стоимость</b>			
на 31 декабря 2016 г.	<u><u>352 298</u></u>	<u><u>5 296</u></u>	<u><u>357 595</u></u>
на 31 декабря 2015 г.	<u><u>385 656</u></u>	<u><u>7 075</u></u>	<u><u>392 731</u></u>
на 31 декабря 2014 г.	<u><u>292 414</u></u>	<u><u>4 573</u></u>	<u><u>296 987</u></u>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Рыночная стоимость (млн. руб.)	<u><u>272 410</u></u>	<u><u>371 173</u></u>	<u><u>268 775</u></u>
Текущая страховая стоимость (млн. руб.)	<u><u>393 801</u></u>	<u><u>424 977</u></u>	<u><u>329 501</u></u>
Общий дедвейт (тонны)	<u><u>12 049 977</u></u>	<u><u>11 243 584</u></u>	<u><u>11 390 550</u></u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 15. Суда в эксплуатации (продолжение)

Следующие суда были приобретены Группой в течение отчетного периода:

Наименование судна	Тип судна	Сегмент	Дедвейт	Дата приобретения
Zaliv Baikal	Танкер-афрамакс LR2	Нефтепродукты	104 527	5 августа 2016 г.
SCF Ussuri	Танкер-хэндимакс	Нефтепродукты	50 923	12 августа 2016 г.
SCF Don	Танкер-хэндимакс	Нефтепродукты	50 923	22 августа 2016 г.
Zaliv Vostok	Танкер-афрамакс LR2	Нефтепродукты	104 527	24 августа 2016 г.
Zaliv Amurskiy	Танкер-афрамакс LR2	Нефтепродукты	104 542	30 августа 2016 г.
SCF Anadyr	Танкер-хэндимакс	Нефтепродукты	50 973	1 сентября 2016 г.
SCF Enterprise	Многофункциональное ледокольное судно снабжения	Шельф	4 482	6 сентября 2016 г.
SCF Angara	Танкер-хэндимакс	Нефтепродукты	50 956	20 сентября 2016 г.
Zaliv Amerika <sup>1</sup>	Танкер-афрамакс	Сырая нефть	104 535	22 сентября 2016 г.
SCF Irtysh	Танкер-хэндимакс	Нефтепродукты	50 975	23 сентября 2016 г.
SCF Endeavour	Многофункциональное ледокольное судно снабжения	Шельф	4 482	27 сентября 2016 г.

<sup>1</sup> Судно приобретено вместе с договором тайм-чартера, имеющим справедливую стоимость 121 млн. руб. и амортизируемым до 1 июня 2017 г.

Флот по состоянию на конец периода:

Типы судов	Количество судов		Дедвейт (ДВТ) (тыс. тонн)		Балансовая стоимость (млн. руб.)	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Нефтяные танкеры	59	58	7 653	7 548	129 965	165 853
Продуктовозы	40	32	2 449	1 881	65 831	68 779
Газовозы СПГ и СНГ	8	8	472	472	57 173	70 978
Челночные танкеры	16	13	1 301	1 176	75 159	59 990
Ледокольные суда снабжения	6	4	25	17	25 658	22 375
Балкеры	2	2	150	150	3 809	4 756
	131	117	12 050	11 244	357 595	392 731
Суда, предназначенные для продажи (Примечание 30)	-	3	-	127	-	2 050
	131	120	12 050	11 371	357 595	394 781

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

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

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

Обесценение, признанное в 2016 г. на основании стоимости от использования судов по одному танкеру-афрамаксу для перевозки сырой нефти и на основании справедливой стоимости судов за вычетом расходов на продажу по пяти танкерам-афрамаксам для перевозки сырой нефти, возникло в связи с решением руководства о продаже этих судов.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 15. Суда в эксплуатации (продолжение)

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

Операционный сегмент	ЕГДС	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения	Убыток от обесценения	Возмещаемая стоимость
			%	млн. руб.	млн. руб.
Сырая нефть	Танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 1)	не прим.	332	1 060
Прочие	Балкеры (2 ЕГДС)	Ценность использования	7,1% и 7,2%	448	4 772
Прочие	Балкер (1 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 1)	не прим.	92	451
				<u>872</u>	<u>6 283</u>

Обесценение, признанное в 2015 г. на основании ценности использования судов, относится к двум балкерам, принадлежащим Группе, не предназначенным для продажи, и вызвано ухудшением состояния рынка балкерных перевозок и ожиданиями относительно фрахтовых ставок. Обесценение, признанное в 2015 г. на основании справедливой стоимости судов (определенной в соответствии с договорами на продажу, если применимо) за вычетом затрат на выбытие, 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.

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

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

- контрактные ставки фрахта, предусмотренные действующими соглашениями по судам, сданным в тайм-чартер, в течение срока их действия;
- оценка фрахтовых ставок на 2017-2019 гг. на основе утвержденного бюджета Группы по доходам;
- оценка фрахтовых ставок на периоды после 2019 г. на основе исторических средних фрахтовых ставок за 10 лет для каждого типа судов, полученных от независимых брокеров, с последующим ростом в размере 3% в год до достижения судном возраста 15 лет;
- операционные расходы в размере, утвержденном в бюджете Группы на 2017 г., с последующим ежегодным увеличением на 3%;
- 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 срока их эксплуатации, за исключением случаев, когда суда продаются или планируются к продаже; и
- ставка дисконтирования в диапазоне от 6,6% до 8,5% до налогообложения (в 2015 г. – от 6,7% до 8,7% до налогообложения) в зависимости от оставшегося срока эксплуатации конкретного судна и региона его эксплуатации.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

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

- уменьшение прогнозируемых ставок фрахта на 10% в течение оставшегося срока эксплуатации судов приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 4 538 млн. руб. (в 2015 г. – 3 483 млн. руб.);
- увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 121 млн. руб. (в 2015 г. – 865 млн. руб.); и
- уменьшение процента роста фрахтовых ставок на 1% в год приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 241 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 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 74 млн. руб. (в 2015 г. – увеличилась на 147 млн. руб.).

Затраты за период включают в себя сумму расходов 570 млн. руб. по модификации судов в связи с требованиями законодательства, на отчетную дату установка оборудования на суда не была завершена.

В состав флота Группы включены 2 судна (в 2015 г. – 2), находящиеся в долгосрочной финансовой аренде, суммарной балансовой стоимостью 11 228 млн. руб. (в 2015 г. – 14 227 млн. руб.). Амортизация, начисленная по этим судам за период, составила 677 млн. руб. (в 2015 г. – 546 млн. руб.) (Примечание 37).

**16. Незавершенное строительство судов**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>На 1 января</b>	26 854	13 347
Затраты за период	21 925	33 605
Введено в эксплуатацию (Примечание 15)	(31 487)	(25 561)
Курсовые разницы	(3 595)	5 463
<b>На 31 декабря</b>	<b>13 697</b>	<b>26 854</b>
Итого дедвейт (тонны)	<b>107 800</b>	<b>233 800</b>

По состоянию на 1 января 2016 г. в состав незавершенного строительства были включены: один ледокольный газовоз СПГ, одно многофункциональное ледокольное судно снабжения, три многофункциональных ледокольных судна обеспечения и три арктических челночных танкера, которые планировалось ввести в эксплуатацию в период с августа 2016 г. по апрель 2017 г. Общая контрактная стоимость строительства судов составила 93 217 млн. руб.

Следующие суда были поставлены Группе в течение отчетного периода:

<b>Наименование судна</b>	<b>Тип судна</b>	<b>Сегмент</b>	<b>Дедвейт</b>	<b>Дата поставки</b>
Shturman Albanov	Челночный танкер ледового класса	Шельф	41 455	16 августа 2016 г.
Shturman Malygin	Челночный танкер ледового класса	Шельф	41 542	7 октября 2016 г.
Shturman Ovtsyn	Челночный танкер ледового класса	Шельф	41 551	8 декабря 2016 г.

На 31 декабря 2016 г. незавершенное строительство судов включает: один ледокольный газовоз СПГ, одно многофункциональное ледокольное судно снабжения и три многофункциональных ледокольных судна обеспечения. Общая контрактная стоимость строительства судов составляет 50 824 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. по судостроительным контрактам было оплачено 12 095 млн. руб.

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

Затраты за период включают в себя сумму процентов, капитализированных в течение отчетного периода в соответствии с учетной политикой Группы в части расходов по кредитованию в размере 670 млн. руб. (в 2015 г. – 1 073 млн. руб.) (Примечание 3(м)). Капитализированные проценты включают проценты по займам, полученным на общие цели, в размере 335 млн. руб. (в 2015 г. – 313 млн. руб.), которые капитализированы с использованием средневзвешенной процентной ставки в 3,6% годовых (в 2015 г. – 3,43% годовых).

На 31 декабря 2016 г., в соответствии с принятой учетной политикой Группы (Примечание 3 (ф)), руководством было проведено тестирование балансовой стоимости незавершенного строительства судов на предмет обесценения. По результатам проведенного тестирования не было выявлено признаков обесценения незавершенного строительства судов.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 17. Нематериальные активы

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января	668	424
Поступления	45	112
Выбытие	(186)	-
Курсовые разницы	(99)	132
<b>На 31 декабря</b>	<b>428</b>	<b>668</b>
<b>Амортизация</b>		
На 1 января	328	200
Начислено за период	80	61
Выбытие	(175)	-
Курсовые разницы	(45)	67
<b>На 31 декабря</b>	<b>188</b>	<b>328</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 31 декабря	<b>240</b>	<b>340</b>

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение.

## 18. Прочие основные средства

	Земля и здания млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2015 г.	3 793	2 649	6 442
Поступления	2	98	100
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	(62)	(57)	(119)
Выбытие	(91)	(364)	(455)
Курсовые разницы	815	298	1 113
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>4 457</b>	<b>2 624</b>	<b>7 081</b>
Поступления	10	295	305
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	(20)	(90)	(110)
Выбытие	(33)	(52)	(85)
Курсовые разницы	(684)	(308)	(992)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>3 730</b>	<b>2 469</b>	<b>6 199</b>
<b>Амортизация</b>			
На 1 января 2015 г.	752	1 715	2 467
Начислено за период	90	203	293
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	(64)	(49)	(113)
Выбытие	(55)	(276)	(331)
Курсовые разницы	140	231	371
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>863</b>	<b>1 824</b>	<b>2 687</b>
Начислено за период	82	187	269
Обесценение	209	-	209
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	(11)	(15)	(26)
Выбытие	(13)	(50)	(63)
Курсовые разницы	(165)	(275)	(440)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>965</b>	<b>1 671</b>	<b>2 636</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
на 31 декабря 2016 г.	<b>2 765</b>	<b>798</b>	<b>3 563</b>
на 31 декабря 2015 г.	<b>3 594</b>	<b>800</b>	<b>4 394</b>
на 31 декабря 2014 г.	<b>3 041</b>	<b>934</b>	<b>3 975</b>

Здания представляют собой офисы в Москве, Санкт-Петербурге, Новороссийске и Сочи (Россия) и Лимасоле (Кипр), 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**18. Прочие основные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководством была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения прочих основных средств. По единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС), по которым такие признаки имелись, была проведена оценка возмещаемой стоимости активов как наибольшей из величин: справедливой стоимости (определенной руководством на конец отчетного периода и подтвержденной независимыми профессиональными оценщиками) за вычетом затрат на выбытие, и ценности использования. Оценка показала, что пассажирский терминал для обслуживания круизных лайнеров в Сочи (представляющий собой ЕГДС) требует обесценения, в связи с чем в 2016 г. было признано обесценение в сумме 209 млн. руб. на основании ценности использования данной ЕГДС. Возмещаемая стоимость данной ЕГДС в размере 121 млн. руб. была определена на основании ценности использования. Основные данные и предположения, использованные при оценке ценности использования: вероятности различных планов действий, рассматриваемых Группой, доходы и расходы на основании 3-летнего бюджета Группы, рост доходов и расходов по терминалу на 3% в год и ставка дисконтирования до налогообложения в размере 13%.

**19. Инвестиционная недвижимость**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января</b>	1 964	1 584
Поступления	2	-
Переведено из прочих основных средств (Примечание 18)	-	119
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	(492)	-
Выбытие	(2)	-
Курсовые разницы	(230)	261
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 242</b>	<b>1 964</b>
<b>Амортизация</b>		
<b>На 1 января</b>	1 420	1 002
Начислено за период (Примечание 11)	37	66
Переведено из прочих основных средств (Примечание 18)	-	113
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 30)	(30)	-
Курсовые разницы	(237)	239
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 190</b>	<b>1 420</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 31 декабря	<u>52</u>	<u>544</u>
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	<u>86</u>	<u>87</u>
Прямые расходы на содержание инвестиционной недвижимости	<u>51</u>	<u>32</u>

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания в Москве, Новороссийске и Сочи, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2016 г. составила 1 553 млн. руб. согласно оценке, произведенной независимыми профессиональными оценщиками (на 31 декабря 2015 г. – 2 558 млн. руб.).

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 20. Инвестиции в совместные предприятия

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
<b>На 1 января</b>	7 165	4 637
Инвестиции в совместные предприятия за отчетный период	-	7
Выплата процентов по долгосрочному займу совместным предприятием	(79)	-
Доля Группы в прибыли совместных предприятий	865	965
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий	555	369
Дивиденды полученные	(238)	(167)
Восстановление резерва на долю Группы в чистых обязательствах совместных предприятий	-	(199)
Курсовые разницы	(1 307)	1 553
<b>На 31 декабря</b>	<b>6 961</b>	<b>7 165</b>

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

Название	Доля участия			Страна регистрации	Основная деятельность
	2016	2015	2014		
LNG East-West Shipping Company (Singapore) Pte Limited <sup>1</sup>	37,5%	37,5%	37,5%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
LNG North-South Shipping Company (Singapore) Pte Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.1 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.2 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
Anubis Shipholding Limited <sup>1</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Gorey Shipping Ltd. <sup>1</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Plemont Shipping Ltd. <sup>1</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Rozel Shipping Ltd. <sup>1</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Sorel Shipping Ltd. <sup>1</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
SCF ST Product Tankers Ltd. <sup>1</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	БВО	Коммерческое управление судами
Magenta Inc <sup>1</sup>	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение компаниями, которым принадлежит четыре танкера LR1
Eastern Supply Vessels Limited <sup>2</sup>	50,0%	50,0%	50,0%	Россия	Услуги по фрахтованию и субфрахтованию судов
SSV Sakhalin Offshore Limited <sup>2</sup>	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Услуги по фрахтованию и субфрахтованию судов
SCF Swire Offshore Pte Limited <sup>2</sup>	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Управление судами

<sup>1</sup> Основные решения требуют одобрения всех акционеров.

<sup>2</sup> Эффективная доля владения 33,3%. Операции прекращены в сентябре 2016 г.

Группа, через свои совместные предприятия, владеет и оперирует 4 газовозами СПГ (в 2015 г. – 4) и 9 продуктовыми «Панамакс» (класса LR1) (в 2015 г. – 9). Группа также через свои совместные предприятия оперировала до сентября 2016 г. 3 ледокольными судами снабжения (в 2015 г. – 3), одно из которых напрямую принадлежало Группе. В сентябре 2016 г. Группа приобрела у своих партнеров по совместному предприятию 2 ледокольных судна снабжения (Примечание 15).

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

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
До 1 года	5 484	10 463
От 1 года до 5 лет	22 601	38 892
Более 5 лет	30 382	46 365
	<b>58 467</b>	<b>95 720</b>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация по совместным предприятиям Группы приведена ниже:

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

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

На 31 декабря 2015 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	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
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	463	236	239	476	973	540	2 927
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	419	194	486	486	2 215	189	3 989
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий, признанная за период	157	97	243	243	1 131	51	1 922
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 2016 года  
(продолжение)

## 21. Займы, выданные совместным предприятиям

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Займы по ставке ЛИБОР в долларах США + маржа 0,5% годовых	1 952	2 950	2 496
Займы по ставке ЛИБОР в долларах США + маржа 3,0% годовых	1 100	1 480	1 143
	3 052	4 430	3 639
Минус краткосрочная часть (оборотные активы)	(288)	(606)	(267)
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	2 764	3 824	3 372
Процентный доход за период по займам, выданным совместным предприятиям	78	65	41
Проценты к получению на конец периода по займам, выданным совместным предприятиям	152	167	90

Займы, выданные совместным предприятиям, не являются обеспеченными и подлежат возврату с февраля 2019 г. по январь 2025 г. Совместные предприятия имеют право выплатить займы досрочно полностью или частично.

## 22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Дебиторская задолженность до вычета резерва по сомнительным долгам</b>			
<b>На 1 января</b>	5 927	4 811	2 918
Дебиторская задолженность по процентам по финансовой аренде	768	770	505
Дебиторская задолженность по основному долгу по финансовой аренде	(1 082)	(1 027)	(645)
Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(4 530)	-	-
Курсовые разницы	(533)	1 373	2 033
	550	5 927	4 811
Списание дебиторской задолженности по финансовой аренде за счет резерва по сомнительным долгам	(550)	-	-
<b>На 31 декабря</b>	-	5 927	4 811
<b>Резерв по сомнительным долгам</b>			
<b>На 1 января</b>	(692)	(554)	(215)
Восстановление / (начисление) резерва	28	22	(115)
Списание дебиторской задолженности по финансовой аренде за счет резерва по сомнительным долгам	550	-	-
Курсовые разницы	114	(160)	(224)
<b>На 31 декабря</b>	-	(692)	(554)
<b>Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам</b>	-	5 235	4 257
Минус краткосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(355)	(236)
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	4 880	4 021

Минимальные арендные платежи и их дисконтированная стоимость составили:

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
До 1 года	-	1 225	-	355
От 1 года до 5 лет	-	4 888	-	2 087
Более 5 лет	-	3 896	-	2 793
	-	10 009	-	5 235
Минус незаработанный финансовый доход	-	(4 774)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	-	5 235	-	5 235

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

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

Платежи по чартерам подлежали уплате по окончании каждого месяца по ставкам от 3,4 до 7,1 тыс. долл. США в день, что соответствует от 207 до 430 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г. Фрахтователь имел право выкупить буксиры по согласованной стоимости в любую дату платежа до истечения срока чартера при условии выполнения им всех обязательств по бербоут-чартеру. В ноябре 2016 г. фрахтователь воспользовался своим правом выкупить буксиры по стоимости 67,6 млн. долл. США, что соответствует 4 173 млн. руб. по курсу на дату операции. Право собственности на буксиры перешло к новым собственникам в декабре 2016 г.

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

**23. Производные финансовые инструменты**

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

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

	<b>2016</b> млн. руб.	<b>2015</b> млн. руб.	<b>2014</b> млн. руб.
Внеоборотные активы	433	587	418
Краткосрочные активы	23	-	-
Долгосрочные обязательства	(1 312)	(2 342)	(2 127)
Краткосрочные обязательства	(937)	(1 671)	(1 397)
	<u>(1 793)</u>	<u>(3 426)</u>	<u>(3 106)</u>

Инструменты хеджирования

	<b>2016</b> млн. руб.	<b>2015</b> млн. руб.
<b>На 1 января</b>	3 426	3 106
Списано в течение периода и отнесено к доходам в отчете о прибылях и убытках	(1 533)	(1 536)
Изменения справедливой стоимости в течение периода, признанные в составе прочего совокупного дохода за период	432	1 076
Изменения справедливой стоимости в течение периода, отнесенные на доходы в отчете о прибылях и убытках	(69)	(42)
Курсовые разницы	(463)	822
<b>На 31 декабря</b>	<u>1 793</u>	<u>3 426</u>

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 2016 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:

<b>Ставка ЛИБОР в долларах США в сравнении с фиксированной ставкой</b>	<b>Условная сумма 2016 млн. руб.</b>	<b>Условная сумма 2015 млн. руб.</b>	<b>Фиксированная процентная ставка</b>	<b>Дата прекращения</b>
3-месячная	-	1 587	4,47%	12 декабря 2016 г.
3-месячная	1 274	1 939	2,02%	22 июля 2017 г.
3-месячная	9 099	14 577	0,89%	12 декабря 2019 г.
3-месячная	908	1 182	2,02%	13 августа 2020 г.
3-месячная	908	1 182	2,01%	13 августа 2020 г.
3-месячная	2 042	2 658	2,07%	31 декабря 2020 г.
3-месячная	14 007	18 591	5,76%	1 марта 2021 г.
3-месячная	7 827	10 172	2,44%	29 января 2024 г.
3-месячная	8 126	10 529	2,27%	29 августа 2024 г.
6-месячная	3 235	4 373	1,63%	21 декабря 2024 г.
3-месячная	8 539	11 034	1,98%	9 января 2025 г.
3-месячная	8 700	11 228	1,86%	20 апреля 2025 г.
	<u>64 665</u>	<u>89 052</u>		

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 24. Налог на прибыль

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Налог на прибыль (Российская Федерация)	1 537	1 316
Зарубежный налог на прибыль	43	48
Текущий налог на прибыль	1 580	1 364
Отложенный налог на прибыль	209	(303)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 789</b>	<b>1 061</b>

Налог на прибыль в Российской Федерации уплачивается в рублях по ставке 20% (в 2015 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:

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Прибыль до налогообложения	15 624	22 909
Налог на прибыль по ставке 20%, применяемой в Российской Федерации	3 125	4 582
Разница в налоговых ставках, применяемых в зарубежных юрисдикциях, в т.ч. по компаниями-плательщикам тоннажного сбора	(2 130)	(4 160)
Налоговый эффект внутригрупповых дивидендов <sup>1</sup>	984	728
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	(187)	101
Налоговые убытки, признанные за отчетный период	-	(203)
Корректировки текущего налога на прибыль за прошлые годы	(3)	-
Налоговый эффект от выбытия дочерней компании	-	13
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 789</b>	<b>1 061</b>

<sup>1</sup> Включает сумму налога в размере 959 млн. руб., относящуюся к внутригрупповым дивидендам, объявленным в 2016 г. и выплаченным в 2017 г.

Отложенный налог на прибыль

	Входящий остаток млн. руб.	(Начислено) /восстанов- лено в отчете о прибылях и убытках млн. руб.	Курсовые разницы млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	538	(211)	(44)	283
Отложенные налоговые обязательства	(57)	2	3	(52)
	<u>481</u>	<u>(209)</u>	<u>(41)</u>	<u>231</u>
<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>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 24. Налог на прибыль (продолжение)

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 2016 г.</u>				
Суда	6	50	(6)	50
Затраты на докование	(47)	4	-	(43)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	288	(209)	(9)	70
Дебиторская задолженность	12	(23)	1	(10)
Кредиторская задолженность	189	(12)	(27)	150
Прибыль от продажи активов при реинвестировании	(6)	5	1	-
Прочие	39	(24)	(1)	14
	<u>481</u>	<u>(209)</u>	<u>(41)</u>	<u>231</u>
<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>

У компании Группы имеются налоговые убытки в Испании в размере 880 млн. руб. (в 2015 г. они составляли 1 093 млн. руб.), по которым отложенный налоговый актив не был признан в связи с тем, что компания, к которой они относятся, прекратила свою деятельность в 2016 г. В 2015 г. Группа признала отложенные налоговые активы в размере 239 млн. руб., относящиеся к налоговым убыткам российских компаний, на основании планов на будущие периоды, подтвержденных заключенными контрактами по получению доходов от отдельных видов деятельности в России. Часть этих налоговых убытков была зачтена против налогооблагаемой прибыли, полученной в 2016 г., в результате чего произошло погашение отложенных налоговых активов на сумму 209 млн. руб.

Отложенный налог не возникает в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, 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 175 814 млн. руб. (в 2015 г. – 210 646 млн. руб.).

Выплата дивидендов акционерам Группы не влечет налоговых последствий.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 25. Прибыль на акцию

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой прибыли на акцию	13 547	20 928
	2016	2015
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»	6,89 руб.	10,64 руб.

## 26. Запасы

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Топливо	1 956	1 286	1 369
Масла	1 069	1 251	982
Продовольственные и иные судовые запасы	111	116	114
Запасные части и прочие расходные материалы	44	35	67
Прочее	58	50	48
	3 238	2 738	2 580

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

## 27. Дебиторская задолженность

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Внеоборотные активы</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Прочая дебиторская задолженность	5	8	10
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	164	197	-
	169	205	10
<b>Оборотные активы</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Расчеты с фрахтователями	4 567	7 017	4 629
Резерв по сомнительным долгам	(214)	(377)	(237)
	4 353	6 640	4 392
Претензии и иски	421	816	219
Расчеты с агентами	167	190	302
Прочая дебиторская задолженность	1 458	1 541	914
Неустойка к получению от верфи за задержку поставки судна	716	-	-
Дебиторская задолженность совместных компаний	29	36	16
Дебиторская задолженность арендатора по финансовой аренде	46	104	105
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	-	-	152
Начисленные доходы	208	391	283
<b>Нефинансовые активы</b>			
Авансы выданные	1 231	830	640
Незавершенные рейсы	1 534	1 735	920
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	332	443	446
	10 495	12 726	8 389

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**27. Дебиторская задолженность (продолжение)**

Группа осуществляет финансовую деятельность в соответствии с кредитной политикой, при этом мониторинг потенциального воздействия кредитных рисков осуществляется на постоянной основе. Задолженность фрахтователей на 31 декабря 2016 г. в сумме 1 056 млн. руб. (в 2015 г. – 4 318 млн. руб.) не является ни просроченной, ни безнадежной.

Статья «Расчеты с фрахтователями» на 31 декабря 2016 г. включает в себя сумму задолженности в размере 3 297 млн. руб. (в 2015 г. – 2 322 млн. руб.), которая является просроченной на отчетную дату. Группа не создавала резерв по сомнительным долгам на эту задолженность, т.к. не было отмечено существенных изменений в кредитоспособности фрахтователей или возвратность задолженности была обеспечена удержанием грузов согласно договору и их последующим арестом (см. также Примечание 42 (г) о кредитном риске), поэтому данная сумма задолженности считается возмещаемой.

Ниже приводится анализ данной просроченной задолженности по датам возникновения:

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
До одного месяца	1 146	1 370	847
От одного до двух месяцев	618	470	307
От двух до трех месяцев	191	185	146
От трех до четырех месяцев	283	106	6
Более четырех месяцев	1 059	191	348
	<u>3 297</u>	<u>2 322</u>	<u>1 654</u>

Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности по расчетам с фрахтователями:

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
<b>На 1 января</b>	<u>377</u>	<u>237</u>	<u>135</u>
Суммы, списанные за период	(91)	(7)	(4)
Суммы, полученные за период и отраженные в отчете о прибылях и убытках	(21)	(15)	-
Увеличение резерва, отраженное в отчете о прибылях и убытках	2	81	7
Курсовые разницы	(53)	81	99
<b>На 31 декабря</b>	<u>214</u>	<u>377</u>	<u>237</u>

**28. Денежные средства, недоступные для использования**

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства, недоступные для использования	-	961	967
	<u>-</u>	<u>961</u>	<u>967</u>
<b>Оборотные активы</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства, недоступные для использования	4 372	-	341
	<u>4 372</u>	<u>-</u>	<u>341</u>

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

На 31 декабря 2015 г. данная статья включала залог в сумме (с учетом начисленных процентов) 961 млн. руб. (в 2014 г. - 742 млн. руб.), удерживавшийся американским судом в связи с арестом одного из судов Группы в США по иску, поданному фрахтователями судна из-за посадки судна на мель в Суэцком канале в ноябре 2004 г. Иск был рассмотрен судом в Лондоне, слушания прошли в мае 2016 г. Решение Трибунала было опубликовано 29 июля 2016 г., в нем Трибунал отказал в иске фрахтователям и присудил около 67 млн. руб. (с учетом начисленных процентов) судовладельцам по их встречному иску. Расходы были зарезервированы. Срок для подачи фрахтователями заявления на апелляцию истек 27 августа 2016 г. Апелляции подано не было, и вышеупомянутое решение является окончательным, предпринимаются меры по исполнению решения и определению судебных расходов. Гарантийные депозиты, за вычетом комиссии в сумме 13 млн. руб., удержанной американским судом, были возвращены Группе в октябре 2016 г.

На 31 декабря 2014 г. статья «Денежные средства, недоступные для использования» включала также 566 млн. руб. (из которых 341 млн. руб. были учтены в составе оборотных активов), перечисленных в суд в качестве обеспечения для покрытия возможных юридических расходов ответчиков по искам, описанным в Примечании 44. Эти суммы были возвращены в 2015 г., из них 268 млн. руб. - на счет адвокатов Группы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**29. Денежные средства и банковские депозиты**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Банковские депозиты	607	729	693
Депозиты, использование которых ограничено	(607)	(729)	(693)
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и банковские депозиты	28 547	26 050	15 313
Срочные банковские депозиты	(910)	-	(81)
Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам	(1 385)	(1 741)	(952)
Депозиты, использование которых ограничено	-	(62)	-
Денежные средства и их эквиваленты	26 252	24 247	14 280

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

По условиям кредитных соглашений с кредиторами две дочерние компании Группы обязаны постоянно иметь доступный остаток денежных средств в сумме не менее 35 млн. долл. США и 25 млн. долл. США соответственно. Кроме того, согласно условиям 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 2016 г. составила 62,7 млн. долл. США, эквивалент 3 803 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г. - 3 790 млн. руб.) и 25 млн. долл. США, что составляет 1 516 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 1 822 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.

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

	<b>Недвижимость и прочие основные средства млн. руб.</b>	<b>Суда в эксплуатации млн. руб.</b>	<b>Итого млн. руб.</b>
<b>На 1 января 2015 г.</b>	-	5 241	5 241
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 15)	-	1 272	1 272
Обесценение	-	(549)	(549)
Восстановление обесценения	-	70	70
Выбытие	-	(4 781)	(4 781)
Курсовые разницы	-	797	797
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	-	2 050	2 050
Переведено из инвестиционной недвижимости (Примечание 19)	462	-	462
Переведено из прочих основных средств (Примечание 18)	84	-	84
Курсовые разницы	(39)	(164)	(203)
Выбытие	-	(1 886)	(1 886)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	507	-	507

На 31 декабря 2015 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в отчетности были отражены два танкера-химовоза для перевозки нефтепродуктов и один танкер-афрамаск для перевозки сырой нефти. Эти суда были проданы в январе и феврале 2016 г.

В отчетном году Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, здания выставочно-презентационного комплекса в Сочи (Россия) и международного пассажирского павильона в морском порту Сочи, которые ранее учитывались в качестве инвестиционной недвижимости, а также прочие объекты основных средств, связанные с ними. Группа вела активную работу по продаже указанных объектов по ценам, близким к их рыночной стоимости (см. также Примечание 46).

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 31. Уставный капитал

	<u>2016</u> млн. руб.	<u>2015</u> млн. руб.	<u>2014</u> млн. руб.
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции в количестве 2 247 653 953 штук номиналом 1 рубль каждая, из которых 1 966 697 210 - обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные	1 967	1 967	1 967
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г. (Примечание 32)	20 040	20 040	20 040

## 32. Резерв по реорганизации Группы

	<u>2016</u> млн. руб.	<u>2015</u> млн. руб.	<u>2014</u> млн. руб.
Увеличение резерва, возникшее при реорганизации Группы в 2007 г.	254	254	254
Акции, выпущенные ПАО «Совкомфлот» в обмен на акции ПАО «Новошип» в 2007 г.	(20 642)	(20 642)	(20 642)
	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>

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

## 33. Дивиденды

30 июня 2016 г. были объявлены дивиденды в размере 3,04 руб. на акцию в общей сумме 5 972,7 млн. руб. (в 2015 г. – 0,57 руб. на акцию в общей сумме 1 126,0 млн. руб.). Дивиденды были выплачены 11 июля 2016 г.

## 34. Неконтролирующие доли участия

	<u>Резерв по</u> <u>пересчету валют</u> млн. руб.	<u>Нераспределенная</u> <u>прибыль</u> млн. руб.	<u>Итого</u> млн. руб.
<b>На 1 января 2015 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>
Прибыль за период	-	288	288
Прочий совокупный доход	(1 952)	-	(1 952)
Дивиденды	-	(826)	(826)
Выкуп неконтрольных долей участия	-	(39)	(39)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<u>4 984</u>	<u>4 142</u>	<u>9 126</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 35. Кредиторская задолженность

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
<b>Финансовые обязательства</b>			
Прочие кредиторы	68	-	-
<b>Нефинансовые обязательства</b>			
Вознаграждения работникам (Примечание 12)	2 207	1 169	19
	<u>2 275</u>	<u>1 169</u>	<u>19</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
<b>Финансовые обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	2 792	2 653	3 235
Прочие кредиторы	2 783	3 381	1 651
Дивиденды к уплате	970	554	69
Начисленные обязательства	2 808	2 736	2 350
Начисленные проценты	1 049	1 489	960
<b>Нефинансовые обязательства</b>			
Доходы будущих периодов	1 819	1 700	1 354
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	807	728	732
	<u>13 028</u>	<u>13 241</u>	<u>10 351</u>

## 36. Обеспеченные банковские кредиты

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

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Со сроком погашения:			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	17 618	21 073	22 202
- в течение 1-2 лет	18 753	17 409	16 753
- в течение 2-3 лет	23 707	16 489	13 635
- в течение 3-4 лет	13 809	26 169	13 552
- в течение 4-5 лет	14 963	12 451	15 242
- более 5 лет	44 220	43 834	30 154
	<u>133 070</u>	<u>137 425</u>	<u>111 538</u>
Минус краткосрочная часть	<u>(17 618)</u>	<u>(21 073)</u>	<u>(22 202)</u>
Долгосрочная часть	<u>115 452</u>	<u>116 352</u>	<u>89 336</u>

Процентные ставки по обеспеченным кредитам составляли:

Договорная процентная ставка	Процентная ставка		Непогашенная сумма долга, включая прямые затраты на выпуск		Срок погашения
	2016	2015	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 0,85% до 3,00% годовых	ЛИБОР +2,15% <sup>1</sup>	ЛИБОР +2,09% <sup>1</sup>	109 609	130 060	январь 2017 г. - декабрь 2024 г. июль 2018 г. (выплачено в октябре 2016 г.)
Фиксированная процентная ставка	-	4,75%	-	962	
Фиксированная процентная ставка	5,19%	5,19%	755	1 332	июль 2019 г.
Фиксированная процентная ставка	-	5,50%	-	1 578	апрель 2016 г.
Фиксированная процентная ставка	4,15%	4,15%	3 437	4 616	апрель 2025 г.
Фиксированная процентная ставка	7,50%	-	20 395	0	декабрь 2028 г.
			<u>134 196</u>	<u>138 548</u>	

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**36. Обеспеченные банковские кредиты (продолжение)**

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 2016 г. 265 095 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 289 038 млн. руб.), вместе с переуступкой кредитором фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, переуступкой судостроительных контрактов (Примечание 16), а также залогом акций некоторых судовладельческих компаний.

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

**37. Обязательства по финансовой аренде**

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
Со сроком погашения			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	10 535	738	533
- в течение 1-2 лет	-	12 659	569
- в течение 2-3 лет	-	-	9 772
	<u>10 535</u>	<u>13 397</u>	<u>10 874</u>
Минус краткосрочная часть	(10 535)	(738)	(533)
Долгосрочная часть	<u>-</u>	<u>12 659</u>	<u>10 341</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 составляет 926,7 тыс. долл. США или 56 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г. за каждое судно. По окончании срока договоров бербоут-чартера Группа обязана выкупить эти суда у арендодателей по агрегированной стоимости 165,6 млн. долл. США, что составляет 10 045 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г. Группа также имеет право выкупа судов в любое время в течение действия договоров бербоут-чартера по согласованным ценам.

**38. Обязательства по пенсионным планам**

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности	127	129	115
Единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	80	95	76
Всего обязательств	<u>207</u>	<u>224</u>	<u>191</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 фондированы и не обеспечены активами.

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

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2014</b> <b>млн. руб.</b>
<b>Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 1 января</b>	128	115	163
Процентные расходы	12	13	12
Выплата вознаграждений	(17)	(20)	(21)
Курсовые разницы	-	5	2
Расходы / (доходы) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	4	16	(41)
<b>Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря</b>	<u>127</u>	<u>129</u>	<u>115</u>

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 38. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

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

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
<b>Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 1 января</b>	95	76	79
Стоимость услуг текущего периода	2	2	3
Процентные расходы	6	5	4
Выплата вознаграждений	(14)	(16)	(21)
Курсовые разницы	(8)	10	20
(Доходы) / расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	(1)	18	(9)
<b>Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 31 декабря</b>	<u>80</u>	<u>95</u>	<u>76</u>

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	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Стоимость услуг текущего периода	-	-	2	2	2	2
Процентные расходы	12	13	6	5	18	18
Курсовые разницы	-	5	(8)	10	(8)	15
<b>Итого признано в отчете о прибылях и убытках</b>	<u>12</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>12</u>	<u>35</u>
Корректировки на основе опыта	(5)	(1)	(10)	8	(15)	7
Актуарные изменения вследствие изменений демографических допущений	1	-	2	-	3	-
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	8	17	7	10	15	27
Расходы / (доходы) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	4	16	(1)	18	3	34

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

	2016	2015
Ставка дисконтирования для денежных потоков в российских рублях	8,37%	9,68%
Ставка дисконтирования для денежных потоков в долларах США	0,81%	1,09%
Планируемое увеличение оплаты труда в российских рублях	5,00%	10,00%
Планируемое увеличение оплаты труда в долларах США	-	-
Планируемое увеличение размера пенсий	-	-
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин, уходящих на пенсию в 60 лет	17	17
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин, уходящих на пенсию в 55 лет	27	26
Средний срок погашения обязательств по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности	7,1	6,7
Средний срок погашения обязательств по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	5,8	5,7

В течение года, следующего после окончания отчетного периода, Группа планирует направить на пенсионные планы с установленными выплатами 30 млн. руб. (в 2015 г. – 36 млн. руб.).

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 38. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

Количественный анализ чувствительности основных допущений на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлен ниже:

	2016 (Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами		2015 (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	(5)
Планируемое увеличение оплаты труда	2	(2)	2	(2)

  

	2016 (Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами		2015 (Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами	
	рост на 1% млн. руб.	снижение на 1% млн. руб.	рост на 1% млн. руб.	снижение на 1% млн. руб.
	Планируемое увеличение размера пенсий	5	-	5
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин	5	(5)	4	(5)
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин	2	(3)	2	(2)

## 39. Прочие займы

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Облигации (ставка 5,375% годовых) на сумму 800 млн. долл. США с погашением в 2017 г.	8 486	58 240	44 927
Облигации (ставка 5,375% годовых) на сумму 750 млн. долл. США с погашением в 2023 г.	44 709	-	-
Прочие займы от связанной стороны	-	6 806	2 492
	53 195	65 046	47 419
Минус краткосрочная часть	(8 486)	(1 238)	-
Долгосрочная часть	44 709	63 808	47 419

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

16 июня 2016 г. Группа через SCF Capital выпустила облигации на 750 млн. долл. США (эквивалент 49 437 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.), (далее «новый выпуск облигаций») с погашением 16 июня 2023 г. по номинальной стоимости. Проценты по облигациям начисляются по ставке 5,375% годовых начиная с 16 июня 2016 г. и выплачиваются в конце каждого полугодового периода 16 июня и 16 декабря каждого года, начиная с 16 декабря 2016 г. Новый выпуск облигаций был направлен на частичное рефинансирование старого выпуска облигаций. Часть старого выпуска облигаций на сумму 660 045 тыс. долл. США (эквивалент 43 507 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.) была выкуплена компанией по цене 104,125 долл. США за 100 долл. США номинальной стоимости. Из 27,2 млн. долл. США (1 793 млн. руб. по курсу на 16 июня 2016 г.) премии, уплаченной по выкупленным облигациям, 1 193 млн. руб. были включены в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках в 2016 г. Оставшиеся 600 млн. руб., относящиеся к рефинансированию старого выпуска облигаций, включены в первоначальную стоимость нового выпуска облигаций в качестве затрат по сделке. Облигации обоих выпусков выпущены без обеспечения, под гарантию ПАО «Совкомфлот», они не предусматривают ни права на конвертацию в долевые инструменты, ни каких-либо других опционов. Облигации обоих выпусков показаны в данном примечании за минусом неамортизированных затрат по привлечению финансирования. Начисленные проценты за отчетный период составили 3 049 млн. руб. (за 2015 г. – 2 610 млн. руб., из них 25 млн. руб. было капитализировано в составе затрат на незавершенное строительство судов).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**39. Прочие займы (продолжение)**

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 займы были связаны с подписанием тайм-чартерных договоров с той же компанией на фрахтование трех арктических челночных танкеров, поставленных Группе в 2016 г. (Примечание 16). Займы подлежали выплате в течение 12 лет с даты поставки судов в тайм-чартер и до истечения периода каждого упомянутого тайм-чартера. Проценты по займам до даты поставки судов капитализировались. По условиям соглашений Группа имела право досрочно выплатить займы полностью или частично. В декабре 2015 г. и феврале 2016 г. Группа полностью выплатила задолженность по этим займам. Начисленные проценты за отчетный период в сумме 67 млн. руб. (в 2015 г. - 877 млн. руб.) были капитализированы в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (м)).

**40. Денежные потоки от операционной деятельности**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Прибыль до налогообложения	15 624	22 909
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия	(867)	(967)
Амортизация и обесценение	23 850	19 185
Амортизация инвестиционной недвижимости	37	66
Убыток / (прибыль) от продажи активов	32	(607)
Прибыль от продажи дочерней компании	-	(12)
Прибыль от продажи инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	(386)
Процентные расходы и прочие финансовые расходы	10 884	8 615
Процентные доходы	(1 227)	(1 027)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	(69)	(42)
Курсовые разницы	(1 268)	586
Изменение резерва по сомнительным долгам	(6)	48
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	1 346	964
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала	48 336	49 332
(Увеличение) / уменьшение запасов	(1 059)	505
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности	1 201	(1 748)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности	1 931	(1 795)
Денежные потоки от операционной деятельности	<u>50 409</u>	<u>46 294</u>

**41. Существенные дочерние компании**

На 31 декабря 2016 г. в состав Группы входила 131 дочерняя судовладельческая и оперирующая судами компания (в 2015 г. – 120), которые зарегистрированы в Либерии, на Мальте и Кипре. Ниже перечислены наиболее существенные дочерние компании Группы:

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

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 41. Существенные дочерние компании (продолжение)

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

	На 31 декабря 2016 г.			На 31 декабря 2015 г.		
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого капитал	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого капитал
	%	%	%	%	%	%
Структура уставного капитала	90,88	9,12	100,00	90,88	9,12	100,00
ПАО «Совкомфлот»	98,29	1,48	89,46	98,28	1,11	89,42
Доля неконтролирующих акционеров	1,71	98,52	10,54	1,72	98,89	10,58
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

В случае ликвидации владельцы обыкновенных и привилегированных акций ПАО «Новошип» участвуют в разделе чистых активов в равных долях. Соответственно, эффективная доля ПАО «Совкомфлот» в ПАО «Новошип» составила на конец отчетного периода 89,46% (на конец 2015 г. – 89,42%).

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 и включает изменения в связи со сменой в 2016 г. функциональной валюты ПАО «Новошип» с российских рублей на доллары США в связи с ростом объема операций, выраженных в долларах США:

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
<b>Основные статьи отчета о финансовом положении:</b>		
Итого внеоборотные активы	88 381	110 662
Итого оборотные активы	15 762	18 434
Итого долгосрочные обязательства	(6 748)	(5 469)
Итого краткосрочные обязательства	(10 846)	(13 461)
Чистые активы на конец периода	86 549	110 166
Денежные средства и их эквиваленты	10 976	12 034
Краткосрочные финансовые обязательства	1 441	6 585
Долгосрочные финансовые обязательства	6 097	5 046
<b>Основные статьи отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе:</b>		
Выручка	26 652	26 031
Амортизация и обесценение	(8 605)	(6 171)
Процентные доходы	181	255
Процентные расходы	(254)	(337)
Налог на прибыль	(961)	(1 033)
Прибыль за период	2 689	8 672
Прочий совокупный доход за период	(18 445)	24 430
Общий совокупный доход за период	(15 756)	33 102
<b>Основные статьи отчета о движении денежных средств:</b>		
Денежные потоки от операционной деятельности	11 968	13 690
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(2 919)	967
Денежные потоки от финансовой деятельности	(8 459)	(10 133)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	590	4 524

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**42. Управление финансовыми рисками**

(а) Управление рисками, связанными с капиталом

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

- гарантировать возможность Группы продолжать свою деятельность на непрерывной основе так, чтобы приносить прибыль своему акционеру и выгоду другим заинтересованным участникам;
- увеличивать возможность Группы реинвестировать в будущие проекты путем поддержания устойчивого финансового положения и высокой кредитоспособности;
- 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, обязательств по финансовой аренде и прочих займов, раскрытых в Примечаниях 36, 37 и 39 финансовой отчетности соответственно, за вычетом денежных средств, недоступных для использования (Примечание 28) и денежных средств и банковских депозитов (Примечание 29). Акционерный капитал состоит из всех компонентов капитала.

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

В 2016 г. общая стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2015 г. Коэффициент отношения чистого долга к капиталу и коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. составили:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 36)	133 070	137 425
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 37)	10 535	13 397
Прочие займы (Примечание 39)	53 195	65 046
Минус: денежные средства, недоступные для использования (Примечание 28)	(4 372)	(961)
Минус: денежные средства и банковские депозиты (Примечание 29)	(29 154)	(26 779)
<b>Чистый долг</b>	<b>163 274</b>	<b>188 128</b>
Акционерный капитал	218 627	253 703
<b>Итого капитал</b>	<b>381 901</b>	<b>441 831</b>
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	42,8%	42,6%
Итого капитал	381 901	441 831
Дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью	(85 185)	(21 558)
<b>Итого скорректированный капитал</b>	<b>296 716</b>	<b>420 273</b>
Коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу	55,0%	44,8%

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Категории финансовых активов и финансовых обязательств

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
<b>Финансовые активы</b>		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23)	456	587
Денежные средства, недоступные для использования (Примечание 28)	4 372	961
Денежные средства и банковские депозиты (Примечание 29)	29 154	26 779
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	46	74
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность (Примечание 27)	7 567	9 923
Займы, выданные совместным предприятиям (Примечание 21)	3 052	4 430
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 22)	-	5 235
Всего финансовые активы	<u>44 647</u>	<u>47 989</u>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23)	2 249	4 013
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 36)	133 070	137 425
Кредиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 37)	10 535	13 397
Прочие займы (Примечание 39)	53 195	65 046
Прочие обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости (Примечание 35)	10 470	10 813
Всего финансовые обязательства	<u>209 519</u>	<u>230 694</u>

(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 2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	Справедливая стоимость 2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
<b>Финансовые активы</b>				
Займы, выданные совместным предприятиям	3 052	4 430	2 927	4 192
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	5 235	-	5 235
Всего финансовые активы	<u>3 052</u>	<u>9 665</u>	<u>2 927</u>	<u>9 427</u>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	24 291	8 435	24 827	8 449
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	108 779	128 990	108 837	128 413
Прочие займы	53 195	65 046	54 823	67 751
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	10 535	13 397	10 674	12 961
Всего финансовые обязательства	<u>196 800</u>	<u>215 868</u>	<u>199 161</u>	<u>217 574</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.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., которые после первоначального признания были учтены по справедливой стоимости и объединены по уровням 1 – 3 в зависимости от возможности наблюдения исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости.

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

На 31 декабря 2016 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	-	456	-	456
	-	456	-	456
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	2 249	-	2 249
	-	2 249	-	2 249
	<b>Уровень 1 млн. руб.</b>	<b>Уровень 2 млн. руб.</b>	<b>Уровень 3 млн. руб.</b>	<b>Итого млн. руб.</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
<b>Активы</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	587	-	587
	-	587	-	587
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	4 013	-	4 013
	-	4 013	-	4 013

В течение 2016 и 2015 гг. не было перемещений между Уровнями 1 и 2.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**42. 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 (см. также Примечание 46).

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

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

	Обязательства		Активы	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Евро (EUR)	368	499	785	1 775
Российские рубли (RUR)	4 848	3 221	4 693	6 548
Фунты стерлингов (GBP)	298	333	1 379	1 475
Прочие валюты	130	127	56	42

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

	Увеличение		Уменьшение	
	2016	2015	2016	2015
Евро (EUR)	10,0%	12,5%	10,0%	12,5%
Российские рубли (RUR)	20,0%	40,0%	20,0%	13,0%
Фунты стерлингов (GBP)	6,0%	4,5%	18,0%	13,0%
Прочие валюты	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

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

	Увеличение / (уменьшение) прибыли		Увеличение / (уменьшение) капитала без учета налогообложения	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Евро (EUR)	37	(147)	(5)	5
Российские рубли (RUR)	337	208	(173)	(1 159)
Фунты стерлингов (GBP)	39	(41)	(9)	(8)
Прочие валюты	6	8	-	-

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

	Увеличение / (уменьшение) прибыли		Увеличение / (уменьшение) капитала без учета налогообложения	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Евро (EUR)	45	189	6	(7)
Российские рубли (RUR)	506	(109)	260	606
Фунты стерлингов (GBP)	151	142	36	28
Прочие валюты	8	(10)	-	-

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**42. 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 2016 и 2015 г. все заемные средства Группы были номинированы 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 23.

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

	<b>2016</b> <b>млн. руб.</b>	<b>2015</b> <b>млн. руб.</b>
Общая сумма заемных средств включая прямые затраты на выпуск (Примечания 36, 37 и 39)	198 723	217 085
Общая сумма заемных средств с фиксированной процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечания 36, 37 и 39)	(89 114)	(87 025)
Общая сумма заемных средств с плавающей процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечание 36)	109 609	130 060
Условная сумма свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой, подпадающих под действие стандартов IAS 32 / IAS 39 (Примечание 23)	(64 665)	(89 052)
Чистая сумма кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки	44 944	41 008
Доля кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки, в общей сумме заемных средств	41,0%	31,5%

Влияние на Группу изменений процентных ставок показано в таблице:

<b>Чувствительность к процентной ставке</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>увеличение на 1% млн. руб.</b>	<b>уменьшение на 0,25% млн. руб.</b>	<b>увеличение на 1% млн. руб.</b>	<b>уменьшение на 0,25% млн. руб.</b>
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования				
- Увеличение / (уменьшение) прочего совокупного дохода за период	2 712	(678)	1 501	(378)
- Увеличение / (уменьшение) прибыли или убытка за период	39	(10)	37	(10)
Увеличение / (уменьшение) процентных расходов за период, не включая капитализированные проценты	377	(94)	286	(91)

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 59,1% от общего эксплуатационного времени (в 2015 г. – 65,0%), что принесло 75,0% (в 2015 г. – 69,7%) от доходов на основе тайм-чартерного эквивалента, при этом 4,0% доходов на основе тайм-чартерного эквивалента составили доходы от тайм-чартеров с переменной ставкой (в 2015 г. – 4,9%). По состоянию на 31 декабря 2016 г. 55,6% судов зафрахтованы в тайм-чартер (в 2015 г. – 63,6%).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**42. 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 возникновения задолженности, а также учитывает опыт прошлых неплатежей. Концентрация кредитного риска ограничена ввиду большого количества несвязанных клиентов. По состоянию на 31 декабря 2016 г. задолженность фрахтователей включала задолженность одного фрахтователя (в 2015 г. – двух), сумма задолженности которого составляла 1 771 млн. руб. или 40,7% от общей суммы задолженности всех фрахтователей (в 2015 г. – сумма задолженности двух фрахтователей составляла соответственно 31,8% и 19,7% от общей суммы). Группа использовала имеющееся у нее согласно договору право удержания грузов, находящихся на двух судах, зафрахтованных этим фрахтователем, а также получила судебные решения на арест этих грузов оценочной стоимостью около 3 063 млн. руб. в интересах компаний Группы, не имеющих договорного права на удержание грузов. Задолженность в сумме 655 млн. руб. была погашена этим фрахтователем после отчетной даты. Руководство считает, что нет необходимости в начислении резерва по сомнительным долгам сверх отраженного в отчетности. На 31 декабря 2016 г. выручка, полученная от двух фрахтователей, в размере 12 167 млн. руб. и 12 039 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 9 455 млн. руб. и 11 902 млн. руб.) составляла соответственно 13,1% и 12,9% от общей величины доходов от фрахта и аренды судов (на 31 декабря 2015 г. – 10,4% и 13,1% от общей величины доходов от фрахта и аренды судов). Данная выручка от двух крупных фрахтователей относилась к следующим операционным сегментам:

Операционный сегмент	2016	2015
	млн. руб.	млн. руб.
Сырая нефть	7 554	7 215
Нефтепродукты	2 347	1 901
Газ	7 431	6 279
Шельфовые проекты	3 666	2 346
Прочие	3 207	3 619
	<u>24 205</u>	<u>21 360</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 пяти банках (в 2015 г. – в трех), составляющие 21,3%, 21,1% и 15,8%, 13,2% и 10,7% (в 2015 г. – 23,5%, 21,3% и 11,7%) от общей суммы депозитов, составляющей 29 055 млн. руб. (в 2015 г. – 26 777 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.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

## Риск потери ликвидности (продолжение)

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

	Общая сумма кредитов и займы млн. руб.	Использованная сумма млн. руб.	Неиспользованная сумма млн. руб.
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>			
Обеспеченные банковские кредиты	76 436	(35 735)	40 701
Обеспеченные револьверные кредиты	15 083	(12 657)	2 426
	<u>91 519</u>	<u>(48 392)</u>	<u>43 127</u>
<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>

Возможность использования обеспеченных револьверных кредитов зависит от соблюдения условий займа и требований, предъявляемых условиями займа к рыночной стоимости судов, заложенных в качестве обеспечения. На 31 декабря 2016 г. все неиспользованные суммы были доступны для использования.

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

	До 1 года млн. руб.	1-5 лет млн. руб.	Свыше 5 лет млн. руб.	Всего млн. руб.
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>				
Кредиторская задолженность	9 353	68	-	9 421
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	10 545	-	-	10 545
Обеспеченные банковские кредиты	17 885	71 891	44 420	134 196
Прочие займы	8 489	-	45 493	53 982
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	1 120	1 758	-	2 878
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	5 039	15 139	6 105	26 283
Проценты к уплате по прочим займам	2 902	9 781	3 668	16 351
Проценты к уплате по финансовой аренде	511	-	-	511
	<u>55 844</u>	<u>98 637</u>	<u>99 686</u>	<u>254 167</u>
<u>На 31 декабря 2015 г.</u>				
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 займам	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>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

**43. Договоры операционной аренды**

Группа как арендатор

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

	Суда		Здания	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
До 1 года включительно	1 429	1 170	82	322
Свыше 1 года до 5 лет включительно	1 427	-	1 107	1 215
Свыше 5 лет	-	-	2 276	2 105
	<u>2 856</u>	<u>1 170</u>	<u>3 465</u>	<u>3 642</u>
Расходы за период	<u>1 729</u>	<u>3 238</u>	<u>346</u>	<u>260</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. Оставшийся установленный договором срок аренды судна на отчетную дату составляет менее 3 лет. Оставшийся срок договоров аренды зданий составляет от 5 до 10 лет с возможностью продления на различные периоды, одного договора аренды - 44 года. Договоры аренды не накладывают каких-либо ограничений на Группу.

Группа как арендодатель

	Здания	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
До 1 года включительно	108	91
Свыше 1 года до 5 лет включительно	491	528
Свыше 5 лет	557	490
	<u>1 156</u>	<u>1 109</u>
Доходы за период	<u>101</u>	<u>81</u>

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, которые включают офисные помещения и другую недвижимость в Новороссийске и Сочи (Россия), в т.ч. арендованную недвижимость. Оставшийся срок аренды составляет 9 лет.

**44. Условные и договорные обязательства**

Выручка и гарантии по заключенным договорам

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

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
До 1 года включительно	43 512	49 959
Свыше 1 года до 5 лет включительно	140 944	171 351
Свыше 5 лет	279 365	360 674
	<u>463 821</u>	<u>581 984</u>

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**

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

Договорные обязательства по капитальным вложениям

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

	<b>До 1 года млн. руб.</b>	<b>1-5 лет млн. руб.</b>	<b>Всего млн. руб.</b>
<u>На 31 декабря 2016 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	13 496	-	13 496
Договоры на строительство новых судов с верфями, контролируемые государством	25 233	-	25 233
	<u>38 729</u>	<u>-</u>	<u>38 729</u>
<u>На 31 декабря 2015 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	39 167	-	39 167
Договоры на строительство новых судов с верфями, контролируемые государством	15 527	14 792	30 319
	<u>54 694</u>	<u>14 792</u>	<u>69 486</u>

Условные обязательства

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

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

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

В 2015 и 2016 гг. российские территориальные налоговые органы, 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 территориальных налоговых органов, такие перевозки подлежали налогообложению по ставке НДС 18%. В результате, Группа была вынуждена заплатить НДС, а также штрафы и пени в размере 334 млн. руб. На основании последующих разъяснений, полученных от Федеральной налоговой службы (ФНС России), которые подтверждают правомерность применения ставки НДС 0% в отношении выручки по договорам тайм-чартера, российские территориальные налоговые органы отказались от своих претензий и в декабре 2016 г. вернули компаниям 185 млн. руб. из 334 млн. руб. Остаток в размере 149 млн. руб. отражен в составе дебиторской задолженности до заседания российского арбитражного суда, назначенного на апрель 2017 г., после которого Компания ожидает вынесения окончательного решения и возврата остатка. При любом развитии событий данная сумма потенциально подлежит возмещению фрахтователем, который является стороной по соответствующему договору тайм-чартера.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)****44. Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условные обязательства (продолжение)

В 2015 г. российские таможенные органы пришли к заключению, что одна из дочерних компаний Группы нарушила требования таможенного законодательства в отношении двух судов, так как она не получила разрешения таможенной службы до передачи этих судов по договору тайм-чартера третьей стороне. В результате, в 2016 г. российский городской суд, по требованию российских таможенных органов, назначил штрафы в сумме 1 548 млн. руб. Российские таможенные органы также потребовали заплатить таможенные платежи в размере 314 млн. руб. При этом 284 млн. руб. из выплаченных 314 млн. руб. отражены в прочей дебиторской задолженности. В июне 2016 г., на двух разных слушаниях вышестоящий апелляционный суд отменил решение городского суда о наложении штрафа в размере 1 548 млн. руб. и принял решение о прекращении производства по делу. Это решение было подтверждено кассационной инстанцией в ноябре 2016 г. В октябре 2016 г. арбитражный суд постановил, что таможенные органы незаконно взыскали таможенные платежи в размере 221 млн. руб. в отношении первого судна. Данное решение было подтверждено апелляционной инстанцией в феврале 2017 г. Суд отложил вынесение решения в отношении законности таможенного требования на оплату 93 млн. руб. в отношении второго судна. Слушания продолжатся во втором квартале 2017 г. Группа продолжит отстаивать свою позицию в российских судах. Окончательное решение российских судов по обоим делам и возможный возврат суммы в 314 млн. руб. ожидается до конца 2017 г.

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

В связи с присуждением Группе суммы меньшей, чем сумма арестованных средств некоторых ответчиков в 2005 и 2007 гг. на основании судебных приказов о запрете распоряжаться имуществом в ходе судебного процесса в Лондоне, ответчики заявили требования о возмещении ущерба, нанесенного им в связи с изданием судебных приказов о запрете распоряжаться имуществом в связи с тем, что суммы по судебным приказам превышали размер возмещения, присужденного истцам по решению суда. 12 декабря 2014 г. ответчики подали иски с обоснованием сумм причиненного им ущерба по четырем альтернативным основаниям, согласно которым сумма ущерба составила от 73,5 млн. долл. США до 224,6 млн. долл. США, что составляет от 4 458 млн. руб. до 13 624 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г. соответственно. Впоследствии они уточнили свои иски, в которых сумма ущерба возросла с 224,6 млн. долл. США до 387,8 млн. долл. США или с 13 624 млн. руб. до 23 523 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г. соответственно.

По результатам судебных слушаний в июле 2016 г. было вынесено три судебных решения: 26 августа 2016 г., 7 октября 2016 г. и 27 октября 2016 г. Согласно данным решениям суд пришел к выводу, что иск ответчиков по судебному приказу от 2005 года о запрете распоряжаться имуществом обоснован, но в исках ответчиков относительно судебного приказа от 2007 года о запрете распоряжаться имуществом отказано. Относительно судебного приказа от 2005 года о запрете распоряжаться имуществом Суд вынес решение о возмещении убытков в размере 59,8 млн. долл. США, что составляет 3 627 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г., а также проценты за период с декабря 2010 г. по 27 октября 2016 г. в размере 11 млн. долл. США или 667 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г., что составило общую сумму 70,8 млн. долл. США или 4 294 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г. Суд также постановил, что Группа должна компенсировать 50% от судебных издержек ответчиков, сумма которых составила 3 млн. фунтов стерлингов или 224 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г. (оценено на стандартных условиях), и осуществить промежуточный платеж на эти цели в сумме 1 млн. фунтов стерлингов, что является эквивалентом 75 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г.

Группа обратилась в Апелляционный суд за разрешением на апелляцию и с ходатайством о приостановлении исполнения решения до вынесения судом решения о разрешении на апелляцию (или решения по апелляции, если разрешение на апелляцию будет получено). Апелляционный суд предоставил разрешение на подачу апелляции по ряду оснований, связанных, в основном, с бездействием ответчиков относительно получения разрешения на использование средств, на которые был наложен арест в 2005 г., на строительство новых судов. Апелляционный суд также постановил приостановить исполнение решения суда до принятия решения апелляционной инстанцией при условии внесения Группой на обеспечительный депозит Суда присужденной ответчикам суммы и судебных расходов в размере 1 млн. фунтов стерлингов (что является эквивалентом 75 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г.). Указанные суммы были перечислены в Суд и слушания по апелляции Группы назначены на 4 или 5 октября 2017 г. По мнению юридических консультантов Группы, вероятность вынесения решения в пользу ответчиков не превышает 50%. Группа будет решительно отстаивать свою позицию. Соответственно, в отчетности резерв на эти цели не создавался.

В конце 2005 г. Группа расследовала ряд сделок, совершенных с участием бывшего руководства компании Novoship (UK) Ltd ("NOUK"). NOUK и другие компании Группы предъявили иски в Коммерческий суд Лондона в декабре 2006 г. с дальнейшим присоединением дополнительных ответчиков. Судебный процесс по данным искам начался 16 мая 2012 г. и завершился 5 июля 2012 г. Решение суда было вынесено 14 декабря 2012 г. Сначала требования Группы по данным искам были полностью удовлетворены, но в процессе апелляции некоторые претензии к отдельным ответчикам были отклонены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)**44. Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условные обязательства (продолжение)

В отношении удовлетворенных исков, в сентябре 2013 г. Группа заключила соглашение об урегулировании претензий с некоторыми ответчиками, согласно которому Группе должно было 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 платежей 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 полном объеме. В результате этих действий 13 марта 2015 г. Группа получила от ответчиков 25,6 млн. долл. США (эквивалент 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, то есть 2 453 млн. руб. 21 апреля 2015 г. Группа получила от этих ответчиков, во исполнение соглашения, еще 15 млн. долл. США, что составило 920 млн. руб. Общая сумма, полученная от ответчиков - 40,6 млн. долл. США, что соответствует 2 487 млн. руб. – была отражена в отчете о прибылях и убытках в составе прочих внереализационных доходов. Группа направила заявление в суд на разрешение обжаловать судебное решение от 15 апреля 2015 г., и 16 февраля 2016 г. разрешение на обжалование было получено. Рассмотрение дела в Апелляционном суде должно было состояться 3-4 мая 2017 г. Однако, 26 сентября 2016 г. Группа заключила соглашение об урегулировании претензий с ответчиками, согласно которому в октябре 2016 г. было получено 15 млн. долл. США (эквивалент 959 млн. руб.). Соответственно, рассмотрение апелляции и другие связанные судебные процессы были прекращены. Сумма 959 млн. руб. была отражена в отчете о прибылях и убытках в составе прочих внереализационных доходов.

Некоторые из ответчиков выразили намерение взыскать с Группы ущерб, возникший в связи с предоставлением обеспечения в сумме 90 млн. долл. США (эквивалент 5 459 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2016 г.) в ходе судебного разбирательства. Пока исков о возмещении ущерба подано не было.

За отчетный период в отчете о прибылях и убытках в составе прочих внереализационных расходов отражены расходы на юридические услуги и резервы по возмещению расходов некоторым ответчикам по неудовлетворенным требованиям в сумме 330 млн. руб. (в 2015 г. – 299 млн. руб.).

Информация об обязательствах Группы по финансовой и операционной аренде приведена в Примечаниях 37 и 43 соответственно.

**45. Операции со связанными сторонами**

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

В 2014 г. Группа подписала договоры тайм-чартера с российской компанией, контролируемой государством, на фрахтование трех арктических челночных танкеров, поставленных Группе в 2016 г. (Примечание 16), сроком на 12 лет с 13 опционами годового продления по усмотрению фрахтователя. Совокупные поступления от фрахта составят 65 946 млн. руб. за установленный 12-летний срок договора тайм-чартера. Эти договоры тайм-чартера были классифицированы в качестве операционной аренды. Два судна были переданы фрахтователю 8 сентября и 29 октября 2016 г. соответственно, третье судно – 5 января 2017 г. Информация об операциях, связанных с данными судами за отчетный период, отражена в таблице ниже.

В 2016 г. Группа воспользовалась кредитной линией, предоставленной в 2015 г. российской кредитной организацией, контролируемой государством, в общей сумме 22 698 млн. руб. на строительство трех арктических челночных танкеров, поставленных Группе в отчетном периоде (Примечание 16). Часть этих средств была использована для рефинансирования необеспеченных субординированных займов, учтенных в составе прочих займов (Примечание 39). Эти субординированные займы были погашены в феврале 2016 г.

17 июня 2016 г. Группа заключила договор о предоставлении кредита с российской кредитной организацией, контролируемой государством, на общую сумму 15 468 млн. руб. с целью финансирования строительства ледокольного газозова СПГ, упомянутого в Примечании 16, по ставке 6,99% годовых с ежеквартальным погашением в срок до июля 2029 г. На отчетную дату Группа не использовала данный кредит.

## ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2016 года  
(продолжение)

## 45. 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.

	(Доходы) / расходы в Отчете о прибылях и убытках		Активы / (обязательства) в Отчете о финансовом положении	
	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
<b><u>Операции с компаниями, контролируемыми государством</u></b>				
Доходы от фрахта и аренды судов	(17 984)	(11 971)	462	47
Прочие операционные доходы	(154)	-	-	-
Прочие займы	-	-	-	(6 959)
Обеспеченные банковские кредиты	389	-	(20 395)	-
Обязательства по финансовой аренде	795	766	(10 535)	(13 397)
Прочая дебиторская задолженность верфи (неустойка к получению за задержку поставки судна)	-	-	716	-
Прочая кредиторская задолженность перед фрахтователями (неустойка к уплате за задержку передачи судна в тайм-чартер)	-	-	(784)	-
Платежи верфям за строительство судов	-	-	6 308	7 580
Денежные средства на счетах в банках	(351)	(168)	12 489	9 384
Продажа ассоциированной компании	-	(331)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(768)	(770)	46	6 031
Резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(28)	(26)	-	(692)
Сдача в аренду инвестиционной недвижимости	-	(4)	-	-
<b><u>Операции с совместными предприятиями</u></b>				
Доходы от фрахта и аренды судов	(472)	(555)	-	-
Прочие операционные доходы	(214)	(224)	29	36
Займы, выданные совместным предприятиям	(78)	(65)	3 204	4 598
<b><u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u></b>				
Текущие вознаграждения	633	757	(218)	(489)
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	4	4	(1)	-
Прочие долгосрочные вознаграждения	641	518	(1 104)	(625)
	1 277	1 279	(1 323)	(1 115)

## 46. События после отчетной даты

23 января 2017 г. Группа продала международный пассажирский павильон в порту города Сочи (Россия), учтенный на 31 декабря 2016 г. в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Прибыль от продажи составила 85 млн. руб.

3 февраля 2017 г. Группа заключила договоры с верфью на строительство четырех танкеров-афрамков для перевозки сырой нефти общей стоимостью 14 558 млн. руб. и сроками поставки с июля 2018 г. по февраль 2019 г.

2 марта 2017 г. Группа приняла от верфи, контролируемой государством, многофункциональное ледокольное судно обеспечения Gennadiy Nevelskoy. 2 марта 2017 г. Группа заключила 12-летний валютный своп евро-доллар с российской кредитной организацией, контролируемой государством, с целью хеджирования денежных потоков от колебаний валютных курсов и процентных ставок в отношении займа на финансирование судна Gennadiy Nevelskoy, выраженного в евро, на сумму 5 429 млн. руб.

16 марта 2017 г. Группа подписала кредитный договор с российской кредитной организацией, контролируемой государством, на сумму 10 554 млн. руб., предусматривающий 38 равных ежеквартальных платежей и последний платеж в размере 36% от суммы кредита в марте 2027 г. По условиям договора Группа имеет право продлить срок кредита еще на 5 лет, процентная ставка подлежит согласованию в момент продления.