

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

Март 2020 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Структура Группы и основная деятельность	11
2. Директора и руководство	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	26
5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	31
6. Выручка	33
7. Рейсовые расходы и комиссии	34
8. Эксплуатационные расходы	34
9. Амортизация и обесценение	35
10. Общие и административные расходы	35
11. Прибыль/(убыток) от продажи активов	35
12. Прочие операционные доходы и расходы	36
13. Расходы на персонал	36
14. Финансовые расходы	36
15. Суда в эксплуатации	37
16. Прочие основные средства	39
17. Инвестиционная недвижимость	40
18. Займы, выданные связанным сторонам	40
19. Совместное предприятие	42
20. Налог на прибыль	42
21. Запасы	43
22. Дебиторская задолженность и прочие активы	44
23. Денежные средства и банковские депозиты	44
24. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	44
25. Уставный капитал	45
26. Дивиденды	45
27. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	45
28. Обеспеченные банковские кредиты	46
29. Аренда	47
30. Обязательства по пенсионным планам	48
31. Существенные дочерние компании	50
32. Управление финансовыми рисками	51
33. Условные обязательства	58
34. Операции со связанными сторонами	59
35. События после отчетной даты	59

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Новошип»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Новошип» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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



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

23 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Новошип»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022302377800.

Местонахождение: 353900, Россия, г. Новороссийск, ул. Свободы, д. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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

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

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

ПАО «Новошип»

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

	Прим.	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Выручка	6	23 031 374	21 738 292
Рейсовые расходы и комиссии	7	(7 906 476)	(9 815 656)
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента		15 124 898	11 922 636
Прямые операционные расходы			
Эксплуатационные расходы	8	(6 888 436)	(7 124 292)
Прибыль от эксплуатации судов		8 236 462	4 798 344
Прочие операционные доходы	12	1 574 049	1 718 852
Прочие операционные расходы	12	(429 939)	(591 981)
Амортизация и обесценение	9, 15, 16, 17, 29	(5 009 258)	(5 143 921)
Общие и административные расходы	10	(2 334 295)	(2 400 977)
Прибыль/(убыток) от продажи активов	11	405 409	(84 464)
Убыток от продажи инвестиций		–	(6 160)
Изменение резерва под кредитные убытки		55 099	(162 962)
Возврат обесценения долгосрочных вложений в совместную компанию	19	–	59 834
Операционная прибыль / (операционный убыток)		2 497 527	(1 813 435)
Прочие (расходы)/доходы			
Финансовые расходы	14	(314 709)	(308 026)
Процентные доходы		461 981	333 848
Прибыль/(убыток) от переоценки займов	18	144 341	(19 213)
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами		504 717	25 047
Прочие внереализационные расходы	33	(92 805)	(13 205)
Прибыль от курсовых разниц		320 765	453 108
Убыток от курсовых разниц		(385 541)	(509 559)
Прочие доходы/(расходы), нетто		638 749	(38 000)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 136 276	(1 851 435)
Налог на прибыль	20	(820 715)	(413 216)
Чистая прибыль / (чистый убыток) за период		2 315 561	(2 264 651)

ПАО «Новошип»

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

	Прим.	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Чистая прибыль / (чистый убыток) за период		2 315 561	(2 264 651)
Прочий совокупный доход:			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности		(9 716 031)	15 654 713
		(9 716 031)	15 654 713
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Убытки от переоценки обязательств по установленным выплатам	30	(12 173)	(41 283)
		(12 173)	(41 283)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налогов		(9 728 204)	15 613 430
Общий совокупный (убыток)/доход за период		(7 412 643)	13 348 779

ПАО «Новошип»

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2019 года

	Прим.	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Активы			
Внеоборотные активы			
Суда в эксплуатации	15	70 123 371	82 496 836
Активы в форме права пользования	29	132 973	–
Прочие основные средства	16	570 709	715 467
Инвестиционная недвижимость	17	262 418	40 015
Нематериальные активы		14 919	20 355
Займы, выданные связанным сторонам	18, 34	5 004 952	5 098 656
Отложенные налоговые активы	20	152 907	93 438
Дебиторская задолженность	22	167 145	570 423
		76 429 394	89 035 190
Оборотные активы			
Запасы	21	1 049 303	1 439 500
Дебиторская задолженность	22	2 260 921	2 020 552
Авансы выданные и прочие оборотные активы	22	190 731	168 049
Активы по договорам	6	261 180	783 698
Займы, выданные связанным сторонам	18, 34	44 201	42 933
Налог на прибыль к возмещению		30 520	1 389
Банковские депозиты	23	34 977	35 013
Денежные средства и их эквиваленты	23	7 816 152	5 987 393
		11 687 985	10 478 527
Итого активы		88 117 379	99 513 717
Акционерный капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	25	315 629	315 629
Резервы		77 016 478	89 330 972
Итого акционерный капитал		77 332 107	89 646 601
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства	27	–	54 326
Обеспеченные банковские кредиты	28	1 999 059	3 656 237
Обязательства по аренде	29	486 145	–
Отложенные налоговые обязательства	20	312 129	170 203
Обязательства по пенсионным планам	30	160 893	159 296
		2 958 226	4 040 062
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	27	1 926 442	1 983 592
Прочие краткосрочные обязательства	27	294 733	231 824
Обязательства по договорам	6	85 058	70 860
Обеспеченные банковские кредиты	28	1 259 038	1 656 040
Обязательства по аренде	29	743	–
Текущий налог на прибыль		1 548	37 306
Задолженность перед акционерами		4 259 484	1 847 432
		7 827 046	5 827 054
Итого обязательства		10 785 272	9 867 116
Итого акционерный капитал и обязательства		88 117 379	99 513 717

Одобрено Правлением и разрешено к выпуску 23 марта 2020 г.

Хайдуков А.О.  Президент

ПАО «Новошип»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за период, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Уставный капитал тыс. рублей (Прим. 25)	Резерв по пересчету валют тыс. рублей	Нераспределен- ная прибыль тыс. рублей	Итого капитал, приходящийся на собствен- ников ПАО «Новошип» тыс. рублей
На 1 января 2018 г.	315 629	42 221 455	35 895 910	78 432 994
Убыток за период	–	–	(2 264 651)	(2 264 651)
Прочий совокупный доход				
Прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	–	15 654 713	–	15 654 713
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам (Прим. 30)	–	–	(41 283)	(41 283)
Общий совокупный доход за период	–	15 654 713	(2 305 934)	13 348 779
Убыток от первоначального признания займов (Прим. 18)	–	–	(209 834)	(209 834)
Дивиденды (Прим. 26)	–	–	(1 925 338)	(1 925 338)
На 31 декабря 2018 г.	315 629	57 876 168	31 454 804	89 646 601
Прибыль за период	–	–	2 315 561	2 315 561
Прочий совокупный убыток				
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	–	(9 716 031)	–	(9 716 031)
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам (Прим. 30)	–	–	(12 173)	(12 173)
Общий совокупный убыток за период	–	(9 716 031)	2 303 388	(7 412 643)
Убыток от первоначального признания займов (Прим. 18)	–	–	(41 163)	(41 163)
Дивиденды (Прим. 26)	–	–	(4 860 688)	(4 860 688)
На 31 декабря 2019 г.	315 629	48 160 137	28 856 341	77 332 107

ПАО «Новошип»

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

	Прим.	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Операционная деятельность			
Денежные поступления от эксплуатации судов		23 907 467	21 637 814
Прочие денежные поступления		1 557 035	1 711 546
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам		(14 888 743)	(16 795 775)
Прочие денежные выплаты		(2 694 644)	(3 335 375)
Оплата судебных издержек и гарантии		(80 208)	(6 835)
Денежные потоки от операционной деятельности		7 800 907	3 211 375
Проценты полученные		126 430	113 626
Налог на прибыль уплаченный		(764 493)	(545 330)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		7 162 844	2 779 671
Инвестиционная деятельность			
Капитальные затраты по судам		(1 185 190)	(576 723)
Затраты на приобретение прочих основных средств		(41 107)	(26 086)
Денежные поступления от продажи судов		–	2 433 380
Денежные поступления от совместного предприятия		–	103 711
Полученные проценты по займам, выданным связанным сторонам	18, 34	289 246	188 194
Заем, выданный связанной стороне	18, 34	(319 899)	(1 458 163)
Денежные поступления от продажи прочих основных средств и инвестиционной недвижимости		447 421	195 897
Поступления от продажи дочерней компании за вычетом остатков денежных средств на ее счетах		–	45 345
Банковские депозиты	23	36	(5 013)
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(809 493)	900 542
Финансовая деятельность			
Выплаты по кредитам		(1 521 158)	(1 535 410)
Затраты по привлечению финансирования		(10 876)	(30 225)
Выплаты обязательств по аренде	29	(988)	–
Выплаченные проценты по кредитам		(214 342)	(264 125)
Проценты, выплаченные по аренде	29	(65 591)	–
Дивиденды выплаченные	26	(1 943 868)	(2 426 441)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(3 756 823)	(4 256 201)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		2 596 528	(575 988)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	23	5 987 393	5 842 513
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		(767 769)	720 868
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	23	7 816 152	5 987 393

Группа представила информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими, в Примечании 32 (в).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2019 года**

1. Структура Группы и основная деятельность

Публичное акционерное общество «Новороссийское морское пароходство» (далее – ПАО «Новошип» или «Компания») и его дочерние компании (далее совместно – «Группа») включают в себя российские компании, зарегистрированные в форме публичного акционерного общества, акционерных обществ или обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, а также иностранные компании.

Компания зарегистрирована 10 ноября 1992 г. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, г. Новороссийск, ул. Свободы, д. 1.

Деятельностью Группы является судовладение и эксплуатация судов на мировых рынках. На 31 декабря 2019 г. в состав флота Группы входило 25 нефтяных танкеров, 14 танкеров-продуктовозов и 2 балкера. Существенные изменения в составе флота за отчетный период представлены в Примечаниях 15 и 24.

Дочерние компании ПАО «Новошип» 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, владеет полностью принадлежащая Группе холдинговая компания: Intrigue Shipping Limited («Intrigue»).

Техническую эксплуатацию флота Группы осуществляют дочерняя компания и связанная сторона.

Список существенных дочерних компаний приведен в Примечании 31 к данной консолидированной финансовой отчетности.

На дату финансовой отчетности большая часть голосующих акций Компании принадлежит ПАО «Совкомфлот» («Материнская компания»), 100% акций которой находятся в собственности Российской Федерации.

2. Директора и руководство

Органы управления ПАО «Новошип» включают совет директоров и общее собрание акционеров, которые отвечают за принятие основных стратегических решений и осуществляет общее наблюдение за деятельностью Группы, правление – коллегиальный исполнительный орган и президент – единоличный исполнительный орган, которые осуществляют оперативное руководство и управление.

Членами совета директоров на дату утверждения данной финансовой отчетности являются:

Члены совета директоров	Дата первого назначения	Должность
С.О. Франк	28 февраля 2008 г.	Председатель Совета директоров ПАО «Совкомфлот»
Е.Н. Амбросов	25 сентября 2009 г.	Первый заместитель Генерального директора ПАО «Совкомфлот»
Н.Л. Колесников	28 февраля 2008 г.	Первый заместитель Генерального директора – финансовый директор ПАО «Совкомфлот»
И.В. Тонковидов	25 сентября 2009 г.	Генеральный директор – председатель Правления ПАО «Совкомфлот»
А.В. Остапенко	30 мая 2014 г.	Заместитель Генерального директора – административный директор ПАО «Совкомфлот»
С.Г. Поправко	28 февраля 2008 г.	Первый заместитель Генерального директора – главный операционный директор ПАО «Совкомфлот»
В.Н. Емельянов	22 мая 2012 г.	Заместитель Генерального директора – начальник управления стратегического планирования и развития ПАО «Совкомфлот»
А.О. Хайдуков	13 июня 2019 г.	Президент ПАО «Новошип»
Е.В. Костюк	26 мая 2016 г.	Советник Президента по общим вопросам ПАО «Новошип»

Члены совета директоров избираются на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров, на котором они могут переизбираться. Действующий состав совета директоров был избран на годовом общем собрании акционеров 13 июня 2019 г.

Членами правления на дату утверждения данной финансовой отчетности являются:

Члены правления	Дата первого назначения	Должность
А.О. Хайдуков	19 ноября 2012 г.	Президент ПАО «Новошип» / Управляющий директор ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Новороссийск)»
Ж.Н. Спасова	2 июня 2015 г.	Советник Президента по экономике – начальник управления экономики ПАО «Новошип»
О.А. Степанов	14 декабря 2007 г.	Вице-президент – начальник административно-кадрового управления ПАО «Новошип» / Заместитель управляющего директора по управлению персоналом – начальник административного отдела ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Новороссийск)»

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

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 июля 2010 г. № 208-ФЗ и представлена в российских рублях (далее – «рублях»). 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 такого на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства. Группа должна иметь доступ к основному (или наиболее выгодному) рынку на дату оценки.

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

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

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

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

б) Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты ПАО «Новошип», его дочерних компаний («контролируемых инвестиций») на 31 декабря 2019 г. Группа контролирует компанию, если:

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

б) Принципы консолидации (продолжение)

Группа перепроверяет наличие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают, что произошли изменения в одном или более признаков наличия контроля. Консолидация дочерней компании начинается с даты приобретения Группой контроля над ней и прекращается с даты потери контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение периода, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и консолидированном отчете о совокупном доходе с даты приобретения контроля или до даты потери контроля, соответственно. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала с отражением соответствующего финансового результата в составе прибыли или убытка. Остаток инвестиций учитывается по справедливой стоимости.

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

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

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

в) Объединение бизнеса

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

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

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

г) Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

г) Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)

Финансовые результаты, активы и обязательства ассоциированных организаций и совместных предприятий отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности с даты, когда организация становится ассоциированной организацией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Группа прекращает использование метода долевого участия с даты, когда компания перестает быть ассоциированной организацией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия после приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций в результате переоценки (описание учетной политики в отношении признания обесценения приведено в Примечании 3 (т)). Убытки от участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях, превышающие долю участия в них (включая долгосрочные инвестиции, которые по существу являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную организацию или совместное предприятие), признаются только в том размере, в котором Группа несет юридическое обязательство, или обязательство, вытекающее из практики, а также в сумме платежей, осуществленных от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

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

д) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

е) Выручка

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

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

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

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

Рейсовые расходы включают в себя портовые и 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.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

е) Выручка (продолжение)

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

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

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

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

Активы по договорам

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

Обязательства по договорам

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

ж) Прочие операционные доходы и операционные расходы

Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы включают в себя доходы и прямые расходы от неосновной деятельности (не связанной с эксплуатацией судов), от операционной деятельности дочерних компаний Группы, от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости, а также от выполняемого Группой технического менеджмента судами Группы ПАО «Совкомфлот» и третьих лиц.

Договоры на оказание услуг технического менеджмента относятся к договорам с покупателями, регулируемые МСФО (IFRS) 15. Обычно такие договоры содержат одну обязанность к исполнению, выполняемую в течение периода. Группа признает выручку от технического менеджмента в течение срока действия договора с использованием метода результатов для оценки степени выполнения Группой обязанности к исполнению, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

з) Процентные доходы

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

и) Пересчет операций в других валютах

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

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

Пересчет в функциональную валюту

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

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

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

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

Пересчет в валюту представления (рубль)

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

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

Гудвил, 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 по курсу, действующему на отчетную дату.

Курсы валют

Для составления данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

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

к) Затраты по заимствованиям

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 (с)). В той степени, в которой Группа заимствует средства специально для получения актива, отвечающего указанным требованиям (квалифицируемого актива), она определяет сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, как сумму фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода (с учетом влияния эффективного хеджирования долга с плавающей процентной ставкой), за вычетом инвестиционного дохода от временного размещения этих заемных средств.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

к) Затраты по заимствованиям (продолжение)

В той степени, в которой Группа заимствует средства в общих целях и использует их для получения квалифицируемого актива она определяет сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам применительно ко всем займам организации, остающимся непогашенными в течение периода, включая сумму затрат по займам применительно к займам, полученным специально для приобретения квалифицируемого актива, до завершения практически всех работ, необходимых для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Сумма затрат по займам, которую Группа капитализирует в течение периода, не должна превышать сумму затрат по займам, понесенных в течение этого периода. Все остальные затраты по займам отражаются в отчете о прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникли.

л) Аренда

Учетная политика, применяемая с 1 января 2019 г.

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

Группа как арендатор

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

Активы в форме права пользования

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

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

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

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

л) Аренда (продолжение)

Группа как арендодатель

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

Субаренда

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

Группа как арендатор – Кредиторская задолженность по операционной аренде

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.

м) Вознаграждения работникам

Расходы по пенсионным планам

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

Пенсионные планы с установленными взносами

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

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

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

Краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

н) Основные средства и амортизация

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

Первоначальная стоимость состоит из стоимости приобретения или строительства актива (за вычетом торговых скидок уступок) и расходов, непосредственно связанных с приобретением или строительством и понесенных до момента готовности актива к использованию по назначению. Расходы, непосредственно связанные с доставкой актива в нужное место и приведением его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства, за вычетом чистых поступлений от использования актива до момента приведения его в требуемое состояние, включаются в стоимость актива.

Последующие затраты на изменения и существенные улучшения капитализируются в том случае, если они значительно увеличивают срок службы, повышают возможность приносить доход или улучшают эффективность, или безопасность судов, в противном случае они учитываются в составе текущих расходов в периоде их возникновения.

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

Нефтяные танкеры и продуктовоы	25 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:

	2019 рублей (за тонну металлолома)	2018 рублей (за тонну металлолома)
Нефтяные танкеры и продуктовоы	23 524	31 262
Балкеры	22 905	30 567

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

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

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

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

о) 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 норме 11% в год.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

п) Докование и специальные освидетельствования судов

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

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

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

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

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

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

р) 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 (н).

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

с) Незавершенное строительство

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

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.

т) Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

т) Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Первым шагом в этом процессе является определение наименьшего уровня, на котором генерируются независимые потоки денежных средств, начиная с отдельных активов. ЕГДС представляет собой наименьшую группу активов, способных генерировать потоки денежных средств, которые, в основном, независимы от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Группа распределяет балансовую стоимость актива в форме права пользования между ЕГДС, которые он обслуживает, при наличии возможности обоснованного и последовательного распределения, и тестирует ЕГДС на обесценение с учетом стоимости актива в форме права пользования. При определении того, насколько потоки денежных средств от актива или группы активов являются независимыми, что в свою очередь влияет на уровень ЕГДС, Группа учитывает влияние различных факторов, в том числе стратегию руководства относительно реализации активов, каким образом руководством принимается решение о продолжении использования актива или его выбытии, сущность и условия договорных обязательств, фактическое и предполагаемое использование судов. На основании этих факторов Группа определяет ЕГДС различных размеров, от отдельных судов до группы судов одного класса с одинаковыми или близкими характеристиками, по которым применяется общая фрахтовая политика.

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

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

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

у) 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. 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.

ф) Финансовые инструменты

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как:

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

ф) Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

ф) Финансовые инструменты (продолжение)

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

Группа приняла решение учитывать в данной категории займы, выданные связанной стороне, по которым выполнены критерии для оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли и убытки от переоценки данных займов на отчетную дату признаются Группой в составе строки «Прибыль/(убыток) от переоценки займов» в Консолидированном отчете о прибыли и убытке.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

ф) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые обязательства и акционерный капитал

Классификация в качестве долговых инструментов или акционерного капитала

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

Инструменты акционерного капитала

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заимствования, кредиторская задолженность.

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также прочие заимствования.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем.

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

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

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

Заимствования

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

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

Прекращение признания или модификация финансовых обязательств

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

ф) Финансовые инструменты (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

х) Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль к уплате рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли, полученной за отчетный период и подпадающей под действие налогового законодательства стран, в которых зарегистрирована Компания и ее дочерние организации. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли в отчете о прибыли или убытке на сумму доходов или расходов, включаемых в налогооблагаемую прибыль в других периодах, а также на сумму доходов или расходов, никогда не учитываемых для целей налогообложения прибыли. Налог на прибыль Компании рассчитывается в соответствии с российским налоговым законодательством. Обязательство Группы по текущему налогу на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, вступившим или фактически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

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

Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих в результате первоначального признания гудвила или первоначального признания других активов и обязательств в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операция не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль. Однако если актив и обязательство признаются одновременно, соответствующие временные разницы признаются в качестве отложенных налоговых активов и обязательств в одинаковой сумме.

Отложенные налоговые обязательства признаются в части нераспределенной прибыли дочерних компаний в пределах, до которых вероятно, что временная разница, возникающая при распределении накопленной прибыли в качестве дивидендов, будет реализована в будущем. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, если Группа контролирует сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущий и отложенный налог отражается как расход или доход в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда статья, к которой относится налог, отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в этом случае налог также отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода), или, в капитале (в этом случае налог также отражается непосредственно в капитале). Когда текущий или отложенный налог возникает при первичном учете при проведении объединения бизнеса, налоговый эффект отражается при учете объединения бизнеса.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

х) Налогообложение (продолжение)

Тоннажный сбор

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

ц) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства 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 оценочного обязательства определяется с использованием наилучшей оценки руководства в отношении расходов, которые могут потребоваться для погашения обязательств на дату отчета, учитывая риски и неопределенности, связанные с обязательствами, и дисконтируются до их приведенной стоимости, если разница существенна.

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

Обременительные договоры

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

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

ч) 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.

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

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

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

а) Влияние первого применения МСФО (IFRS) 16

Аренда, ранее классифицированная в качестве операционной аренды

Группа признала активы в форме права пользования, инвестиционную недвижимость и обязательства по аренде в отношении аренды, ранее классифицированной в качестве операционной. Стоимость актива в форме права пользования была определена в размере величины, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину ранее осуществленных или начисленных арендных платежей до даты первоначального применения. Обязательства по аренде были признаны в суммах приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использовала ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа использовала следующие упрощения практического характера:

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

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

- В отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно активы в форме права пользования в сумме 182 360 тыс. рублей и инвестиционная недвижимость в сумме 303 864 тыс. рублей;
- Были признаны обязательства по аренде в сумме 486 224 тыс. рублей.

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

	<u>тыс. рублей</u>
Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	2 807 552
Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г. (средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств 14,5%)	485 947
<i>Плюс</i>	
Обязательства, относящиеся к ожидаемому периоду продления договора, не включенные на 31 декабря 2018 г.	<u>277</u>
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	486 224

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

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

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

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

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

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

	Суммы в соответствии с		Эффект 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	Суммы в соответствии с		Влияние 1 января 2019 г. тыс. рублей
	МСФО 16 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	МСФО 17 31 декабря 2019 г. тыс. рублей		МСФО 16 1 января 2019 г. тыс. рублей	МСФО 17 1 января 2019 г. тыс. рублей	
Активы						
Внеоборотные активы						
Активы в форме права пользования	132 973	–	132 973	182 360	–	182 360
Инвестиционная недвижимость	262 418	18 448	243 970	343 879	40 015	303 864
Отложенные налоговые активы	152 907	130 930	21 977	93 438	93 438	–
Итого внеоборотные активы	76 429 394	76 030 474	398 920	89 521 414	89 035 190	486 224
Оборотные активы						
Дебиторская задолженность	2 260 921	2 260 921	–	2 020 552	2 020 552	–
Итого оборотные активы	11 687 985	11 687 985	–	10 478 527	10 478 527	–
Итого активы	88 117 379	87 718 459	398 920	99 999 941	99 513 717	486 224
Акционерный капитал и обязательства						
Капитал и резервы						
Резервы	77 016 478	77 104 446	(87 968)	89 330 972	89 330 972	–
Итого акционерный капитал	77 332 107	77 420 075	(87 968)	89 646 601	89 646 601	–
Долгосрочные обязательства						
Обязательства по аренде	486 145	–	486 145	485 738	–	485 738
Итого долгосрочные обязательства	2 958 226	2 472 081	486 145	4 525 800	4 040 062	485 738
Краткосрочные обязательства						
Обязательства по аренде	743	–	743	486	–	486
Кредиторская задолженность	1 926 442	1 926 442	–	1 983 592	1 983 592	–
Итого краткосрочные обязательства	7 827 046	7 826 303	743	5 827 540	5 827 054	486
Итого обязательства	10 785 272	10 298 384	486 888	10 353 340	9 867 116	486 224
Итого акционерный капитал и обязательства	88 117 379	87 718 459	398 920	99 999 941	99 513 717	486 224

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

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

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

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке:

	Суммы в соответствии с		Влияние 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	МСФО 17 31 декабря 2018 г. тыс. рублей
	МСФО 16 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	МСФО 17 31 декабря 2019 г. тыс. рублей		
Прибыль от эксплуатации судов	8 236 462	8 236 462	–	4 798 344
Прочие операционные расходы	(429 939)	(496 617)	66 678	(591 981)
Амортизация и обесценение	(5 009 258)	(4 900 058)	(109 200)	(5 143 921)
Операционная прибыль / (операционный убыток)	2 497 527	2 540 049	(42 522)	(1 813 435)
Прочие (расходы)/доходы				
Финансовые расходы	(314 709)	(248 748)	(65 961)	(308 026)
Прибыль от курсовых разниц	320 765	320 765	–	453 108
Убыток от курсовых разниц	(385 541)	(384 118)	(1 423)	(509 559)
Прочие доходы/(расходы), нетто	638 749	706 133	(67 384)	(38 000)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 136 276	3 246 182	(109 906)	(1 851 435)
Налог на прибыль	(820 715)	(842 660)	21 945	(413 216)
Чистая прибыль / (чистый убыток) за период	2 315 561	2 403 522	(87 961)	(2 264 651)

Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе:

	Суммы в соответствии с		Влияние 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	МСФО 17 31 декабря 2018 г. тыс. рублей
	МСФО 16 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	МСФО 17 31 декабря 2019 г. тыс. рублей		
Чистая прибыль / (чистый убыток) за период	2 315 561	2 403 522	(87 961)	(2 264 651)
Прочий совокупный доход: <i>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i> (Убыток)/прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(9 716 031) (9 716 031)	(9 716 024) (9 716 024)	(7) (7)	15 654 713 15 654 713
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i> Убытки от переоценки обязательств по установленным выплатам	(12 173) (12 173)	(12 173) (12 173)	– –	(41 283) (41 283)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налогов	(9 728 204)	(9 728 197)	(7)	15 613 430
Общий совокупный (убыток)/ доход за период	(7 412 643)	(7 324 675)	(87 968)	13 348 779

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

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

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

Были выпущены нижеописанные стандарты и разъяснения, относящиеся к деятельности Группы, которые еще не вступили в силу. Группа не планирует применять никакие выпущенные стандарты, разъяснения или изменения в стандартах до установленной даты их вступления в силу.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Критические учетные суждения (продолжение)

Классификация договоров чартера в качестве финансовой или операционной аренды, когда Группа является арендодателем

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

Оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором

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

Для оценки ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

Определение ЕГДС для расчета ценности использования

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

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

Основные источники неопределенности

Балансовая стоимость судов

Балансовая стоимость 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 на наличие признаков обесценения при наступлении событий или обстоятельств, указывающих на возможность того, что балансовая стоимость судов может быть выше возмещаемой. Тестирование на обесценение включает оценку будущих денежных потоков в течение ожидаемого периода использования судна, выбор подходящей ставки дисконтирования и определение возмещаемой стоимости на основании рыночных цен сопоставимых сделок. Если фактические результаты будут отличаться от оценок и допущений, использованных при определении будущих денежных потоков, это может привести к признанию существенного обесценения в будущих периодах. Дополнительная информация раскрыта в Примечании 15 к данной финансовой отчетности.

Ожидаемый срок эксплуатации судов и оценка ликвидационной стоимости

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

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

6. Выручка

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды	4 813 947	3 175 038
Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к сервисному компоненту	3 506 681	3 008 234
Итого выручка по тайм-чартерам	8 320 628	6 183 272
Выручка по рейсовым чартерам, относящаяся к сервисному компоненту	14 710 746	15 555 020
	23 031 374	21 738 292

Расшифровка выручки Группы по договорам с покупателями представлена ниже.

	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту			Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды 2019 тыс. рублей	Всего выручка 2019 тыс. рублей
	Рейсовые чартеры 2019 тыс. рублей	Тайм-чартеры 2019 тыс. рублей	Итого 2019 тыс. рублей		
Нефтепродукты	7 568 442	343 294	7 911 736	337 521	8 249 257
Сырая нефть	7 102 250	2 925 687	10 027 937	4 101 261	14 129 198
Прочие	40 054	237 700	277 754	375 165	652 919
Выручка от эксплуатации судов	14 710 746	3 506 681	18 217 427	4 813 947	23 031 374
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями					
Прочие операционные доходы (Прим. 12)			1 288 653		
Итого выручка по договорам с покупателями			19 506 080		

	Выручка, относящаяся к сервисному компоненту			Выручка по тайм-чартерам, относящаяся к компоненту аренды 2018 тыс. рублей	Всего выручка 2018 тыс. рублей
	Рейсовые чартеры 2018 тыс. рублей	Тайм-чартеры 2018 тыс. рублей	Итого 2018 тыс. рублей		
Нефтепродукты	5 997 747	533 587	6 531 334	426 008	6 957 342
Сырая нефть	9 458 942	2 249 178	11 708 120	2 446 221	14 154 341
Прочие	98 331	225 469	323 800	302 809	626 609
Итого выручка по договорам с покупателями	15 555 020	3 008 234	18 563 254	3 175 038	21 738 292
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями					
Прочие операционные доходы (Прим. 12)			1 394 823		
Итого выручка по договорам с покупателями			19 958 077		

6.1. Остатки по договорам

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Дебиторская задолженность по договорам с покупателями (Прим. 22)	1 433 179	1 361 902
Активы по договорам	261 180	783 698
Обязательства по договорам	85 058	70 860

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

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

6. Выручка (продолжение)

6.1. Остатки по договорам (продолжение)

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

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

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Сумм, включенных в состав обязательств по договорам на начало года	70 860	43 315
Обязанностей к исполнению, выполненных в предыдущие годы	—	—

6.2. Обязанности к исполнению

Ниже представлена информация об обязанностях к исполнению Группы:

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

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

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
В течение 12 месяцев после отчетной даты	3 240 640	2 866 357
Свыше 1 года до 5 лет включительно	94 716	98 648
	3 335 356	2 965 005

7. Рейсовые расходы и комиссии

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Расходы на топливо	5 014 689	6 322 547
Портовые расходы	2 514 626	3 173 233
Комиссии	266 621	247 748
Прочие рейсовые расходы	110 540	72 128
	7 906 476	9 815 656

8. Эксплуатационные расходы

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Расходы, связанные с содержанием экипажей	3 511 026	3 756 864
Расходы на техническое снабжение и обслуживание	1 787 192	1 775 574
Расходы на страхование	361 944	335 410
Расходы на масла	203 364	219 842
Расходы, связанные с техническим менеджментом судов	815 414	840 433
Прочие расходы	209 496	196 169
	6 888 436	7 124 292

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

9. Амортизация и обесценение

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Амортизация судов (Прим. 15)	4 251 719	4 028 144
Амортизация расходов на докование (Прим. 15)	507 349	606 942
Обесценение судов (Прим. 15)	–	362 006
Амортизация активов в форме права пользования (Прим. 29)	4 419	–
Обесценение активов в форме права пользования (Прим. 29)	44 902	–
Амортизация прочих основных средств (Прим. 16)	76 638	82 779
Обесценение прочих основных средств (Прим. 16)	57 680	52 363
Амортизация инвестиционной недвижимости (Прим. 17)	10 601	8 429
Обесценение инвестиционной недвижимости (Прим. 17)	52 582	–
Амортизация нематериальных активов	3 368	3 258
	5 009 258	5 143 921

10. Общие и административные расходы

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Административные расходы	2 300 501	2 350 073
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	33 794	50 904
	2 334 295	2 400 977

Административные расходы включают в себя:

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Юридические и профессиональные услуги	1 400 012	1 450 063
Общехозяйственные расходы	845 592	844 206
Расходы на аудит	54 897	55 804
	2 300 501	2 350 073

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость	5 893	18 272
Тоннажный сбор	27 901	32 632
	33 794	50 904

11. Прибыль/(убыток) от продажи активов

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Убыток от реализации судов	(4 770)	(158 627)
Прибыль от реализации прочих активов	410 179	74 163
	405 409	(84 464)

В феврале-марте 2018 года четыре судна, учтенные на 31 декабря 2017 г. в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, были проданы по ценам 386 965 тыс. рублей (6,75 млн. долларов США), 382 540 тыс. рублей (6,73 млн. долларов США), 380 796 тыс. рублей (6,7 млн. долларов США) и 378 516 тыс. рублей (6,71 млн. долларов США) и переданы новым владельцам. Общий убыток от продажи данных судов составил 77 585 тыс. рублей (1 273 тыс. долларов США).

В декабре 2018 года Группа осуществила продажу двух танкеров-афрамасков для перевозки сырой нефти по ценам 471 954 тыс. рублей (6,89 млн. долларов США) и 456 950 тыс. рублей (6,85 млн. долларов США), при этом убыток от продажи составил 44 002 тыс. рублей (662 тыс. долларов США) и 37 040 тыс. рублей (662 тыс. долларов США) соответственно.

21 сентября 2018 г. Группа реализовала здание выставочно-презентационного комплекса в г. Сочи (Россия), учтенное на 31 декабря 2017 г. в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, по цене 720 000 тыс. рублей (включая НДС). Прибыль от продажи составила 75 232 тыс. рублей. На 31 декабря 2019 г. задолженность покупателя составила 417 900 тыс. рублей и отражается в составе краткосрочной дебиторской задолженности.

В октябре 2019 г. Группа осуществила продажу зданий, прочих основных средств и части инвестиционной недвижимости по цене 450 000 тыс. рублей. Прибыль от продажи составила 406 431 тыс. рублей. На 31 декабря 2019 г. задолженность покупателя составила 135 000 тыс. рублей и подлежит погашению до середины апреля 2020 г.

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

12. Прочие операционные доходы и расходы

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями	1 288 653	1 394 823
Доходы от аренды	285 396	324 029
	1 574 049	1 718 852
Затраты на выполнение договоров	(334 061)	(229 690)
Прочие операционные расходы	(95 878)	(362 291)
	(429 939)	(591 981)
	1 144 110	1 126 871

Прочие операционные доходы возникают в результате деятельности российских береговых дочерних предприятий.

Прочие операционные доходы включают доходы от непрофильной, не связанной с эксплуатацией судов, операционной деятельности дочерних компаний Группы, арендный доход от инвестиционной недвижимости (Примечание 17), а также доход от выполняемого Группой технического менеджмента судов Группы ПАО «Совкомфлот» и третьих лиц. Прочие операционные расходы не включают амортизацию прочих основных средств.

13. Расходы на персонал

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Плавсостав:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	2 945 562	3 125 920
- пенсионные планы с установленными взносами	33 922	34 615
	2 979 484	3 160 535
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	723 888	728 027
- взносы на обязательное страхование	166 356	159 964
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	–	23 202
- пенсионные планы с установленными взносами	6 992	7 086
	897 236	918 279
Итого расходы на персонал	3 876 720	4 078 814

С 1 января 2015 г. введена в действие долгосрочная программа мотивации (далее – «ПДМ»), утвержденная советом директоров ПАО «Совкомфлот» для отдельных работников плавсостава и берегового персонала. Общая продолжительность ПДМ составляет 5 лет с выплатой вознаграждений в 2018, 2019 и 2020 годах. 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 Группы Совкомфлот.

Расчет сумм, отраженных в отчетности на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., основан на оценке уровня выполнения целевых значений КПЭ на 31 декабря 2017 г. в течение всего срока, установленного ПДМ (2015-2017 годы), и предположении, что работник будет находиться в трудовых отношениях с Группой в соответствии с утвержденными правилами ПДМ.

Эти вознаграждения учтены как вознаграждения работникам, обязательства включены в состав прочих краткосрочных обязательств (Примечание 27) в консолидированном отчете о финансовом положении. Стоимость текущих услуг и относящиеся к ней взносы на обязательное страхование, признанные в качестве вознаграждений работникам по ПДМ за период, включены в расходы, связанные с содержанием экипажей, в составе эксплуатационных расходов и в административные расходы в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

В течение 2019 года Группа осуществила выплаты персоналу по Долгосрочной Программе Мотивации в общем размере 91 674 тыс. рублей (1,5 млн. долларов США) (в 2018 году: 448 944 тыс. рублей (7,1 млн. долларов США)).

14. Финансовые расходы

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	214 590	264 595
Прочие проценты	15 478	16 365
Проценты по обязательствам по аренде (Прим. 29)	65 961	–
Прочие финансовые расходы	18 680	27 066
	314 709	308 026

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

15. Суда в эксплуатации

	Суда тыс. рублей	Расходы на докование тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2018 г.	115 418 740	2 838 509	118 257 249
Поступление	284 693	310 842	595 535
Списание полностью амортизированных расходов на докование	–	(822 150)	(822 150)
Выбытие	(5 406 476)	(182 051)	(5 588 527)
Курсовые разницы	23 570 006	539 513	24 109 519
На 31 декабря 2018 г.	133 866 963	2 684 663	136 551 626
Поступление	763 046	451 988	1 215 034
Списание полностью амортизированных расходов на докование	–	(594 473)	(594 473)
Курсовые разницы	(14 610 608)	(286 122)	(14 896 730)
На 31 декабря 2019 г.	120 019 401	2 256 056	122 275 457
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2018 г.	43 414 137	1 593 444	45 007 581
Начислено за период	4 028 144	606 942	4 635 086
Обесценение	362 006	–	362 006
Списание полностью амортизированных расходов на докование	–	(822 150)	(822 150)
Выбытие	(4 497 587)	(161 632)	(4 659 219)
Курсовые разницы	9 213 701	317 785	9 531 486
На 31 декабря 2018 г.	52 520 401	1 534 389	54 054 790
Начислено за период	4 251 719	507 349	4 759 068
Списание полностью амортизированных расходов на докование	–	(594 473)	(594 473)
Курсовые разницы	(5 904 074)	(163 225)	(6 067 299)
На 31 декабря 2019 г.	50 868 046	1 284 040	52 152 086
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2019 г.	69 151 355	972 016	70 123 371
На 31 декабря 2018 г.	81 346 562	1 150 274	82 496 836
		2019	2018
Рыночная стоимость, (тыс. руб.)		55 838 941	52 693 450
Текущая страховая стоимость, (тыс. руб.)		78 360 173	87 935 816
Общий дедвейт (тонны)		4 014 434	4 014 434

Флот по состоянию на конец периода:

Типы судов	Количество судов		Дедвейт (тыс. тонн)		Балансовая стоимость (тыс. руб.)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Нефтяные танкеры	25	25	2 977	2 977	44 145 017	52 294 492
Продуктовоэ	14	14	888	888	22 563 451	26 177 078
Сухогрузы	2	2	149	149	3 414 903	4 025 266
	41	41	4 014	4 014	70 123 371	82 496 836

По состоянию на 31 декабря 2019 г. руководством была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения судов. По единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС), по которым такие признаки имелись, была проведена оценка возмещаемой стоимости как наибольшей из величин: справедливой стоимости (определенной руководством на конец отчетного периода и подтвержденной независимыми профессиональными оценщиками) за вычетом затрат на выбытие и ценности использования. По результатам тестирования убыток от обесценения не был признан на конец отчетного периода.

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

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

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

ЕГДС	Методология	Ставка дисконтирования до налогообложения %	Убыток от обесценения тыс. рублей	Возмещаемая стоимость тыс. рублей
Танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДС)	Ценность использования	7,01%	162 326	471 268
Танкер-афрамекс для перевозки сырой нефти (1 ЕГДС)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие (уровень 2)	Не прим.	199 680	464 053
			362 006	935 321

Убыток от обесценения, признанный в 2018 г. на основании ценности использования судна по одному танкеру-афрамексу для перевозки сырой нефти и на основании справедливой стоимости судна за вычетом затрат на выбытие по второму танкеру-афрамексу для перевозки сырой нефти, был понесен в связи с решением руководства о продаже этих судов. Суда были проданы и поставлены новым владельцам в декабре 2018 г.

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 обесценения в будущих периодах.

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

- контрактные ставки фрахта, предусмотренные действующими соглашениями по судам, сданным в тайм-чартер, в течение срока их действия;
- оценка фрахтовых ставок на 2020-2022 годы на основе утвержденного бюджета Группы по доходам;
- оценка фрахтовых ставок на периоды после 2022 года на основе исторических средних нормализованных фрахтовых ставок за 20 лет (за исключением 5% самых высоких и 5% самых низких значений) для каждого типа судов, полученных от независимых брокеров. По мнению руководства, использование исторических средних нормализованных фрахтовых ставок за 20 лет позволяет нивелировать влияние длительного спада фрахтовых ставок и их отклонение от средних значений, искажающие средние ставки за более короткий период;
- операционные расходы в размере, утвержденном в бюджете Группы на 2020 год, с последующим ежегодным увеличением на 2,6 % (в 2018 году: 2,7%);
- эксплуатация судов 363 дня в году (за исключением случаев, когда ожидается меньшее количество дней использования судна) на основе исторических данных об эксплуатации флота за вычетом планового оценочного времени докования согласно утвержденному Группой плану докования, а по завершении периода, на который утвержден план докования, 363 дня в году за вычетом максимально возможного времени докования, предусмотренного в ранее утвержденном плане;
- использование судов до конца срока их эксплуатации, за исключением случаев, когда суда продаются или планируются к продаже; и
- ставка дисконтирования в диапазоне от 6,0% до 6,2% до налогообложения (в 2018 году: от 6,9% до 7,1% до налогообложения) в зависимости от оставшегося срока эксплуатации конкретного судна и региона его эксплуатации.

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

- уменьшение прогнозируемых ставок фрахта на 10% в течение оставшегося срока эксплуатации судов не приведет к начислению убытка от обесценения судов (в 2018 году: 207 млн. рублей);
- увеличение ставки дисконтирования на 1% не приведет к начислению убытка от обесценения судов (в 2018 году: не приведет к начислению убытка от обесценения судов);
- уменьшение срока полезного использования судов на 5 лет приведет к начислению убытка от обесценения судов в сумме 569,5 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа произвела переоценку ликвидационной стоимости судов в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (н)). Результатом изменения оценки за период стало увеличение амортизационных начислений на 84,9 млн. рублей (в 2018 году: уменьшение на 122,9 млн. рублей).

Поступления судов за период включают в себя расходы по модификации судов в связи с требованиями законодательства и прочие капитализированные расходы в общей сумме 714,9 млн. рублей (в 2018 году: 169 млн. рублей), из них расходы по модификации судов в связи с требованиями законодательства в сумме 78,4 млн. рублей (в 2018 году: 113 млн. рублей) не были завершены на отчетную дату.

На 31 декабря 2019 г. 22 судна (в 2018 г. – 19) переданы в операционную аренду третьим лицам, их совокупная стоимость составляет 40 068 млн. рублей (в 2018 г. – 37 818 млн. руб.).

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

16. Прочие основные средства

	Земля и здания тыс. рублей	Прочие тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2018 г.	762 339	1 200 388	1 962 727
Поступления	2 571	23 515	26 086
Переведено во внеоборотные активы, предназначенных для продажи (Прим. 24)	–	(84 342)	(84 342)
Выбытие	(1 003)	(12 479)	(13 482)
Курсовые разницы	87 663	105 952	193 615
На 31 декабря 2018 г.	851 570	1 233 034	2 084 604
Поступления	3 302	37 353	40 655
Переведено во внеоборотные активы, предназначенных для продажи (Прим. 24)	(2 395)	(583)	(2 978)
Выбытие	(14 889)	(18 061)	(32 950)
Курсовые разницы	(21 277)	(70 976)	(92 253)
На 31 декабря 2019 г.	816 311	1 180 767	1 997 078
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2018 г.	401 531	728 009	1 129 540
Начислено за период	11 295	71 484	82 779
Обесценение	52 363	–	52 363
Переведено во внеоборотные активы, предназначенных для продажи (Прим. 24)	–	(14 511)	(14 511)
Выбытие	(351)	(10 159)	(10 510)
Курсовые разницы	45 035	84 441	129 476
На 31 декабря 2018 г.	509 873	859 264	1 369 137
Начислено за период	12 829	63 809	76 638
Обесценение	57 680	–	57 680
Переведено во внеоборотные активы, предназначенных для продажи (Прим. 24)	(2 395)	(583)	(2 978)
Выбытие	–	(16 896)	(16 896)
Курсовые разницы	6 802	(64 014)	(57 212)
На 31 декабря 2019 г.	584 789	841 580	1 426 369
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2019 г.	231 522	339 187	570 709
На 31 декабря 2018 г.	341 697	373 770	715 467

Здания представляют собой офисы в Новороссийске и Сочи, а также пассажирский терминал для обслуживания круизных лайнеров в Сочи.

В состав прочих основных средств включены пристань для яхт, офисное оборудование, автомобили, производственный и хозяйственный инвентарь.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. руководством была проведена проверка, имеются ли признаки обесценения прочих основных средств. По единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС) по которым такие признаки имелись, была проведена оценка возмещаемой стоимости активов как наибольшей из величин: справедливой стоимости (определенной руководством на конец отчетного периода и подтвержденной независимыми профессиональными оценщиками) за вычетом затрат на выбытие, и ценности использования.

По результатам проведенной оценки руководство заключило, что пассажирский терминал для обслуживания круизных лайнеров в Сочи, включающий в себя инвестиционную недвижимость и активы в форме права пользования, описанные в Примечаниях 17 и 29 соответственно (представляющие собой ЕГДС) требует обесценения, в связи с чем в 2019 году было признано обесценение в сумме общей сумме 155 164 тыс. рублей (обесценение прочих основных средств в сумме 57 680 тыс. рублей, обесценение инвестиционной недвижимости в сумме 52 582 тыс. рублей (Примечание 17) и обесценение активов в форме права пользования в сумме 44 902 тыс. рублей (Примечание 29)). Возмещаемая стоимость данной ЕГДС в размере 281 323 тыс. рублей была определена на основании ценности использования. Основные данные и предположения, примененные при оценке ценности использования: доходы на основании подписанных договоров и расходы на основании 3-летнего бюджета Группы, рост доходов и расходов по терминалу на 3% в год, использование терминала до конца 2063 года и ставка дисконтирования до налогообложения в размере 14,27% (в 2018 году: 15,5%).

Уменьшение ставки аренды по субаренде на 10% приведет к начислению дополнительного обесценения в размере 46 654 тыс. рублей. Уменьшение количества судозаходов на 1 единицу приведет к необходимости дополнительного обесценения в размере 18 428 тыс. рублей. Уменьшение стоимости одного судозахода на 10% приведет к начислению дополнительного обесценения в размере 22 729 тыс. рублей. Рост ставки дисконтирования до налогообложения на 1% приведет к начислению дополнительного обесценения в размере 2 708 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. по круизному терминалу было признано обесценение в сумме 52 363 тыс. рублей. Возмещаемая стоимость данной ЕГДС в размере 45 484 тыс. рублей была определена на основании ценности использования.

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

17. Инвестиционная недвижимость

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Первоначальная стоимость		
На 1 января	363 887	766 255
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. (Прим. 4)	303 864	–
Модификации договоров аренды	20	–
Поступления	453	–
Выбытие	–	(941)
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Прим. 24)	(144 426)	(456 095)
Курсовые разницы	(33 365)	54 668
На 31 декабря	490 433	363 887
Амортизация и обесценение		
На 1 января	323 872	308 046
Начислено за период	10 601	8 429
Обесценение (Прим. 16)	52 582	–
Выбытие	–	(941)
Переведено во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Прим. 24)	(129 278)	(46 780)
Курсовые разницы	(29 762)	55 118
На 31 декабря	228 015	323 872
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	262 418	40 015
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	285 396	93 560
Прямые операционные расходы на содержание инвестиционной недвижимости	106 479	40 948

В 2019 г. Группа перевела землю и здания в Новороссийске в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Данные активы были проданы в октябре 2019 года (см. Примечание 24).

Инвестиционная недвижимость по состоянию на 31 декабря 2019 г. представляет собой земли и здания в Новороссийске и Сочи, справедливая стоимость которых (уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости) на 31 декабря 2019 г. составляет 745 853 тыс. рублей (на 31 декабря 2018 г.: здания в Новороссийске, справедливая стоимость которых составляет 1 209 000 тыс. рублей).

Справедливая стоимость была подтверждена независимыми профессиональными оценщиками и определена на основании сравнительного подхода (в случае, когда цены продаж на аналогичные объекты доступны), а также с использованием затратного подхода и метода прямой капитализации дохода (в случае, когда цены продаж на аналогичные объекты не доступны).

При определении справедливой стоимости использовались следующие исходные данные:

- рыночные цены продаж аналогичных земель и зданий,
- средняя величина рыночной арендной платы для аналогичных зданий,
- операционные расходы согласно данным Группы,
- ставка капитализации в размере 12,5%,
- затраты на возведение нового аналогичного объекта согласно статистическим данным.

Наблюдаемые данные были скорректированы с использованием ненаблюдаемых исходных данных.

18. Займы, выданные связанным сторонам

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	3 445 671	3 821 022
Займы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 603 482	1 320 567
	5 049 153	5 141 589
Минус краткосрочная часть (проценты к получению)	(44 201)	(42 933)
Итого долгосрочная часть (внеоборотные активы)	5 004 952	5 098 656

Группа предоставила связанным сторонам займы, общая номинальная сумма которых на 31 декабря 2019 г. составляла в 84,5 млн. долларов США (по курсу на 31 декабря 2019 г. эквивалент 5 231 032 тыс. рублей). Данные займы являются негарантированными, и подлежат полному погашению в декабре 2021 года. На сумму займов начисляются проценты по ставке Либор + 3% годовых. Заемщики имеют право выплатить займы досрочно, полностью или частично.

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

18. Займы, выданные связанным сторонам (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
На 1 января	3 821 022	3 304 408
Начислено процентов	193 973	194 937
Выплачено процентов	(205 542)	(173 208)
Резерв на покрытие ожидаемых кредитных убытков	55 155	(162 962)
Курсовые разницы	(418 937)	657 847
На 31 декабря	3 445 671	3 821 022
Резерв на покрытие ожидаемых кредитных убытков		
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
На 1 января	(181 735)	-
Восстановление/(начисление) резерва	55 155	(162 962)
Курсовые разницы	17 378	(18 773)
На 31 декабря	(109 202)	(181 735)

Данные займы представляют собой займы, выданные связанным сторонам в 2016 и 2017 гг. в общей номинальной сумме 57 млн. долларов США (по курсу на 31 декабря 2019 г. эквивалент 3 528 625 тыс. рублей). На основании обстоятельств на дату выдачи займы были классифицированы как финансовые активы по амортизированной стоимости, поскольку удерживались в рамках бизнес-модели, целью которой являлось получение денежных потоков, являющимися платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Следуя требованиям МСФО (IFRS) 9, Группа осуществила оценку ожидаемых кредитных убытков в отношении задолженности связанных сторон. Анализ финансовых показателей одного из заемщиков, а также общие макроэкономические факторы указывают на снижение кредитного риска по займу по сравнению с оценкой на дату первоначального признания.

Следующие основные допущения были использованы при определении ожидаемых кредитных убытков:

1. Вероятность дефолта определена в размере от 5,99% до 27,81% учитывая географические и специальные риски заемщика, возможные сценарии дефолта и допущение о гарантии материнской компании;
2. Средневзвешенная доля потерь в случае дефолта определена в размере от 0% до 100% задолженности.

При отсутствии гарантии материнской компании ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться на уровне максимальных значений вероятности дефолта.

Займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
На 1 января	1 320 567	-
Выдано займов связанной стороне	319 899	1 458 163
Начислено процентов	102 542	14 986
Выплачено процентов	(83 704)	(14 986)
Эффект от первоначального признания займов	(41 163)	(209 834)
Прибыль/(убыток) от переоценки займов	144 341	(19 213)
Курсовые разницы	(159 000)	91 451
На 31 декабря	1 603 482	1 320 567

Данные займы представляют собой займы, выданные одной из связанных сторон в 2018 и 2019 годах в общей номинальной сумме 27,5 млн. долларов США (по курсу на 31 декабря 2019 г. эквивалент 1 702 407 тыс. рублей). На основании оценки бизнес-модели и результатов SPPI-теста Группа пришла к выводу, что характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам не отвечают критериям для классификации в качестве финансового актива по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9, следовательно, данные займы были классифицированы как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Следуя требованиям МСФО (IFRS) 13, Группа осуществила оценку данных займов по справедливой стоимости через прибыль или убыток на основе расчета дисконтированных денежных потоков на дату первоначального признания финансовых активов и признала эффект от первоначального признания финансового актива в размере 41 163 тыс. рублей в отношении займов, выданных за период по 31 декабря 2019 г. (в 2018 году: 209 834 тыс. рублей). За период по 31 декабря 2019 г. прибыль от изменения справедливой стоимости данных займов составила 144 341 тыс. рублей (в 2018 году: убыток в размере 19 213 тыс. рублей). При расчете дисконтированных денежных потоков Группа использовала ставку дисконтирования в размере 14,11% на момент первоначального признания и 12,53% на отчетную дату. Ставки определены на базе безрисковой ставки с учетом географических и специальных рисков заемщика.

Группой был проведен анализ чувствительности изменения ставки дисконтирования при неизменных прочих предположениях. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к снижению справедливой стоимости займов на 14 806 тыс. рублей (в 2018 году: на 20 268 тыс. рублей).

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

19. Совместное предприятие

16 марта 2006 г. дочерняя компания ПАО «Новошип» учредила совместно с компанией, являющейся связанной стороной, совместное предприятие под названием Vestoro Holdings Limited. Каждый из учредителей имеет долю участия в совместном предприятии в размере 50%, а также равные права и обязанности. В августе 2006 года совместное предприятие приобрело 91,33% акций судоходной компании SCF Marpetrol, S.A. (Marpetrol). Остальные акции остались у Marpetrol в качестве собственных (казначейских) акций.

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных вложений и займа, выданного совместному предприятию:

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
На 1 января	–	44 640
Получено денежных средств	–	(103 711)
Возврат обесценения	–	59 834
Курсовые разницы	–	(763)
На 31 декабря	–	–

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. котируемая рыночная цена на данные долгосрочные вложения отсутствовала.

Совместное предприятие вернуло Группе 43 859 тыс. рублей (775 тыс. долл. США) (16 февраля 2018 г.) и 59 852 тыс. рублей (900 тыс. долл. США) (12 декабря 2018 г.), в связи с чем в 2018 году был отражен частичный возврат обесценения вложений в совместное предприятие.

20. Налог на прибыль

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Налог на прибыль (Российская Федерация)	(683 887)	(287 840)
Налог на прибыль (прочие юрисдикции)	(23 702)	(42 354)
Текущий налог на прибыль	(707 589)	(330 194)
Отложенный налог на прибыль	(113 126)	(83 022)
Итого расходы по налогу на прибыль	(820 715)	(413 216)

Налог на прибыль в Российской Федерации уплачивается в рублях по ставке 20% (в 2018 году: 20%) в отношении налогооблагаемой прибыли Группы от деятельности на территории Российской Федерации. Зарубежные налоги включают налоги в отношении прибыли иностранных компаний Группы.

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

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

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 136 276	(1 851 435)
Налог на прибыль по ставке 20%	(627 255)	370 287
Разница в налоговых ставках в других юрисдикциях, включая юрисдикции с тоннажным сбором	415 386	(476 453)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	139 297	(45 508)
Налоговый эффект уплаченных внутригрупповых дивидендов	(748 143)	(261 542)
Итого расходы по налогу на прибыль	(820 715)	(413 216)

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

20. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

	Входящий остаток тыс. рублей	Восстановлено/ (начислено) в отчете о прибыли или убытке тыс. рублей	Курсовые разницы в отчете о прибыли или убытке тыс. рублей	Исходящий остаток тыс. рублей
На 31 декабря 2019 г.				
Отложенные налоговые активы	93 438	52 400	7 069	152 907
Отложенные налоговые обязательства	(170 203)	(165 526)	23 600	(312 129)
	(76 765)	(113 126)	30 669	(159 222)
На 31 декабря 2018 г.				
Отложенные налоговые активы	97 459	11 141	(15 162)	93 438
Отложенные налоговые обязательства	(66 528)	(94 163)	(9 512)	(170 203)
	30 931	(83 022)	(24 674)	(76 765)

Отложенные налоги возникли по следующим позициям:

	Входящий остаток тыс. рублей	Применение МСФО (IFRS) 16 (Прим. 4) тыс. рублей	Восстанов- лено/ (начислено) в отчете о прибыли или убытке тыс. рублей	Курсовые разницы тыс. рублей	Исходящий остаток тыс. рублей
На 31 декабря 2019 г.					
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	34 249	–	(8 125)	–	26 124
Нераспределенная прибыль дочерних компаний	(170 203)	–	(165 526)	23 600	(312 129)
Прочие основные средства	30 775	–	22 917	7 037	60 729
Кредиторская задолженность	28 414	–	15 663	–	44 077
Активы в форме права пользования	–	(97 259)	21 557	301	(75 401)
Обязательства по аренде	–	97 259	388	(269)	97 378
	(76 765)	–	(113 126)	30 669	(159 222)
На 31 декабря 2018 г.					
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	43 200	–	(8 951)	–	34 249
Нераспределенная прибыль дочерних компаний	(66 528)	–	(94 163)	(9 512)	(170 203)
Прочие основные средства	21 024	–	24 983	(15 232)	30 775
Кредиторская задолженность	33 235	–	(4 891)	–	28 414
	30 931	–	(83 022)	(24 744)	(76 765)

Отложенный налог в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных организаций составляет 312 129 тыс. рублей (в 2018 году: 170 203 тыс. рублей).

Отложенные налоговые обязательства не возникают в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании и совместные предприятия, в размере 76 203 млн. рублей (в 2018 году: 88 372 млн. рублей). Выплата дивидендов акционерам Группы не влечет налоговых последствий.

21. Запасы

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Топливо	713 773	1 026 011
Масла	281 238	348 812
Продовольственные и иные судовые запасы	31 820	38 417
Прочее	22 472	26 260
	1 049 303	1 439 500

Суммы расходов за период раскрываются в Примечании 7 «Рейсовые расходы и комиссии» и Примечании 8 «Эксплуатационные расходы». Все перечисленные выше запасы отражены в отчете о финансовом положении по себестоимости (Примечание 3 (у)).

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

22. Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Внеоборотные активы		
Прочая дебиторская задолженность	–	382 852
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	167 145	187 571
	167 145	570 423
Оборотные активы		
Расчеты с фрахтователями	1 460 232	1 473 749
Претензии и иски	77 135	30 359
Расчеты с агентами	45 253	58 216
Прочая дебиторская задолженность	640 291	227 586
Начисленные доходы	38 010	230 642
	2 260 921	2 020 552
Авансы выданные и прочие оборотные активы		
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Авансы выданные	109 573	97 884
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	81 158	70 165
	190 731	168 049

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

23. Денежные средства и банковские депозиты

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Банковские депозиты, доступные после истечения срока	34 977	35 013
Банковские депозиты	34 977	35 013
Денежные средства и их эквиваленты	7 816 152	5 987 393
Всего денежные средства и банковские депозиты	7 851 129	6 022 406

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

По условиям кредитных договоров, Группа обязана постоянно иметь доступный остаток денежных средств на счетах в банках и в кассе в сумме не менее 1 547 643 тыс. рублей (25 млн. долл. США) (в 2018 году: 1 736 765 тыс. рублей (25 млн. долл. США)).

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

24. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	Недвижимость и прочие основные средства тыс. рублей	Суда тыс. рублей	Итого тыс. рублей
На 1 января 2018 г.	–	1 481 420	1 481 420
Переведено из прочих основных средств (Прим. 16)	69 831	–	69 831
Переведено из инвестиционной недвижимости (Прим. 17)	409 315	–	409 315
Выбытие	(479 146)	(1 459 467)	(1 938 613)
Курсовые разницы	–	(21 953)	(21 953)
На 31 декабря 2018 г.	–	–	–
Переведено из прочих основных средств и инвестиционной недвижимости (Прим. 16, 17)	15 148	–	15 148
Выбытие	(15 148)	–	(15 148)
На 31 декабря 2019 г.	–	–	–

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

24. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (продолжение)

В 2019 году Группа классифицировала в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, землю и здания в Новороссийске, учтенные в качестве инвестиционной недвижимости, и прочие объекты основных средств, связанные с ними. Группа вела активную работу по продаже указанных активов по ценам, близким к их рыночной стоимости, и продала их в октябре 2019 г. Дебиторская задолженность на конец отчетного периода составляет 135 млн. руб. и включена в состав прочей краткосрочной дебиторской задолженности (Примечание 22). Оставшаяся сумма подлежит уплате в апреле 2020 года.

В 2018 году Группа перевела выставочно-презентационный комплекс в Сочи и прочие объекты основных средств, связанные с ним, в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Продажа была осуществлена в сентябре 2018 года. Дебиторская задолженность на 31 декабря 2019 г. составляет 417,9 млн. руб. и включена в состав прочей краткосрочной дебиторской задолженности. На 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность составляла 471,7 млн. руб., из которых 375 млн. руб. было включено в состав прочей долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 22).

25. Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает:

	Обыкновенные голосующие акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая		Привилегированные неголосующие акции типа «А» номинальной стоимостью 1 рубль каждая		Итого
	Штук	тыс. рублей	штук	тыс. рублей	
На 31 декабря 2019 г. и 2018 г.	286 836 224	286 836	28 792 895	28 793	315 629

Владельцы обыкновенных акций общества участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации общества – право на получение части его имущества. Владельцы привилегированных акций общества не имеют права голоса на общем собрании акционеров, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством. Акционеры – владельцы привилегированных акций имеют право на ежегодные дивиденды в размере, соответствующем большей из двух величин: 3% номинальной стоимости привилегированных акций или размер дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. Если дивиденды не выплачиваются, привилегированные акции становятся голосующими до даты первой выплаты дивидендов по таким акциям в полном объеме. Дивиденды по таким акциям не накапливаются. В случае ликвидации общества владельцы привилегированных акций имеют первоочередное право по сравнению с владельцами обыкновенных акций в получении начисленных, но не выплаченных дивидендов, в получении доли стоимости имущества общества (ликвидационной стоимости), остающегося после его ликвидации.

В течение текущего периода изменений в структуре капитала не происходило.

26. Дивиденды

Чистая прибыль Группы за 2019 год составила 2 315 561 тыс. рублей (в 2018 году: чистый убыток в размере 2 264 651 тыс. рублей).

В 2019 году были объявлены дивиденды по результатам 2018 года в размере 2,5 рублей на акцию в общей сумме 789 млн. рублей (в 2018 году: по итогам 2017 года – 2,2 рублей на акцию в общей сумме 694 млн. рублей), как по обыкновенным, так и по привилегированным акциям.

По результатам девяти месяцев 2019 года Группа объявила промежуточные дивиденды в размере 12,9 рублей на акцию в общей сумме 4 072 млн. рублей (в 2018 году: 3,9 рублей на акцию в общей в сумме 1 231 млн. рублей).

Сумма, выплаченная материнской компании ПАО «Совкомфлот» в 2019 году, составила 1 807 млн. рублей (в 2018 году: 2 259 млн. рублей).

27. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Краткосрочные обязательства		
Расчеты с поставщиками	859 189	933 962
Прочие кредиторы	629 209	566 532
Начисленные обязательства	434 268	475 943
Начисленные проценты	3 776	7 155
	1 926 442	1 983 592

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

27. Кредиторская задолженность и прочие обязательства (продолжение)

Прочие обязательства

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Долгосрочные обязательства		
Вознаграждения работникам (Прим. 13)	–	54 326
	–	54 326
Краткосрочные обязательства		
Доходы будущих периодов от аренды судов	142 383	69 957
Вознаграждения работникам (Прим. 13)	85 616	105 526
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	66 734	56 341
	294 733	231 824

28. Обеспеченные банковские кредиты

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	1 259 038	1 656 040
- в течение 1-2 лет	1 074 497	1 412 893
- в течение 2-3 лет	924 562	1 205 801
- в течение 3-4 лет	–	1 037 543
	3 258 097	5 312 277
Минус краткосрочная часть	(1 259 038)	(1 656 040)
Долгосрочная часть	1 999 059	3 656 237

Процентные ставки по обеспеченным кредитам составляют:

Договорная процентная ставка	Средневзвешенная процентная ставка		Непогашенная сумма долга включая прямые затраты на выпуск		Срок погашения
	2019	2018	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей	
Плавающая процентная ставка 2,25%-2,4% в год	Либор + 2,35% ¹	Либор + 2,35% ¹	3 281 003	5 349 236	сентябрь 2021 г. – сентябрь 2022 г.
			3 281 003	5 349 236	

¹ Средневзвешенная маржа за период.

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

25 сентября 2018 г. Группа подписала соглашение в отношении изменения условий по одному из банковских кредитов, согласно которому кредитные средства в размере 1 984 млн. рублей (эквивалент 30 млн. долларов США), взятые Группой в рамках возобновляемой кредитной линии, были конвертированы в невозобновляемые кредитные средства с продлением срока погашения на три года, с сентября 2018 года до сентября 2021 года, а также с понижением процентной ставки с Либор + 2,4% до Либор + 2,25% в год.

В качестве гарантийного обеспечения погашения кредитов оформлены залогом первой очереди на суда Группы общей балансовой стоимостью на 31 декабря 2019 г. 17 599 млн. рублей (в 2018 году: 21 124 млн. рублей), вместе с переуступкой кредитором фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, а также залогом акций некоторых судовладельческих компаний.

На Группу распространяется ряд ограничений по финансовым показателям в соответствии с условиями кредитных соглашений, несоблюдение которых может повлечь требование о немедленном досрочном погашении кредитов. На конец отчетного периода все показатели Группы были в соответствии с необходимыми требованиями.

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

29. Аренда

Группа как арендатор

Группа арендует здания, земли и прочие активы в Новороссийске и Сочи. Оставшиеся сроки договоров аренды объектов составляют от 7 до 46 лет. Договоры аренды не накладывают каких-либо ограничений на Группу.

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

	Земля и здания тыс. рублей	Прочие активы тыс. рублей	Итого активы в форме права пользования тыс. рублей
На 1 января 2019 г.	–	–	–
Влияние применения МСФО 16 на 1 января 2019 г. (Прим. 4)	33 485	148 875	182 360
Модификация аренды	(453)	1 748	1 295
Начисление амортизации	(712)	(3 707)	(4 419)
Обесценение	–	(44 902)	(44 902)
Курсовые разницы	(1 243)	(118)	(1 361)
На 31 декабря 2019 г.	31 077	101 896	132 973

На 31 декабря 2019 г., в соответствии с принятой учетной политикой Группы (Примечание 3 (т)), руководством было проведено тестирование балансовой стоимости активов в форме права пользования на предмет обесценения. По результатам проведенного тестирования было определено, что произошло обесценение некоторых активов в форме права пользования, включенных в столбец «Прочие активы» и относящихся к ЕГДС «Пассажирский терминал» (Примечание 16).

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

	2019 тыс. рублей
На 1 января 2019 г.	–
Влияние применения МСФО 16 на 1 января 2019 г. (Прим. 4)	486 224
Модификация аренды	1 320
Процентный расход	65 961
Платежи	(66 579)
Курсовые разницы	(38)
На 31 декабря 2019 г.	486 888
Минус краткосрочная часть	(743)
Долгосрочная часть	486 145

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	2019 тыс. рублей
Амортизация активов в форме права пользования	(4 419)
Обесценение активов в форме права пользования	(44 902)
Начисление процентов по обязательствам по аренде	65 961
Всего признано в составе прибыли или убытка	16 640

Общая сумма денежных средств, перечисленных за отчетный период по договорам аренды, составляет 66 579 тыс. рублей. Группа не осуществляла платежей по новым договорам аренды в отношении активов в форме права пользования и обязательств по аренде.

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

29. Аренда (продолжение)

Группа как арендодатель

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

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

	Недисконти- рованные арендные платежи к получению 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	Выручка, относя- щаяся к сервисному компоненту 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	Итого законтрак- тованная выручка¹ 31 декабря 2019 г. тыс. рублей	Недисконти- рованные арендные платежи к получению 31 декабря 2018 г. тыс. рублей	Выручка, относя- щаяся к сервисному компоненту 31 декабря 2018 г. тыс. рублей	Итого законтрак- тованная выручка¹ 31 декабря 2018 г. тыс. рублей
До 1 года включительно	3 768 571	2 043 755	5 812 326	1 879 527	1 906 204	3 785 731
В течение 1-2 лет	169 498	94 716	264 214	126 992	98 648	225 640
	3 938 069	2 138 471	6 076 540	2 006 519	2 004 852	4 011 371

Указанные договоры тайм-чартера включают опции фрахтователей по продлению и прекращению действия чартеров.

Доходы от аренды по прочим операциям

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, в т.ч. арендованные объекты. Оставшиеся сроки аренды составляют от 1 года до 40 лет.

Недисконтированные арендные платежи к получению в будущих периодах за установленный срок аренды составляют:

	Здания, земля	
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
В течение 12 месяцев после отчетной даты	253 015	126 945
В течение 1-2 лет	201 619	137 511
В течение 2-3 лет	207 683	144 284
В течение 3-4 лет	214 201	151 395
В течение 4-5 лет	221 046	158 861
Более 5 лет	781 703	999 709
	1 879 267	1 718 705

30. Обязательства по пенсионным планам

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Пенсионный план по окончании трудовой деятельности	160 893	156 738
Единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	–	2 558
Всего обязательства	160 893	159 296

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

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

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

30. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Обязательство на 1 января	156 738	123 569
Процентные расходы	13 809	9 194
Выплата вознаграждений	(21 827)	(15 449)
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	12 173	39 424
Обязательство на 31 декабря	160 893	156 738

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Обязательство на 1 января	2 558	109 424
Процентные расходы	–	2 977
Выплата вознаграждений	(2 395)	(36 083)
Курсовые разницы	(163)	2 821
Убыток, возникающий при переводе обязательства на новый план	–	20 284
Перевод обязательства на новый план	–	(98 724)
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	–	1 859
Обязательство на 31 декабря	–	2 558

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

	Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности		Планы с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период		Всего признано	
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Процентные расходы	13 809	9 194	–	2 977	13 809	12 171
Курсовые разницы	–	–	(163)	2 821	(163)	2 821
Итого признано в отчете о прибыли или убытке	13 809	9 194	(163)	5 798	13 646	14 992
Корректировки на основе опыта	(4 327)	48 175	–	1 859	(4 327)	50 034
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	16 500	(8 751)	–	–	16 500	(8 751)
Убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	12 173	39 424	–	1 859	12 173	41 283

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

	2019	2018
Ставка дисконтирования для денежных потоков в российских рублях	6,41%	8,81%
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин, уходящих на пенсию в 60 лет	–	17
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин, уходящих на пенсию в 55 лет	–	27
Средний срок погашения обязательства по пенсионному плану по окончании трудовой деятельности	7,2	6,6

В 2020 году Группа планирует направить на пенсионные планы с установленными выплатами 21,6 млн. рублей (в 2019 году: 16,7 млн. рублей).

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

30. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

Количественный анализ чувствительности основных допущений на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлен ниже:

	2019		2018	
	(Уменьшение)/увеличение чистых обязательств с установленными выплатами		(Уменьшение)/увеличение чистых обязательств с установленными выплатами	
	рост на 0.5% тыс. рублей	снижение на 0.5% тыс. рублей	рост на 0.5% тыс. рублей	снижение на 0.5% тыс. рублей
Ставка дисконтирования	(3 963)	3 428	(3 196)	3 126
	2019		2018	
	рост на 1% тыс. рублей	снижение на 1% тыс. рублей	рост на 1% тыс. рублей	снижение на 1% тыс. рублей
Планируемое увеличение размера пенсий	6 030	–	5 905	–
	2019		2018	
	увеличение на 1 год тыс. рублей	уменьшение на 1 год тыс. рублей	увеличение на 1 год тыс. рублей	уменьшение на 1 год тыс. рублей
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин	7 337	(7 815)	6 252	(6 808)
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин	4 344	(4 629)	3 404	(3 682)

31. Существенные дочерние компании

В дополнение к совместному предприятию, упомянутому в Примечании 19 в состав Группы на 31 декабря 2019 г. входили следующие наиболее значимые дочерние компании:

Название	Страна регистрации	Доля участия	Основной вид деятельности
Intrigue Shipping Limited и ее дочерние компании	Кипр, Либерия, Мальта, Великобритания	100%	Владение и эксплуатация судов
ООО «Водный спортивный центр»	Россия	100%	Водные виды спорта, организация базирования и обслуживания маломерных судов
Морской УТЦ «СКФ Новошип Тренинг»	Россия	100%	Профессиональное образование и повышение квалификации работников плавсостава
ООО «НовоТехСервис»	Россия	100%	Комплексное техническое обслуживание зданий и сооружений
АО «Сочинский морской торговый порт»	Россия	100%	Морской порт
ООО «СКФ Менеджмент Сервисиз (Новороссийск)»	Россия	100%	Управление судами

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

31. Существенные дочерние компании (продолжение)

Финансовая информация, относящаяся к Intrigue Shipping Limited и ее дочерним компаниям, которые являются существенными для раскрытия показателей, представлена ниже. Данная информация представлена до исключения операций с компаниями Группы.

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Основные статьи отчета о финансовом положении		
Итого внеоборотные активы	75 309 213	87 798 334
Итого оборотные активы	6 263 062	7 848 372
Итого долгосрочные обязательства	(1 999 059)	(3 697 781)
Итого краткосрочные обязательства	(3 226 773)	(3 693 404)
Чистые активы на конец периода	76 346 443	88 255 521
Денежные средства и их эквиваленты	3 097 266	3 603 718
Краткосрочные финансовые обязательства	(2 932 411)	(3 454 912)
Долгосрочные финансовые обязательства	(1 999 059)	(3 656 238)
Основные статьи отчета о прибыли или убытке и отчета о совокупном доходе		
Выручка	23 031 374	21 738 292
Амортизация и обесценение	(4 759 068)	(4 997 092)
Процентные доходы	365 430	249 379
Процентные расходы	(231 545)	(294 350)
Налог на прибыль	(23 702)	(42 354)
Прибыль/(убыток) за период	2 159 409	(2 183 664)
Прочий совокупный убыток за период	(43 891)	(234 259)
Общий совокупный доход/(убыток) за период	2 115 518	(2 417 923)
Основные статьи отчета о движении денежных средств		
Денежные потоки от операционной деятельности	7 402 649	3 278 933
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(1 218 659)	690 399
Денежные потоки от финансовой деятельности	(6 307 183)	(3 146 470)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(123 193)	822 862

32. 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 своим акционерам и выгоду другим заинтересованным участникам;
- увеличивать возможность Группы реинвестировать в будущие проекты путем поддержания устойчивого финансового положения и высокой кредитоспособности;
- обеспечивать адекватную доходность своим акционерам;
- поддерживать и улучшать кредитный рейтинг Группы.

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

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем расчета коэффициентов чистого долга и скорректированного чистого долга как по Группе в целом, так и по дочерним компаниям. Коэффициент чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала («всего капитал»). Коэффициент скорректированного чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала, скорректированного на рыночную стоимость судов («всего скорректированный капитал»). Чистый долг рассчитывается как сумма обеспеченных банковских кредитов (Примечание 28) и обязательств по аренде (Примечание 29) за вычетом денежных средств и банковских депозитов (Примечание 23). 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.

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

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

а) Управление рисками, связанными с капиталом (продолжение)

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

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Обеспеченные банковские кредиты (Прим. 28)	3 258 097	5 312 277
Обязательства по аренде (Прим. 29)	486 888	–
Минус денежные средства и банковские депозиты (Прим. 23)	(7 851 129)	(6 022 406)
Чистый долг	(4 106 144)	(710 129)
Акционерный капитал	77 332 107	89 646 601
Итого капитал	73 225 963	88 936 472
Дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью	(14 284 430)	(29 803 386)
Итого скорректированный капитал	58 941 533	59 133 086
Коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу	не применимо	не применимо

б) Категории финансовых активов и финансовых обязательств

	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Денежные средства и долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости		
Дебиторская задолженность (Прим. 22)	2 428 066	2 590 975
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 18)	3 445 671	3 821 022
Денежные средства и банковские депозиты (Прим. 23)	7 851 129	6 022 406
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости		
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 18)	1 603 482	1 320 567
Всего финансовые активы	15 328 348	13 754 970
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости		
Обеспеченные банковские кредиты (Прим. 28)	3 258 097	5 312 277
Обязательства по аренде (Прим. 29)	486 888	–
Кредиторская задолженность (Прим. 27)	1 926 442	1 983 592
Всего финансовые обязательства	5 671 427	7 295 869

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

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

в) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Обеспеченные банковские кредиты и финансовые расходы тыс. рублей	Проценты к уплате тыс. рублей	Обязательства по аренде тыс. рублей	Дивиденды к уплате тыс. рублей	Итого тыс. рублей
На 1 января 2018 г.	5 789 684	5 184	–	2 374 971	8 169 839
Изменения денежных потоков от финансовой деятельности					
Денежные выплаты	(1 535 410)	(264 125)	–	(2 426 441)	(4 225 976)
Выплаты прочих финансовых расходов	(30 225)	–	–	–	(30 225)
Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности	(1 565 635)	(264 125)	–	(2 426 441)	(4 256 201)
Прочие изменения					
Неденежные прямые затраты на выпуск	33 172	–	–	–	33 172
Объявленные дивиденды	–	–	–	1 925 338	1 925 338
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	–	–	–	(26 452)	(26 452)
Процентные расходы	–	264 595	–	–	264 595
Изменение валютных курсов	1 055 056	1 501	–	16	1 056 573
Итого прочие изменения	1 088 228	266 096	–	1 898 902	3 253 226
На 31 декабря 2018 г.	5 312 277	7 155	–	1 847 432	7 166 864
Изменения денежных потоков от финансовой деятельности					
Денежные выплаты	(1 521 158)	(214 342)	(66 579)	(1 943 868)	(3 745 947)
Выплаты прочих финансовых расходов	(10 876)	–	–	–	(10 876)
Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности	(1 532 034)	(214 342)	(66 579)	(1 943 868)	(3 756 823)
Прочие изменения					
Неденежные прямые затраты на выпуск	21 363	–	–	–	21 363
Объявленные дивиденды	–	–	–	4 860 688	4 860 688
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	–	–	–	(504 717)	(504 717)
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г. (Прим. 4)	–	–	486 224	–	486 224
Новые договоры аренды, модификация и прекращение договоров аренды	–	–	1 320	–	1 320
Процентные расходы	–	214 590	65 961	–	280 551
Изменение валютных курсов	(543 509)	(3 627)	(38)	(51)	(547 225)
Итого прочие изменения	(522 146)	210 963	553 467	4 355 920	4 598 204
На 31 декабря 2019 г.	3 258 097	3 776	486 888	4 259 484	8 008 245

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

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

г) Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств

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

	Балансовая стоимость		Уровень определения справедливой стоимости	Справедливая стоимость	
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей		2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Финансовые активы					
Займы, выданные связанным сторонам	3 445 671	3 821 022	Уровень 2	3 455 323	3 681 381
Всего финансовые активы	3 445 671	3 821 022		3 455 323	3 681 381
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	3 281 003	5 349 236	Уровень 2	3 287 688	5 362 088
Всего финансовые обязательства	3 281 003	5 349 236		3 287 688	5 362 088

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств 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.

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

В таблицах ниже приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., которые после первоначального признания были учтены по справедливой стоимости и объединены по уровням 1-3 в зависимости от возможности наблюдения исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости.

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

	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Уровень 3 тыс. рублей	Итого тыс. рублей
На 31 декабря 2019 г.				
Активы				
Заем, учитываемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 18)	–	1 603 482	–	1 603 482
	–	1 603 482	–	1 603 482
На 31 декабря 2018 г.				
Активы				
Заем, учитываемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 18)	–	1 320 567	–	1 320 567
	–	1 320 567	–	1 320 567

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

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

На конец периода Группа получила отчеты об оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, в которую включены собственные и арендованные здания (Примечание 17), от квалифицированных независимых оценщиков. Эти оценки впоследствии не корректировались и были отнесены к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости. Методы оценки, использованные оценщиками, описаны в Примечании 17.

д) Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду рисков, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск ставок спотового рынка), кредитный риск и риск ликвидности. Экономика Российской Федерации подвержена влиянию колебаний цен на нефть и газ, а также негативному влиянию экономических санкций, введенных в отношении отдельных российских юридических и физических лиц некоторыми странами.

Группа стремится минимизировать возможное отрицательное влияние на свое финансовое положение и результаты деятельности, применяя адекватную стратегию управления финансовым риском для сопротивления длительным неблагоприятным условиям существенных факторов риска, таких как циклический период спада фрахтовых ставок или негативные условия на финансовых рынках.

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

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

д) Факторы финансового риска (продолжение)

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

Рыночный риск

Валютный риск

Экономическая среда Группы – это международный рынок морских перевозок. Этот рынок использует доллары США в качестве функциональной валюты. Большая часть выручки Группы, а также операционных расходов осуществляется в долларах США. Группа подвержена операционным валютным рискам, так как некоторые рейсовые расходы, судовые операционные расходы, расходы на докование и накладные расходы выражены в валютах, отличных от долларов США (в основном в евро, рублях и фунтах стерлингов). Группа не заключала никаких контрактов с целью хеджирования риска изменения курса иностранной валюты, но может воспользоваться таким инструментом для защиты от валютного риска в будущем.

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

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

	Обязательства		Активы	
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Евро (EUR)	23 340	40 014	74 668	229 226
Российские рубли (RUB)	4 574 493	2 196 660	928 224	2 107 390
Фунты стерлингов (GBP)	2 835	1 604	41 808	49 725

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

	2019 Увеличение	2018 Увеличение	2019 Уменьшение	2018 Уменьшение
Евро (EUR)	8%	11%	8%	7%
Российские рубли (RUB)	11%	14%	13%	14%
Фунты стерлингов (GBP)	9%	11%	9%	8%

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

	Увеличение/(уменьшение) прибыли		Увеличение/(уменьшение) капитала без учета налогообложения	
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Евро (EUR)	3 802	18 751	–	–
Российские рубли (RUB)	(410 439)	(79 620)	49 097	68 657
Фунты стерлингов (GBP)	2 904	4 311	314	457

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

	Увеличение/(уменьшение) прибыли		Увеличение/(уменьшение) капитала без учета налогообложения	
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Евро (EUR)	(4 463)	(14 242)	–	–
Российские рубли (RUB)	618 875	105 543	(74 030)	(91 011)
Фунты стерлингов (GBP)	(3 478)	(3 783)	(376)	(401)

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, т.к. к ее заемным средствам применяется плавающая процентная ставка. В 2019 и 2018 годах все заемные средства Группы были выражены в долларах США.

Группа постоянно анализирует подверженность риску изменения процентных ставок и принимает соответствующие действия. Для обеспечения оптимальной стратегии прорабатываются различные варианты, включая рефинансирование, альтернативное финансирование и финансовые инструменты.

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

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

д) Факторы финансового риска (продолжение)

Влияние на Группу изменений процентных ставок показано в таблице:

	2019		2018	
	увеличение на 0,35% млн. руб.	уменьшение на 0,35% млн. руб.	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.
Чувствительность к процентной ставке				
Увеличение/(уменьшение) процентных расходов за период	12	(12)	48	(12)

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 флота в тайм- и рейсовые чартеры в соответствии с одобренной фрахтовой политикой Группы ПАО «Совкомфлот». За отчетный период время работы судов по тайм-чартерам составило 50,8% от общего эксплуатационного времени (в 2018 году: 41,7%), что принесло 55% (в 2018 году: 52,2%) от доходов на основе тайм-чартерного эквивалента, из них 2,9% доходов на основе тайм-чартерного эквивалента составили доходы от тайм-чартеров с переменной ставкой (в 2018 году: 17%). По состоянию на 31 декабря 2019 г. 53,7% судов зафрахтованы в тайм-чартер (в 2018 году: 46,3%).

Угрозы здоровью общества

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

Кредитный риск

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

При определении вероятности возмещения дебиторской задолженности фрахтователей Группа проводит анализ рисков, принимая во внимание платежеспособность дебиторов, срок возникновения задолженности, а также учитывает опыт прошлых неплатежей, руководствуясь методологией расчета ожидаемых кредитных убытков. На 31 декабря 2019 г. задолженность фрахтователей включает двух фрахтователей (в 2018 году: двух), сумма задолженности которых составляет 417,9 млн. рублей или 17,2% и 11,4% от общей суммы задолженности всех фрахтователей (в 2018 году: сумма задолженности двух фрахтователей составляла 321 млн. рублей или 11% и 10,8% от общей суммы).

В 2019 году выручка, полученная от трех из фрахтователей (в 2018 году: одного) в сумме 3 254,3 млн. рублей, 3 108,6 млн. рублей и 2 757,8 млн. рублей (в 2018 году: 2 630 млн. рублей), составляет соответственно 14,1%, 13,5% и 12% от общей выручки (в 2018 году: 12,1%).

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

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

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

д) Факторы финансового риска (продолжение)

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

	Дебиторская задолженность фрахтователей			
	2019 Процент ожидаемых кредитных убытков	2019 тыс. рублей	2018 Процент ожидаемых кредитных убытков	2018 тыс. рублей
Активы по договору	0,13%	261 180	0,00%	783 698
Текущая задолженность	0,13%	357 505	0,00%	359 094
Просрочка платежей				
До 1 месяца	0,06%	777 659	0,37%	484 974
От 1 до 2 месяцев	2,11%	111 554	0,65%	279 967
От 2 до 3 месяцев	0,82%	22 657	1,76%	134 565
Более 3 месяцев	2,21%	190 855	2,36%	215 150
		1 102 725		1 114 656

Финансовые инструменты и денежные средства

По мнению руководства Группы, кредитный риск по ликвидным средствам 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 в 2019 году были размещены в трех банках (в 2018 году: в трех) и представляют собой 60,1%, 25,9% и 13,4% (в 2018 году: 47,2%, 29,6% и 12,5%) от общей суммы денежных средств и депозитов в банках, составляющей 7 829,3 млн. рублей (в 2018 году: 5 992 млн. рублей).

Риск потери ликвидности

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

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

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

	Общая сумма кредитов тыс. рублей	Использованная сумма тыс. рублей	Неиспользованная сумма тыс. рублей
На 31 декабря 2019 г.			
Обеспеченные револьверные кредиты	1 857 171	(1 547 643)	309 528
	1 857 171	(1 547 643)	309 528
На 31 декабря 2018 г.			
Обеспеченные револьверные кредиты	2 084 118	(1 736 765)	347 353
	2 084 118	(1 736 765)	347 353

Возможность использования обеспеченных револьверных кредитов зависит от соблюдения условий займа и требований, предъявляемых условиями займа к рыночной стоимости судов, заложенных в качестве обеспечения. На 31 декабря 2019 г. все неиспользованные суммы были доступны для использования.

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

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

д) Факторы финансового риска (продолжение)

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

	До 1 года тыс. рублей	1-5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Всего тыс. рублей
На 31 декабря 2019 г.				
Кредиторская задолженность	1 926 442	–	–	1 926 442
Обеспеченные банковские кредиты	1 269 067	2 011 935	–	3 281 002
Обязательства по аренде	66 579	266 315	2 415 300	2 748 194
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	127 030	108 273	–	235 303
	3 389 118	2 386 523	2 415 300	8 190 941
На 31 декабря 2018 г.				
Кредиторская задолженность	1 983 592	–	–	1 983 592
Обеспеченные банковские кредиты	1 667 294	3 681 942	–	5 349 236
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	220 430	264 197	–	484 627
	3 871 316	3 946 139	–	7 817 455

33. Условные обязательства

У Группы отсутствуют договорные обязательства по капитальным вложениям на 31 декабря 2019 г.

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 конце 2005 года 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 года с дальнейшим присоединением дополнительных ответчиков. Судебное решение было вынесено 14 декабря 2012 г. Сначала требования Группы по данным искам были полностью удовлетворены, но в процессе апелляции некоторые претензии к отдельным ответчикам были отклонены.

Некоторые из ответчиков в части неудовлетворенных судом требований Группы выразили намерение предъявить Группе требования о возмещении ущерба в отношении принятых Судом против них обеспечительных мер (ограничение распоряжаться имуществом данных ответчиков на сумму 90 млн. долларов США) (эквивалент 5 571,5 млн. рублей по курсу на 31 декабря 2019 г.)). Исков о возмещении ущерба на дату выпуска отчетности подано не было.

За отчетный период в отчете о прибыли или убытке в составе прочих внереализационных расходов отражены расходы на юридические услуги в сумме 1,3 млн. долларов США, что является эквивалентом 83,5 млн. рублей (в 2018 году: 0,1 млн. долларов США, что является эквивалентом 6,8 млн. рублей).

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

34. Операции со связанными сторонами

Примечание 31 содержит информацию о структуре Группы, в т.ч. ее дочерних компаниях.

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

	Отчет о прибыли или убытке (доходы)/расходы		Отчет о финансовом положении актив/(обязательство)	
	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей	2019 тыс. рублей	2018 тыс. рублей
Операции с компаниями, контролируемыми государством				
Выручка ¹	(659 015)	(1 003 262)	181 198	145 402
Поставка топлива	698 050	521 729	(249 047)	(44 253)
Денежные средства в банках	(56 320)	(63 397)	4 753 429	2 418 470
Судовые агентские услуги	(16 511)	(33 870)	(33)	1 151
Пенсионные взносы	6 989	105 698	–	–
Обязательства по аренде	65 961	–	(486 888)	–
Прочее	19 920	68 126	(102)	–
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем				
Услуги, связанные с менеджментом судов, предоставляемые Группой	(703 553)	(670 848)	1 795	6 600
Услуги, связанные с менеджментом судов, предоставляемые Группе	842 995	867 562	(16 776)	(50 019)
Займы, выданные связанным сторонам	(296 515)	(385 536)	5 049 153	5 141 589
Услуги административного характера	1 391 634	1 436 760	(1 610)	278
Бухгалтерские и консультационные услуги	(339 865)	(424 469)	–	–
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу				
Текущие вознаграждения	82 305	83 218	(42 990)	(30 079)
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	432	4 900	–	–
Долгосрочная программа мотивации	2 354	11 350	(5 341)	(36 120)

¹ Сумма в Отчете о финансовом положении включает доходы будущих периодов в части аренды и обязательства по договорам

35. События после отчетной даты

На дату выпуска настоящей финансовой отчетности Группа осуществила выплату дивидендов по результатам девяти месяцев 2019 года в сумме 3 907 млн. рублей, из которых 3 642 млн. рублей было выплачено материнской компании ПАО «Совкомфлот».