

ПАО «СОВКОМФЛОТ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

31 декабря 2014 года

с аудиторским заключением независимого аудитора

ПАО «Совкомфлот»

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Структура Группы и основная деятельность	9
2. Директора и руководство	9
3. Основные принципы учетной политики	10
4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	23
5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	26
6. Доходы от фрахта и аренды судов	28
7. Рейсовые расходы и комиссии	28
8. Эксплуатационные расходы	28
9. Амортизация и обесценение	28
10. Общие и административные расходы	29
11. Прочие операционные доходы и расходы	29
12. Расходы на персонал	30
13. Затраты по финансированию	30
14. Информация по сегментам	30
15. Суда в эксплуатации	33
16. Незавершенное строительство судов	36
17. Прочие основные средства	37
18. Инвестиционная недвижимость	37
19. Незавершенное строительство прочих основных средств	38
20. Инвестиции в совместные предприятия	38
21. Займы, выданные совместным предприятиям	42
22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	42
23. Производные финансовые инструменты	43
24. Налог на прибыль	45
25. Прибыль на акцию	47
26. Запасы	47
27. Дебиторская задолженность	47
28. Денежные средства и банковские депозиты	48
29. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	49
30. Уставный капитал	49
31. Резерв по реорганизации Группы	50
32. Дивиденды	50
33. Неконтрольные доли участия	50
34. Резервы по обязательствам	50
35. Кредиторская задолженность	51
36. Обеспеченные банковские кредиты	51
37. Обязательства по финансовой аренде	52
38. Обязательства по пенсионным планам	52
39. Прочие кредиты	54
40. Денежные потоки от операционной деятельности	55
41. Существенные дочерние компании	55
42. Управление финансовыми рисками	57
43. Договоры операционной аренды	65
44. Условные и договорные обязательства	65
45. Условные активы	67
46. Операции со связанными сторонами	67
47. События после отчетной даты	68



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Совкомфлот»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

24 марта 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Совкомфлот»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 31 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739028712.
Местонахождение: 125047, Россия, г. Москва, ул. Гашека д. 6.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за период, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Доходы от фрахта и аренды судов	6	53 177	40 292
Рейсовые расходы и комиссии	7	(13 144)	(12 449)
Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента		<u>40 033</u>	<u>27 843</u>
Прямые операционные расходы			
Эксплуатационные расходы	8	13 434	10 745
Расходы на фрахт	43	1 951	1 469
		<u>(15 385)</u>	<u>(12 214)</u>
Прибыль от эксплуатации судов		24 648	15 629
Прочие операционные доходы	11	1 201	1 065
Прочие операционные расходы	11	(928)	(815)
Амортизация и обесценение	9	(12 631)	(10 029)
Общие и административные расходы	10	(4 026)	(3 438)
Прибыль от продажи активов		330	45
Изменение резерва по сомнительным долгам		68	(147)
Списание резерва по обязательствам		(2)	(12)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	20	512	307
Операционная прибыль		<u>9 172</u>	<u>2 605</u>
Прочие (расходы) / доходы			
Затраты по финансированию	13	(5 315)	(4 345)
Процентные доходы		641	609
Прочие внереализационные доходы	44	122	88
Прочие внереализационные расходы	44	(332)	(337)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	23(а)	15	66
Прибыль по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли	23(б)	224	486
Курсовые разницы		(1 606)	(50)
Прочие расходы, нетто		<u>(6 251)</u>	<u>(3 483)</u>
Прибыль / (убыток) до налогообложения		2 921	(878)
Налог на прибыль	24	(248)	(374)
Чистая прибыль / (чистый убыток) за период		<u>2 673</u>	<u>(1 252)</u>
Прибыль / (убыток), приходящиеся на:			
Собственников ПАО «Совкомфлот»		2 532	(1 271)
Неконтрольные доли участия		141	19
		<u>2 673</u>	<u>(1 252)</u>
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, приходящиеся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	25	<u>1,29 руб.</u>	<u>(0,65 руб.)</u>

ПАО «Совкомфлот»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за период, закончившийся 31 декабря 2014 года**

	2014	2013
Прим.	млн. руб.	млн. руб.
Чистая прибыль / (чистый убыток) за период	<u>2 673</u>	<u>(1 252)</u>
Прочий совокупный доход:		
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	83	745
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений и совместных предприятий	73 556	7 116
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках	23(a) 757	614
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на (убытки) / прибыли в прочем совокупном доходе	23(a) (962)	547
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	<u>73 434</u>	<u>9 022</u>
Доходы / (расходы) от переоценки по пенсионным планам	38 50	(20)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	<u>50</u>	<u>(20)</u>
Итого прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов	<u>73 484</u>	<u>9 002</u>
Общий совокупный доход за период	<u><u>76 157</u></u>	<u><u>7 750</u></u>
Общий совокупный доход за период, приходящийся на:		
Собственников ПАО «Совкомфлот»	72 448	7 384
Неконтрольные доли участия	3 709	366
	<u><u>76 157</u></u>	<u><u>7 750</u></u>

ПАО «Совкомфлот»

Консолидированный отчет о финансовом положении - на 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Активы				
Внеоборотные активы				
Суда в эксплуатации	15	296 987	170 393	153 292
Незавершенное строительство судов	16	13 347	8 005	13 586
Прочие основные средства	17	4 199	2 875	2 234
Инвестиционная недвижимость	18	582	556	113
Незавершенное строительство прочих основных средств	19	-	392	706
Инвестиции в ассоциированные компании		7	37	36
Инвестиции в совместные предприятия	20	4 637	2 373	1 888
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		57	33	42
Займы, выданные совместным предприятиям	21	3 372	2 145	1 995
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22	4 021	2 583	2 707
Производные финансовые инструменты	23	418	339	3
Дебиторская задолженность	27	977	581	292
Отложенные налоговые активы	24	201	73	98
		<u>328 805</u>	<u>190 385</u>	<u>176 992</u>
Оборотные активы				
Запасы	26	2 580	2 118	2 142
Займы, выданные совместным предприятиям	21	267	155	146
Дебиторская задолженность	27	9 064	4 941	6 136
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22	236	120	95
Налог на прибыль к возмещению		33	66	90
Денежные средства и банковские депозиты	28	16 006	9 215	9 369
		<u>28 186</u>	<u>16 615</u>	<u>17 978</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	29	5 241	2 430	541
		<u>33 427</u>	<u>19 045</u>	<u>18 519</u>
Итого активы		<u><u>362 232</u></u>	<u><u>209 430</u></u>	<u><u>195 511</u></u>
Акционерный капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	30	1 967	1 967	1 967
Резервы		166 870	94 722	87 638
Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот»		<u>168 837</u>	<u>96 689</u>	<u>89 605</u>
Неконтрольные доли участия	33	8 798	5 140	4 825
Итого акционерный капитал		<u>177 635</u>	<u>101 829</u>	<u>94 430</u>
Долгосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	36	89 336	52 310	51 203
Обязательства по финансовой аренде	37	10 341	6 326	6 140
Производные финансовые инструменты	23	2 127	1 383	2 181
Обязательства по пенсионным планам	38	191	242	279
Прочие кредиты	39	47 419	26 121	24 225
Резервы по обязательствам	34	183	208	814
Отложенные налоговые обязательства	24	71	81	68
		<u>149 668</u>	<u>86 671</u>	<u>84 910</u>
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	35	10 704	7 772	5 861
Обеспеченные банковские кредиты	36	22 202	11 889	8 395
Обязательства по финансовой аренде	37	533	290	594
Текущий налог на прибыль		93	105	88
Производные финансовые инструменты	23	1 397	874	1 233
		<u>34 929</u>	<u>20 930</u>	<u>16 171</u>
Итого акционерный капитал и обязательства		<u><u>362 232</u></u>	<u><u>209 430</u></u>	<u><u>195 511</u></u>

Одобрено правлением и разрешено к выпуску 24 марта 2015 г.

С.О. Франк
Генеральный директор
Председатель Правления

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

ПАО «Совкомфлот»

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за период, закончившийся 31 декабря 2014 года**

	Уставный капитал млн. руб.	Эмиссионный доход млн. руб.	Резерв по реорганизации Группы млн. руб.	Резерв по хеджированию млн. руб.	Резерв по пересчету валют млн. руб.	Нераспределенная прибыль млн. руб.	Капитал, приходящийся на собственников ПАО «Совкомфлот» млн. руб.	Неконтрольные доли участия млн. руб.	Итого млн. руб.
	Прим. 30	Прим. 30	Прим. 31					Прим. 33	
На 1 января 2013 г.	1 967	20 040	(20 388)	(3 353)	13 784	77 555	89 605	4 825	94 430
(Убыток) / прибыль за период	-	-	-	-	-	(1 271)	(1 271)	19	(1 252)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	745	-	-	745	-	745
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	-	-	-	-	6 767	-	6 767	349	7 116
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках	-	-	-	614	-	-	614	-	614
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на прочий совокупный доход	-	-	-	547	-	-	547	-	547
Убыток от переоценки обязательств по пенсионным планам	-	-	-	-	-	(18)	(18)	(2)	(20)
Общий совокупный доход	-	-	-	1 906	6 767	(1 289)	7 384	366	7 750
Дивиденды (Прим. 32)	-	-	-	-	-	(300)	(300)	(51)	(351)
На 31 декабря 2013 г.	1 967	20 040	(20 388)	(1 447)	20 551	75 966	96 689	5 140	101 829
Прибыль за период	-	-	-	-	-	2 532	2 532	141	2 673
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доля прочего совокупного дохода совместных предприятий	-	-	-	83	-	-	83	-	83
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	-	-	-	-	69 993	-	69 993	3 563	73 556
Производные финансовые инструменты, погашенные в течение периода и отнесенные на убытки в отчете о прибылях и убытках	-	-	-	757	-	-	757	-	757
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отнесенное на прочий совокупный доход	-	-	-	(962)	-	-	(962)	-	(962)
Прибыль от переоценки обязательств по пенсионным планам	-	-	-	-	-	45	45	5	50
Общий совокупный доход	-	-	-	(122)	69 993	2 577	72 448	3 709	76 157
Дивиденды (Прим. 32)	-	-	-	-	-	(300)	(300)	(51)	(351)
На 31 декабря 2014 г.	1 967	20 040	(20 388)	(1 569)	90 544	78 243	168 837	8 798	177 635

Резерв по хеджированию: признанных на отчетную дату
Резерв по пересчету валют: валюту презентации.

Резерв по хеджированию включает в себя эффективную часть изменений, связанных с хеджированием денежных потоков Группы, в т.ч. ее совместных операций и ассоциированных компаний,
Резерв по пересчету валют представляет собой курсовые разницы, возникшие при пересчете отчетности отдельных дочерних компаний, совместных операций и ассоциированных компаний в валюту презентации.

ПАО «Совкомфлот»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за период, закончившийся 31 декабря 2014 года**

	<u>Прим.</u>	<u>2014 млн. руб.</u>	<u>2013 млн. руб.</u>
Операционная деятельность			
Денежные поступления от фрахта и аренды судов		53 223	40 836
Прочие денежные поступления		1 700	1 815
Денежные выплаты по рейсовым и эксплуатационным расходам		(28 744)	(23 670)
Прочие денежные выплаты		<u>(6 645)</u>	<u>(5 039)</u>
Денежные потоки от операционной деятельности	40	19 534	13 942
Проценты полученные		95	229
Налог на прибыль уплаченный		<u>(393)</u>	<u>(301)</u>
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		<u>19 236</u>	<u>13 870</u>
Инвестиционная деятельность			
Капитальные затраты по судам		(1 031)	(1 589)
Расходы на незавершенное строительство судов		(17 886)	(9 179)
Расходы на внеоборотные активы, предназначенные для продажи		(15)	(159)
Капитализированные проценты	16	(325)	(395)
Расходы на приобретение прочих основных средств		(154)	(1 450)
Возврат займов, выданных совместным предприятиям		279	211
Выдача займов совместным предприятиям		(36)	(187)
Денежные поступления от продажи судов		4 490	1 621
Денежные поступления от продажи прочих основных средств		326	110
Авансы по продаже активов		-	512
Поступление основного долга по финансовой аренде	22	158	156
Проценты, полученные по финансовой аренде	22	672	707
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	20	90	67
Размещение и изъятие банковских депозитов	28	2	(58)
Изменение остатков денежных средств на депозитах, обеспечивающих исполнение возможных встречных претензий	28	-	332
Прочие поступления		<u>10</u>	<u>1</u>
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(13 420)</u>	<u>(9 300)</u>
Финансовая деятельность			
Поступления кредитных средств		15 540	9 137
Денежные выплаты по кредитам		(14 227)	(9 085)
Затраты по финансированию		(268)	(208)
Денежные выплаты обязательств по финансовой аренде		(351)	(632)
Изменение остатков денежных средств на депозитах, использование которых ограничено	28	(32)	61
Изменение остатков денежных средств на накопительных счетах по возврату задолженности по кредитам	28	(57)	44
Выплаченные проценты по кредитам		(4 635)	(3 642)
Проценты, выплаченные по финансовой аренде		(505)	(442)
Дивиденды выплаченные		<u>(362)</u>	<u>(314)</u>
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		<u>(4 897)</u>	<u>(5 081)</u>
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		919	(511)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	28	8 403	8 256
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		<u>5 173</u>	<u>658</u>
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	28	<u>14 495</u>	<u>8 403</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года

1. Структура Группы и основная деятельность

ПАО «Совкомфлот» (далее «Совкомфлот» или «Компания») – публичное акционерное общество, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации и первоначально зарегистрированное 18 декабря 1995 г. как правопреемник АКП «Совкомфлот», 100% акций которого находятся в собственности Российской Федерации. В связи с изменениями Гражданского Кодекса РФ, вступившими в силу с 1 сентября 2014 г., была упразднена организационно-правовая форма открытого акционерного общества (ОАО) и введена организационно-правовая форма публичного акционерного общества (ПАО). Компания внесла соответствующие изменения в свой Устав, и 9 декабря 2014 г. было зарегистрировано изменение ее наименования с ОАО «Совкомфлот» на ПАО «Совкомфлот».

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 191186, Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, д. 3А, с фактическим месторасположением по адресу: Российская Федерация, 125047, Москва, ул. Гашека, д. 6.

Компания, через сеть своих дочерних компаний (далее «Группа»), владеет и оперирует флотом, состоящим из 130 судов по состоянию на конец отчетного периода, включая 116 танкеров, 1 зафрахтованное сейсмическое исследовательское судно, 6 газозовов, 3 балкера и 4 судна снабжения ледокольного типа. Основные изменения в составе флота за отчетный период описаны в Примечаниях 15, 16 и 29. Кроме того, Группа, через сеть своих дочерних компаний, владеет 9 буксирами сопровождения, сданными в бербоут-чартер ассоциированной компании (Примечание 22).

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

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

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

2. Директора и руководство

Органы управления ПАО «Совкомфлот» включают в себя совет директоров, который отвечает за стратегическое планирование и управление, принятие стратегических решений и осуществляет общее наблюдение за деятельностью Группы, и правление, которое осуществляет контроль наиболее значимых оперативных вопросов, существенных инвестиций, наблюдение за дочерними компаниями и обеспечивает исполнение решений акционера и совета директоров компаниями Группы.

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

<u>Члены совета директоров</u>	<u>Дата первого назначения</u>	
И. И. Клебанов (Председатель)	3 ноября 2011 г.	Действительный государственный советник Российской Федерации 1 класса
М.И. Полубояринов	30 июня 2012 г.	Член правления, Первый заместитель Председателя государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
М. Д. Манасов	29 июня 2010 г.	Предприниматель
Д. Г. Мурхаус	29 июня 2010 г.	Председатель Совета некоммерческой организации «Морское сообщество Лондона»
А. Г. Белова	30 июня 2014 г.	Профессор национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»
Ч. Э. Райан	30 июня 2008 г.	Председатель правления UFG Asset Management
А. Ю. Клявин	30 июня 2012 г.	Президент Союза «Национальная палата судоходства»
А. В. Шаронов	30 июня 2014 г.	Ректор Московской школы управления «СКОЛКОВО»
С. О. Франк	10 ноября 2004 г.	Генеральный директор, председатель правления ПАО «Совкомфлот»

Члены совета директоров избираются на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров, на котором они могут переизбираться. Текущий состав совета директоров был избран на очередном общем собрании акционеров 30 июня 2014 г. И.И. Клебанов был переизбран председателем совета директоров 9 сентября 2014 г.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

2. Директора и руководство (продолжение)

<u>Члены правления</u>	<u>Дата назначения</u>	
С. О. Франк (председатель)	4 октября 2004 г.	Генеральный директор, председатель правления ПАО «Совкомфлот»
Е. Н. Амбросов	13 июля 2009 г.	Первый заместитель генерального директора ПАО «Совкомфлот», директор по эксплуатации флота
В. Н. Емельянов	12 сентября 2011 г.	Заместитель генерального директора ПАО «Совкомфлот», директор по стратегии и организационному развитию
Н. Л. Колесников	19 июля 2005 г.	Первый заместитель генерального директора, финансовый директор ПАО «Совкомфлот»
А. Л. Куртынин	20 сентября 2007 г.	Заместитель генерального директора ПАО «Совкомфлот»
К. Б. Лудгейт	22 февраля 2007 г.	Управляющий директор компании Sovcomflot (UK) Ltd.
М. Х. Орфанос	12 мая 2010 г.	Управляющий директор компании Sovcomflot (Cyprus) Limited
А. В. Остапенко	16 октября 2012 г.	Заместитель генерального директора, административный директор ПАО «Совкомфлот»
С. Г. Поправко	19 июля 2005 г.	Управляющий директор компании Unicom Management Services (Cyprus) Limited
И.В.Тонковидов	14 января 2011 г.	Первый заместитель генерального директора ПАО «Совкомфлот», главный инженер
Ю.А. Цветков	14 декабря 2012 г.	Президент ОАО «Новошип»

3. Основные принципы учетной политики

(а) Принципы учета и составления отчетности

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ и представлена в российских рублях (далее «рублях»). Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность в долларах США.

В данной отчетности активы и обязательства оценены по исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, что описано ниже в раскрытии учетной политики.

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

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

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

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

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы учета и составления отчетности (продолжение)

Отчет о финансовом положении включает сравнительную информацию за 2012 г., представляемую дополнительно в добровольном порядке. Данная информация включена, чтобы помочь пользователям финансовой отчетности в понимании отчетности и тенденций ее изменения.

Некоторые сравнительные данные были представлены в формате, обеспечивающем их сопоставимость с данными текущего периода.

(б) Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты ПАО «Совкомфлот» и его дочерних компаний на 31 декабря 2014 г. Группа контролирует компанию, если:

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

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

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

Группа перепроверяет наличие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают, что произошли изменения в одном или более признаков наличия контроля. Консолидация дочерней компании начинается с даты приобретения Группой контроля над ней и прекращается с даты потери контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение периода, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о совокупном доходе с даты приобретения контроля или до даты потери контроля, соответственно.

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

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

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

(в) Объединение бизнеса

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Объединение бизнеса (продолжение)

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

Группа инициирует и проводит проверку всех сделок по приобретению, имевших место в течение каждого периода, с целью определить, является ли та или иная сделка объединением бизнеса или приобретением активов в соответствии с критериями, установленными IFRS 3. Если приобретение не удовлетворяет определению объединения бизнеса, Группа выделяет и признает отдельные идентифицируемые приобретенные активы (включая те, которые соответствуют определению и критериям признания нематериальных активов согласно IAS 38 «Нематериальные активы») и принятые обязательства. В таком случае стоимость приобретения распределяется между отдельными идентифицируемыми активами и обязательствами пропорционально их справедливой стоимости на дату покупки. Такие сделки не ведут к признанию гудвилла.

(г) Информация по сегментам

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

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

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

д) Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

Финансовые результаты, активы и обязательства ассоциированных компаний и совместных предприятий отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности с даты, когда компания становится ассоциированной компанией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Группа прекращает использование метода долевого участия с даты, когда компания перестает быть ассоциированной компанией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия после приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций в результате переоценки. Убытки от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, превышающие долю участия в них (включая долгосрочные инвестиции, которые по существу являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную компанию или совместное предприятие), признаются только в той части, по которой Группа несет юридическое обязательство, или обязательство, вытекающее из практики, а также в размере платежей, осуществленных от имени ассоциированной компании или совместного предприятия.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(е) Участие в совместных операциях

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

Группа отражает в отношении своей доли в совместных операциях:

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

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

(ж) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы, а также группы выбытия классифицируются в качестве предназначенных для последующей продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате продажи, а не за счет их дальнейшего использования. Это условие считается выполненным, если вероятность продажи достаточно велика и актив (или группа выбытия) может быть немедленно продан в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации. Внеоборотные активы (группы выбытия), классифицированные в качестве предназначенных для последующей продажи, оцениваются по наименьшей из предыдущей балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости, за вычетом расходов по продаже. С даты классификации актива в качестве предназначенного для последующей продажи начисление амортизации по нему прекращается.

(з) Доходы от фрахта и аренды судов

Доходы от фрахта и аренды судов, в том числе доля Группы в выручке по соглашениям о совместном использовании судов, представляют собой доходы судов за отчетный период. Доходы судов оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

Доходы от фрахта – это доходы, полученные за перевозку груза от имени фрахтователя из одного или нескольких портов погрузки до одного или нескольких портов выгрузки груза. В договоры включаются определенные лимиты времени для погрузки и выгрузки судна, в случае нарушения которых Группа получает право на дополнительное вознаграждение в виде платы за задержку судна – демерредж, которое признается при возможности его надежной оценки в соответствии с условиями соответствующего договора.

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

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

Рейсовые расходы включают в себя портовые и каналные сборы, а также 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. Рейсовые расходы и операционные расходы учитываются методом начисления.

Доходы от фрахта признаются пропорционально в течение расчетной продолжительности каждого рейса. Незавершенные рейсы отражаются на отчетную дату в сумме прибыли, относящейся к отчетному периоду на пропорциональной основе, исходя из того, какая часть рейса была выполнена на отчетную дату (с учетом захода в порты погрузки и выгрузки). Все прогнозируемые убытки по незавершенным на отчетную дату рейсам полностью признаются на отчетную дату.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

При признании выручки руководство полагает, что используемый метод расчета результатов рейса на основе периода от выгрузки до выгрузки в портах назначения дает более точный результат, чем метод на основе периода от погрузки до погрузки в портах отправления. Применяя такую учетную политику, Группа признает выручку только если:

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

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

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

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

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

(и) Операционные доходы и операционные расходы

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

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

Группа использует метод «процента завершения» для определения суммы выручки от совместных операций за определенный период. Стадия завершенности работ оценивается как процент затрат по буксировке и установке на отчетную дату от общей расчетной суммы затрат по договору.

(к) Процентные доходы

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Пересчет операций в других валютах

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

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

Пересчет в функциональную валюту

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

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

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

Пересчет в валюту представления (рубль)

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

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

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

Курсы валют

Для составления данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

	2014 На конец периода	2014 Средний за период	2013 На конец периода	2013 Средний за период	2012 На конец периода
	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
1 доллар США	56,2584	38,6475	32,7292	31,9063	30,3727
1 фунт стерлингов	87,4256	63,6592	54,0889	49,8692	49,1070
1 евро	68,3411	51,3179	45,1375	42,3722	40,0748

(м) Затраты по займам и кредитам

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Аренда

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

Группа как арендатор – Кредиторская задолженность по финансовой и операционной аренде

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

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

Группа как арендодатель – Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

(о) Расходы по пенсионным планам

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

Пенсионные планы с установленными взносами

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

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

Стоимость услуг, предоставленных в прошлые периоды, признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(п) Основные средства и амортизация

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

Первоначальная стоимость состоит из стоимости приобретения или строительства актива и расходов, непосредственно связанных с приобретением или строительством и понесенных до момента готовности актива к использованию по назначению. Расходы, непосредственно связанные с доставкой актива в нужное место и приведением его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства, включаются в стоимость актива.

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

Нефтяные танкеры, продуктовоы и химовозы	25 лет
Газовозы СНГ	30 лет
Газовозы СПГ	35 лет
Многоцелевые сухогрузные суда и балкеры	25 лет
Ледокольные суда снабжения	25 лет

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

	2014 руб. (за тонну металлолома)	2013 руб. (за тонну металлолома)	2012 руб. (за тонну металлолома)
Нефтяные танкеры, продуктовоы и химовозы	27 848	14 564	12 908
Газовозы СНГ и СПГ	27 848	14 564	12 908
Многоцелевые сухогрузные суда и балкеры	26 160	13 583	12 149
Ледокольные суда снабжения	27 848	14 564	12 908

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 10% до 33% в год соответственно. Земля не амортизируется.

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

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

(р) 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. Эти расходы включаются в строку «амортизация и обесценение» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Расходы на текущее содержание и ремонт судна, понесенные как в ходе докования, так и в другое время, относятся на расходы по мере их 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, обработка корпуса судна красками и средствами, предотвращающими загрязнение.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(р) Докование и специальные освидетельствования судов (продолжение)

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

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

(с) Инвестиционная недвижимость

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

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

(т) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство основных средств отражается по их первоначальной стоимости, за вычетом признанных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя 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.

(у) Обесценение активов

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(y) Обесценение активов (продолжение)

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

(ф) Запасы

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

(х) Финансовые инструменты

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

Метод эффективной ставки процента

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

Дебиторская задолженность

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(x) Финансовые инструменты (продолжение)**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Банковские кредиты

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

Кредиторская задолженность

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

Классификация в качестве долговых инструментов или акционерного капитала

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

Инструменты акционерного капитала

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(х) Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

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

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

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ц) **Налогообложение**

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог за отчетный период

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

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

Тоннажный сбор

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

(ч) **Резервы**

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ч) Резервы (продолжение)

Обременительные договоры

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

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

(ш) 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.

(щ) Прибыль на акцию

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

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

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

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - изменение МСФО (IAS) 32

Дополнения к этому стандарту поясняют значение фразы «в настоящее время имеет юридически действительное право проводить зачет» и критерии для квалификации расчетов через клиринговую систему в качестве взаимозачета. Эти дополнения не влияют на отчетность Группы.

Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов - изменение МСФО (IAS) 36

Изменения отменяют требования МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в части раскрытия информации, не предусмотренной МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Кроме того, включено требование раскрытия возмещаемой стоимости активов и единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), в случае признания или пересмотра убытка от обесценения в течение отчетного периода (Примечание 15).

Новация производных финансовых инструментов и продолжение использования учета хеджирования - изменение МСФО (IAS) 39

Данные изменения позволяют не прекращать учет хеджирования, если новация производного финансового инструмента, определенного в качестве инструмента хеджирования, соответствует определенным требованиям. Эти дополнения не влияют на отчетность Группы, так как Группа не производила новацию производных финансовых инструментов в течение текущего или предыдущих периодов.

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

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

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

Ежегодные улучшения МСФО 2010-2012 гг.

Ежегодные улучшения МСФО 2010-2012 гг. представляют собой совокупность изменений стандартов МСФО в ответ на восемь тем, поднятых в ходе проекта ежегодных улучшений МСФО 2010-2012 гг., и включают следующие изменения, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или позже:

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

Ежегодные улучшения МСФО 2011-2013 гг.

Ежегодные улучшения МСФО 2011-2013 гг. представляют собой совокупность изменений стандартов МСФО в ответ на четыре темы, поднятые в ходе проекта ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 гг., и включают следующие изменения, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или позже:

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

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

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

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

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

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

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

IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями» уточняет, как и когда организация, составляющая отчетность в соответствии с МСФО, должна признавать выручку, а также требует от такой организации предоставлять пользователям отчетности более содержательное и уместное раскрытие информации. Стандарт вводит единую пятиэтапную модель для применения ко всем договорам с покупателями и заказчиками (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. и позже).

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

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

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

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

Ежегодные улучшения МСФО 2012-2014 гг.

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

- IFRS 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность»;
- IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие»;
- IAS 19 «Вознаграждения работникам»;
- IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

5. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

Критические учетные суждения

Классификация чартерных договоров в качестве финансовой или операционной аренды

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

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

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

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

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

Определение ЕГДП для расчета стоимости от использования

Для проведения оценки на предмет обесценения Группа определяет каждую ЕГДП, которая представляет собой наименьшую определяемую группу активов, способных генерировать потоки денежных средств, которые, в основном, независимы от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. При определении ЕГДП Группа учитывает различные факторы, в том числе торговые стратегии руководства в отношении судов, сущность и условия договорных обязательств, фактическое и предполагаемое использование судов. Группа также учитывает такие факторы, как принятие решений об инвестировании и прекращении деятельности, контроль руководства за финансовыми показателями.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

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

Основные источники неопределенностиБалансовая стоимость судов и незавершенного строительства судов

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

Ожидаемый срок эксплуатации судов и оценки ликвидационной стоимости

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

Возвратность дебиторской задолженности по финансовой аренде

На дебиторскую задолженность по финансовой аренде был создан резерв на обесценение, как описано в Примечаниях 22 и 27. При определении суммы резерва на обесценение руководство рассмотрело прогноз ожидаемых денежных потоков к получению от арендатора. Прогноз денежных потоков был подготовлен с использованием предположений, суждений и оценок. Если данные суждения и предположения не подтвердятся в будущем, может потребоваться признание дополнительного убытка от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения.

Последствия судебных исков

Группа предъявила несколько судебных исков, которые описаны в Примечаниях 44 и 45. Суждения используются при оценке результата исков согласно мнению адвокатов. Если эти суждения не подтвердятся в будущем, может потребоваться признание дополнительного убытка или восстановление ранее признанных убытков. По большинству исков решение было вынесено в декабре 2010 г. и в декабре 2012 г., и руководство признало соответствующие активы и обязательства, на основе мнения юридических советников. По ряду исков требования Группы не были удовлетворены решениями суда в декабре 2010 г. и декабре 2012 г., в результате чего существует высокая вероятность того, что Группа будет вынуждена признать дополнительные обязательства. В отношении требований Группы, которые были удовлетворены судом в декабре 2012 г., Группа принимает меры по розыску и наложению ареста на активы ответчиков, чтобы привести в исполнение решение суда. Вероятно, что дополнительные активы могут быть признаны в будущем. Влияние данных исков на Группу описано в Примечаниях 44 и 45.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

6. Доходы от фрахта и аренды судов

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Фрахт	21 937	18 280
Аренда	31 240	22 012
	<u>53 177</u>	<u>40 292</u>

7. Рейсовые расходы и комиссии

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Расходы на топливо	7 936	7 691
Портовые расходы	3 874	3 785
Комиссии	925	693
Прочие рейсовые расходы	409	280
	<u>13 144</u>	<u>12 449</u>

8. Эксплуатационные расходы

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Расходы, связанные с содержанием экипажей	7 924	6 615
Расходы на техническое снабжение и обслуживание	3 738	2 683
Расходы на страхование	934	792
Расходы на масла	540	473
Прочие расходы	298	182
	<u>13 434</u>	<u>10 745</u>

9. Амортизация и обесценение

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Амортизация судов (Примечание 15)	8 932	7 225
Амортизация расходов на докование (Примечание 15)	1 533	1 201
Обесценение судов (Примечания 15 и 29)	1 895	1 414
Восстановление обесценения судов (Примечания 15 и 29)	(29)	(30)
Амортизация прочих основных средств (Примечание 17)	300	219
	<u>12 631</u>	<u>10 029</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

10. Общие и административные расходы

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Административные расходы	3 252	2 694
Налоги, не связанные с налогом на прибыль	699	606
Расходы на развитие бизнеса	24	103
Банковские расходы	51	35
	<u>4 026</u>	<u>3 438</u>

Административные расходы включают в себя:

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Расходы зарубежных офисов и другие общехозяйственные расходы	1 354	1 124
Расходы головного офиса	986	763
Расходы офисов в Российской Федерации	705	645
Юридические и профессиональные услуги	115	86
Расходы на аудит и бухгалтерский учет	92	76
	<u>3 252</u>	<u>2 694</u>

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Налоги Российской Федерации:		
- невозмещаемый налог на добавленную стоимость	355	322
- отчисления на социальное страхование	198	163
- налог на имущество	22	18
Зарубежные налоги:		
- налоги с фонда оплаты труда	83	66
- тоннажный сбор	41	37
Налоги, не связанные с налогом на прибыль	<u>699</u>	<u>606</u>

11. Прочие операционные доходы и расходы

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Прочие операционные доходы	1 201	1 065
Себестоимость продаж:		
- расходы на оплату труда	(186)	(178)
- отчисления на социальное страхование	(51)	(52)
- прочие расходы, относящиеся к себестоимости реализации	(528)	(433)
Административные расходы	(66)	(77)
Прочие расходы	(54)	(48)
Амортизация инвестиционной недвижимости (Примечание 18)	(43)	(27)
Прочие операционные расходы	<u>(928)</u>	<u>(815)</u>
Чистые прочие операционные доходы	<u>273</u>	<u>250</u>

Прочие операционные доходы состоят из доходов от неосновной, не связанной с эксплуатацией судов деятельностью Группы, доходов от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости (Примечание 18), доходов от осуществления Группой коммерческого и технического менеджмента судов, принадлежащих совместным предприятиям и третьим лицам.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

12. Расходы на персонал

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Плавсостав:		
- оплата труда	6 137	5 096
- отчисления на социальное страхование	72	27
- пенсионные планы с установленными взносами	69	43
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	1	5
	<u>6 279</u>	<u>5 171</u>
Береговой персонал:		
- оплата труда	2 475	1 988
- отчисления на социальное страхование	352	290
- пенсионные планы с установленными взносами	56	49
- пенсионные планы с установленными выплатами сотрудникам, проработавшим длительный период	5	3
	<u>2 888</u>	<u>2 330</u>
Итого расходы на персонал	<u><u>9 167</u></u>	<u><u>7 501</u></u>

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Вознаграждения директорам и другим ключевым сотрудникам, признанные в качестве расходов периода, состояли из следующих позиций:

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Текущие вознаграждения	482	304
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	3	2
Выплаты сотрудникам, проработавшим длительный период	1	1
	<u>486</u>	<u>307</u>

13. Затраты по финансированию

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	1 740	1 270
Проценты по процентным свопам	1 268	1 226
Проценты по прочим кредитам	1 500	1 169
Проценты по финансовой аренде	504	440
Прочие проценты	200	140
Прочие затраты по финансированию	103	100
	<u>5 315</u>	<u>4 345</u>

14. Информация по сегментам

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

- **Перевозка сырой нефти.** В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка сырой нефти для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2014 г. флот данного сегмента Группы состоял из 60 танкеров, предназначенных для перевозки сырой нефти (в 2013 г. - 61).
- **Перевозка нефтепродуктов.** В этом сегменте преимущественно осуществляется перевозка очищенной нефти, других нефтепродуктов и химических грузов для клиентов Группы со всего мира. По состоянию на 31 декабря 2014 г. флот данного сегмента Группы состоял из 43 танкеров-продуктовозов (в 2013 г. – 48), 19 танкеров-химовозов и нефтевозов (в 2013 г. – 20) и 2 асфальтовозов (в 2013 г. - 3). Танкеры-продуктовозы, принадлежащие совместным предприятиям, описаны в Примечании 20.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

14. Информация по сегментам (продолжение)

- Перевозка газа. В этом сегменте осуществляется перевозка сжиженного природного газа и сжиженного нефтяного газа. По состоянию на 31 декабря 2014 г. флот данного сегмента состоял из 2 газовозов СПГ (в 2013 г. – 2) и 4 газовозов СНГ (в 2013 г. – 4). Газовозы СПГ, принадлежащие совместным предприятиям, описаны в Примечании 20.
- Шельфовые проекты. Данный сегмент Группы включает в себя арктические челночные танкеры и специализированные суда-снабженцы. Челночные танкеры оказывают услуги по перевозке нефти с определенных шельфовых месторождений до терминала клиента или до перевалочного пункта. Суда-снабженцы предназначены для обеспечения бесперебойного снабжения этих шельфовых месторождений. В данном сегменте также предоставляются другие услуги, такие как, материально-техническое снабжение и управление плавучими нефтехранилищами (FSO). По состоянию на 31 декабря 2014 г. флот данного сегмента состоял из 13 челночных танкеров (в 2013 г. – 13) и 4 ледоколов-снабженцев (в 2013 г. – 4).
- Прочие (дающие менее 10% выручки). Данный сегмент включает в себя многоцелевые суда-сухогрузы и балкеры, предназначенные преимущественно для перевозки угля, и сейсмические суда. По состоянию на 31 декабря 2014 г. флот данного сегмента состоял из 3 балкеров (в 2013 г. - 3) и 1 зафрахтованного сейсмического исследовательского судна (в 2013 г. – 1). Данный сегмент также включает в себя суда снабжения, фрахтуемые время от времени для обеспечения деятельности сейсмических судов.

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

Менеджмент трактует мировой рынок как единый географический сегмент и в связи с этим не анализирует информацию по географическим сегментам в разрезе выручки, получаемой от клиентов, или внеоборотных активов сегментов.

По состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Сырая нефть	Нефте- продукты	Газ	Шельф	Прочие	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от фрахта и аренды судов	24 220	12 705	3 329	8 647	4 276	53 177
Рейсовые расходы и комиссии	(8 025)	(4 465)	(96)	(72)	(486)	(13 144)
Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента	16 195	8 240	3 233	8 575	3 790	40 033
Прямые операционные расходы						
Эксплуатационные расходы	(5 912)	(4 269)	(705)	(1 740)	(808)	(13 434)
Оплата фрахта	-	-	-	-	(1 951)	(1 951)
Прибыль от эксплуатации судов	10 283	3 971	2 528	6 835	1 031	24 648
Амортизация судов	(4 112)	(1 984)	(520)	(2 177)	(139)	(8 932)
Амортизация расходов на докование	(755)	(419)	(115)	(193)	(51)	(1 533)
Обесценение судов, нетто	-	(1 563)	-	-	(303)	(1 866)
Прибыль / (убыток) от продажи судов	168	(22)	(20)	-	-	126
Курсовые разницы	-	2	-	(40)	(1 475)	(1 513)
Операционная прибыль / (убыток) сегмента	5 584	(15)	1 873	4 425	(937)	10 930
Нераспределенные суммы						
Общие и административные расходы						(4 026)
Затраты по финансированию						(5 315)
Прочие доходы и расходы						1 425
Курсовые разницы						(93)
Прибыль до налогообложения						2 921
Балансовая стоимость судов	137 137	55 763	33 066	66 303	4 718	296 987
Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	5 241	-	-	-	5 241
Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн	7 811	2 146	284	1 196	222	11 659

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

14. Информация по сегментам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Сырая нефть	Нефте- продукты	Газ млн. руб.	Шельф	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от фрахта и аренды судов	19 260	10 716	1 554	6 626	2 136	40 292
Рейсовые расходы и комиссии	(8 290)	(3 834)	(13)	(22)	(290)	(12 449)
Доходы на основе тайм-чартерного эквивалента	10 970	6 882	1 541	6 604	1 846	27 843
Прямые операционные расходы						
Эксплуатационные расходы	(4 469)	(4 060)	(382)	(1 296)	(538)	(10 745)
Оплата фрахта	-	-	-	-	(1 469)	(1 469)
Прибыль от эксплуатации судов	6 501	2 822	1 159	5 308	(161)	15 629
Амортизация судов	(3 395)	(1 793)	(193)	(1 729)	(115)	(7 225)
Амортизация расходов на докование	(531)	(368)	(98)	(164)	(40)	(1 201)
Обесценение судов, нетто	-	(1 384)	-	-	-	(1 384)
Убыток от продажи судов	-	(18)	-	-	-	(18)
Курсовые разницы	-	(1)	-	(5)	(46)	(52)
Операционная прибыль / (убыток) сегмента	<u>2 575</u>	<u>(742)</u>	<u>868</u>	<u>3 410</u>	<u>(362)</u>	<u>5 749</u>
Нераспределенные суммы						
Общие и административные расходы						(3 438)
Затраты по финансированию						(4 345)
Прочие доходы и расходы						1 154
Курсовые разницы						2
Убыток до налогообложения						<u>(878)</u>
Балансовая стоимость судов	<u>82 472</u>	<u>37 814</u>	<u>6 512</u>	<u>40 480</u>	<u>3 115</u>	<u>170 393</u>
Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи	<u>-</u>	<u>1 615</u>	<u>298</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 913</u>
Дедвейт судов, используемых в сегменте, тыс. тонн	<u>7 808</u>	<u>2 298</u>	<u>180</u>	<u>1 196</u>	<u>222</u>	<u>11 704</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

15. Суда в эксплуатации

	Суда млн. руб.	Расходы на докование млн. руб.	Итого млн. руб.
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2013 г.	196 491	4 586	201 077
Затраты за период	237	1 357	1 594
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	15 717	325	16 042
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(9 513)	(390)	(9 903)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(1 138)	(1 138)
Курсовые разницы	15 411	360	15 771
На 31 декабря 2013 г.	218 343	5 100	223 443
Затраты за период	147	915	1 062
Перевод из незавершенного строительства судов (Примечание 16)	17 757	371	18 128
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(12 353)	(304)	(12 657)
Выбытие судов	(3 160)	(94)	(3 254)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(759)	(759)
Курсовые разницы	162 546	3 753	166 299
На 31 декабря 2014 г.	383 280	8 982	392 262
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2013 г.	45 593	2 192	47 785
Начислено за период	7 225	1 201	8 426
Обесценение судов	1 166	-	1 166
Восстановление обесценения судов	(21)	-	(21)
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(6 642)	(274)	(6 916)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(1 138)	(1 138)
Курсовые разницы	3 584	164	3 748
На 31 декабря 2013 г.	50 905	2 145	53 050
Начислено за период	8 932	1 533	10 465
Обесценение судов	1 412	-	1 412
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	(8 051)	(195)	(8 246)
Выбытие судов	(903)	(77)	(980)
Списание полностью амортизированных расходов на докование	-	(759)	(759)
Курсовые разницы	38 571	1 762	40 333
На 31 декабря 2014 г.	90 866	4 409	95 275
Остаточная стоимость			
на 31 декабря 2014 г.	292 414	4 573	296 987
на 31 декабря 2013 г.	167 438	2 955	170 393
на 31 декабря 2012 г.	150 898	2 394	153 292
	2014	2013	2012
Рыночная стоимость (млн. руб.)	268 775	142 536	121 842
Текущая страховая стоимость (млн. руб.)	329 501	182 870	185 677
Общий дедевейт (тонны)	11 390 550	11 497 966	11 187 685

Флот по состоянию на конец периода:

Типы судов	Количество судов		Дедевейт (ДВТ) (тыс. тонн)		Балансовая стоимость (млн. руб.)	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Нефтяные танкеры	73	74	8 990	8 987	185 426	111 874
Продуктовоозы	32	41	1 881	2 136	55 752	37 802
Газовозы СПГ и СНГ	6	5	284	139	33 080	6 513
Балкеры	3	3	219	219	4 726	3 109
Ледоколы-снабженцы	4	4	17	17	18 003	11 095
	118	127	11 391	11 498	296 987	170 393
Суда, предназначенные для продажи (Примечание 29)	11	8	265	203	5 241	1 913
	129	135	11 656	11 701	302 228	172 306

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

По состоянию на конец отчетного периода, в соответствии с принятой учетной политикой Группы (Примечание 3 (у)), руководством была проведена оценка возмещаемой стоимости судов как наибольшей из величин: справедливой стоимости (за вычетом расходов на продажу), определенной руководством на конец отчетного периода и подтвержденной независимыми профессиональными оценщиками, и стоимости от их использования.

По результатам сравнения возмещаемой стоимости и балансовой стоимости был начислен резерв на обесценение судов, рассчитанный на основании справедливой стоимости судов (за вычетом расходов на продажу) в размере 818 млн. руб., и резерв, рассчитанный на основании стоимости от использования судов, в сумме 594 млн. руб. При определении стоимости от использования вышеупомянутых судов денежные потоки были приведены с использованием ставки дисконтирования до налогообложения 6,29%. Обесценение, признанное в течение отчетного периода, возникло в связи с решением руководства продать девять судов для перевозки нефтепродуктов и один балкер. В отношении девяти судов для перевозки нефтепродуктов на конец отчетного периода выполнялись условия классификации в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, и они были соответствующим образом отражены в отчете о финансовом положении (Примечание 29). По четырем из девяти судов для перевозки нефтепродуктов до момента их классификации в качестве предназначенных для продажи было признано обесценение до размера стоимости от их использования, поскольку она существенно превышала справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу.

В 2013 году был начислен резерв на обесценение судов в размере 1 166 млн. руб., в том числе 354 млн. руб. – резерв, рассчитанный на основании справедливой стоимости судов (за вычетом расходов на продажу), и 812 млн. руб. – резерв, рассчитанный на основании стоимости от использования судов. Резерв, рассчитанный на основании справедливой стоимости, возник в связи с решением руководства продать шесть судов для перевозки нефтепродуктов. Из резерва, рассчитанного на основании стоимости от использования судов, 370 млн. руб. возникло по причине увеличения ставок дисконтирования, использованных в отношении трех судов для перевозки нефтепродуктов, и 442 млн. руб. в связи с решением руководства продать три судна для перевозки нефтепродуктов, так как стоимость от их использования существенно превышала их справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу. Восстановление резерва на обесценение в размере 22 млн. руб. было рассчитано на основании справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Возмещаемая стоимость, на основании которой было признано обесценение, представлена ниже в таблице. Все суда, включенные в таблицу, представляют собой отдельные единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП). Возмещаемая стоимость этих судов, рассчитанная как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу, относится к уровню 2 иерархии определения справедливой стоимости.

	На основании стоимости от использования	На основании справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
На 31 декабря 2014 г.			
Возмещаемая стоимость, на базе которой было признано обесценение			
Суда, относящиеся к сегменту «нефтепродукты»	2 181	2 820	5 001
Суда, относящиеся к другим сегментам	-	446	446
	<u>2 181</u>	<u>3 266</u>	<u>5 447</u>
На 31 декабря 2013 г.			
Возмещаемая стоимость, на базе которой было признано обесценение			
Суда, относящиеся к сегменту «нефтепродукты»	2 663	1 540	4 203
Возмещаемая стоимость, на базе которой было признано восстановление резерва на обесценение			
Суда, относящиеся к сегменту «нефтепродукты»	-	567	567

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

15. Суда в эксплуатации (продолжение)

Расчет стоимости от использования включает оценку дисконтированных будущих денежных потоков, для проведения которой руководством должны быть спрогнозированы на долгосрочную перспективу будущие доходы и расходы, относящиеся к судам, а также определен размер используемой в расчетах ставки дисконтирования. Такие прогнозы содержат в себе элементы неопределенности, поскольку в них используются допущения о размере спроса на товары и услуги, о будущих рыночных условиях и будущих технологических изменениях. Величина стоимости от использования в наибольшей степени чувствительна к изменению размеров фрахтовых ставок и ставки дисконтирования, используемых в расчетах. Значительные и непредвиденные изменения в таких допущениях могут привести к признанию существенного резерва на обесценение в будущих периодах.

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

- контрактные ставки аренды, предусмотренные действующими соглашениями по судам, сданным в тайм-чартер, в течение срока их действия;
- оценка фрахтовых ставок на 2015-2017 гг. на основе котировок форвардных фрахтовых ставок Балтийской биржи (Baltic Exchange Forward Freight Assessments) для соответствующих маршрутов судов по каждому судну. В случае отсутствия котировок форвардных фрахтовых ставок Балтийской биржи по соответствующему маршруту, используются опубликованные прогнозы рыночных показателей. Данные прогнозные ставки корректируются с учетом премий/скидок, полученных каждым судном по сопоставимому маршруту на основе исторических средних показателей без поправки на инфляцию;
- оценка фрахтовых ставок на периоды после 2017 г. на основе исторических средних показателей выручки за 10 лет для каждого типа судов, полученных от независимых брокеров, скорректированных с учетом премий/скидок, полученных каждым судном по сопоставимому маршруту на основе исторических средних показателей без поправки на инфляцию;
- операционные расходы в размере, утвержденном в бюджете Группы на 2015 г., с последующим ежегодным увеличением операционных расходов на 3% (в 2013 г. – 3%) в год в течение первых пяти лет и в последующие периоды (до 2020 г.);
- техническая составляющая операционных расходов возрастает ежегодно на 3% с шестого года расчета и до конца срока эксплуатации каждого судна, отражая рост технических расходов в связи со старением судна;
- эксплуатация судов 363 дня в году за вычетом планового оценочного времени докования согласно утвержденному Группой плану докования, и затем 363 дня за вычетом максимально возможного времени докования, предусмотренного в утвержденном плане;
- использование судов до конца их срока эксплуатации, за исключением случаев, когда суда продаются или планируются к продаже; и
- ставка дисконтирования в диапазоне от 6,29% до 7,93% до налогообложения (в 2013 г. – от 6,71% до 8,34% до налогообложения) в зависимости от оставшегося срока эксплуатации конкретного судна и сферы деятельности.

На конец отчетного периода руководством был проведен анализ чувствительности при следующих неизменных условиях:

- уменьшение прогнозируемых ставок фрахта на 10% в течение оставшегося срока эксплуатации судов приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 624 млн. руб. (в 2013 г. – 1 807 млн. руб.); и
- увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к начислению дополнительного резерва на обесценение судов в размере 163 млн. руб. (в 2013 г. – 442 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство произвело переоценку ликвидационной стоимости судов в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (п)). В результате переоценки сумма амортизационных начислений за период сократилась на 193 млн. руб. (в 2013 г. – сократилась на 89 млн. руб.).

В состав флота Группы включены 2 судна (в 2013 г. – 2), находящиеся в долгосрочной финансовой аренде, суммарной балансовой стоимостью 11 246 млн. руб. (в 2013 г. – 6 847 млн. руб.). Амортизация, начисленная по этим судам за период, составила 332 млн. руб. (в 2013 г. – 284 млн. руб.) (Примечание 37).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

16. Незавершенное строительство судов

	2014	2013
	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января	8 005	13 586
Затраты за период	17 961	9 573
Введено в эксплуатацию (Примечание 15)	(18 128)	(16 042)
Курсовые разницы	5 509	888
На 31 декабря	13 347	8 005
Итого дедевейт (тонны)	423 200	698 800

По состоянию на 1 января 2014 г. в состав незавершенного строительства были включены один большегрузный танкер (VLCC) и четыре газовоза СПГ, которые планировалось ввести в эксплуатацию в период с января 2014 г. по апрель 2015 г., общая стоимость строительства этих судов по контрактам составляет 28 864 млн. руб.

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

Наименование судна	Тип судна	Сегмент	Дедевейт	Дата поставки
Velikiy Novgorod	Газовоз СПГ Большегрузный танкер	Газ	93 486	29 января 2014 г.
SCF Shanghai	(VLCC)	Сырая нефть	320 701	25 февраля 2014 г.
Pskov	Газовоз СПГ	Газ	93 152	29 августа 2014 г.

В отчетном периоде Группа заключила договоры на строительство ледокольного газовоза СПГ грузоподъемностью 172 600 м³, одного многофункционального ледокольного судна-снабженца, трех многофункциональных ледокольных судов обеспечения и трех арктических челночных танкеров общей стоимостью 71 949 млн. руб. Ожидаемые сроки поставки судов: июнь 2016 г., с июня 2016 г. по март 2017 г. и с июня 2016 г. по октябрь 2016 г., соответственно (Примечание 46). Газовоз СПГ зафрахтован по тайм-чартерному соглашению на 29 лет с различными возможностями продления по усмотрению фрахтователя. Договоренности о фрахтовании других судов описаны в Примечании 46.

На 31 декабря 2014 г. незавершенное строительство судов включает два газовоза СПГ, один ледокольный газовоз СПГ, одно многофункциональное ледокольное судно-снабженец, три многофункциональных ледокольных судна обеспечения и три арктических челночных танкера, которые планируется ввести в эксплуатацию в период с января 2015 г. по март 2017 г., общая контрактная стоимость строительства судов составляет 94 368 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. по судостроительным контрактам было оплачено 12 034 млн. руб.

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

Затраты за период включают в себя сумму процентов капитализированных в течение отчетного периода в соответствии с учетной политикой Группы в части расходов по кредитованию в размере 354 млн. руб. (в 2013 г. – 386 млн. руб.) (Примечание 3(м)). Капитализированные проценты включают проценты по займам, полученным на общие цели, в размере 262 млн. руб. (в 2013 г. – 345 млн. руб.), которые капитализированы с использованием средневзвешенной процентной ставки в 4,5% годовых (в 2013 г. – 4,5% годовых).

На 31 декабря 2014 г., в соответствии с принятой учетной политикой Группы (Примечание 3 (у)), руководством была проведена оценка балансовой стоимости незавершенного строительства судов на предмет обесценения. По результатам проведенного анализа не было выявлено признаков обесценения и, соответственно, обесценение не признавалось.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

17. Прочие основные средства

	Земля и здания млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2013 г.	2 354	1 558	3 912
Поступления	28	251	279
Переведено из незавершенного строительства прочих основных средств (Примечание 19)	28	433	461
Выбытие	(11)	(34)	(45)
Курсовые разницы	111	72	183
На 31 декабря 2013 г.	<u>2 510</u>	<u>2 280</u>	<u>4 790</u>
Поступления	3	91	94
Переведено из незавершенного строительства прочих основных средств (Примечание 19)	350	89	439
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 18)	(113)	-	(113)
Выбытие	(23)	(41)	(64)
Курсовые разницы	1 065	655	1 720
На 31 декабря 2014 г.	<u>3 792</u>	<u>3 074</u>	<u>6 866</u>
Амортизация			
На 1 января 2013 г.	654	1 024	1 678
Начислено за период	53	166	219
Выбытие	(6)	(28)	(34)
Курсовые разницы	8	44	52
На 31 декабря 2013 г.	<u>709</u>	<u>1 206</u>	<u>1 915</u>
Начислено за период	67	233	300
Переведено в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 18)	(87)	-	(87)
Выбытие	(7)	(31)	(38)
Курсовые разницы	70	507	577
На 31 декабря 2014 г.	<u>752</u>	<u>1 915</u>	<u>2 667</u>
Остаточная стоимость			
на 31 декабря 2014 г.	<u>3 040</u>	<u>1 159</u>	<u>4 199</u>
на 31 декабря 2013 г.	<u>1 801</u>	<u>1 074</u>	<u>2 875</u>
на 31 декабря 2012 г.	<u>1 700</u>	<u>534</u>	<u>2 234</u>

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

18. Инвестиционная недвижимость

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Первоначальная стоимость		
На 1 января	1 092	598
Переведено из прочих основных средств (Примечание 17)	113	-
Переведено из незавершенного строительства прочих основных средств (Примечание 19)	6	452
Выбытие	(14)	(6)
Курсовые разницы	387	48
На 31 декабря	<u>1 584</u>	<u>1 092</u>
Амортизация		
На 1 января	536	485
Начислено за период (Примечание 11)	43	27
Переведено из прочих основных средств (Примечание 17)	87	-
Выбытие	(5)	(6)
Курсовые разницы	341	30
На 31 декабря	<u>1 002</u>	<u>536</u>
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	<u>582</u>	<u>556</u>
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	<u>122</u>	<u>82</u>
Прямые расходы на содержание инвестиционной недвижимости	<u>30</u>	<u>28</u>

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания в Москве, Новороссийске и Сочи справедливую стоимость которых на 31 декабря 2014 г. составила 1 772 млн. руб. согласно оценке, произведенной независимыми профессиональными оценщиками (на 31 декабря 2013 г. – 1 447 млн. руб.).

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

19. Незавершенное строительство прочих основных средств

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
На 1 января	392	706
Затраты за период	53	1 170
Введено в эксплуатацию (Примечание 17)	(439)	(461)
Введено в эксплуатацию в качестве инвестиционной недвижимости (Примечание 18)	(6)	(452)
Перевод в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 29)	-	(504)
Выбытие	-	(67)
На 31 декабря	-	392

В отчетном периоде Группа завершила строительство пассажирского терминала для обслуживания круизных лайнеров в Сочи и сооружение пристани для яхт, после чего эти объекты были переведены в состав прочих основных средств (Примечание 17).

20. Инвестиции в совместные предприятия

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
На 1 января	2 373	1 888
Доля Группы в прибыли совместных предприятий	512	305
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий	83	745
Дивиденды полученные	(90)	(67)
Восстановление резерва на долю Группы в чистых обязательствах совместных предприятий	(121)	(652)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных совместных предприятий	1 880	154
На 31 декабря	4 637	2 373

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

Наименование компании	Доля участия			Страна регистра- ции	Деятельность
	2014	2013	2012		
LNG East-West Shipping Company (Singapore) Pte Limited	37,5%	37,5%	37,5%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
LNG North-South Shipping Company (Singapore) Pte Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.1 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
NYK-SCF LNG Shipping No.2 Limited	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Владение судном газовоз СПГ
Eastern Supply Vessels Limited ¹	50,0%	50,0%	50,0%	Россия	Оказание услуг по сдаче судов в аренду и субаренду
SSV Sakhalin Offshore Ltd ¹	50,0%	50,0%	50,0%	Кипр	Оказание услуг по сдаче судов в аренду и субаренду
SCF Swire Offshore Pte Ltd ¹	50,0%	50,0%	50,0%	Сингапур	Управление судами
Anubis Shipholding Limited ²	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Gorey Shipping Limited ²	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Plemont Shipping Limited ²	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Rozel Shipping Limited ²	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
Sorel Shipping Limited ²	51,0%	51,0%	51,0%	Либерия	Владение судном танкер LR 1
SCF ST Product Tankers Limited ²	51,0%	51,0%	51,0%	БВО	Коммерческое управление судами
Magenta Inc. ²	51,0%	51,0%	-	Либерия	Владение компаниями, которым принадлежит четыре танкера LR1

¹ Эффективная доля владения 33,3%.

² Основные решения требуют одобрения всех акционеров.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Группа, через свои совместные предприятия, владеет и оперирует 4 газовозами СПГ (в 2013 г. – 4) и 9 продуктовозами «Панамакс» (класса LR1) (в 2013 г. – 9). Группа также через свои совместные предприятия оперирует 3 ледокольными суднами снабжения (в 2013 г. – 3), одно из которых принадлежит Группе.

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
До 1 года	7 402	4 518
От 1 года до 5 лет	29 895	17 291
Более 5 лет	42 516	28 854
	<u>79 813</u>	<u>50 663</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация по совместным предприятиям Группы приведена ниже:

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

20. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.	LNG East West млн. руб.	LNG North South млн. руб.	NYK-SCF LNG 1 млн. руб.	NYK-SCF LNG 2 млн. руб.	Совместные предприятия SCF ST млн. руб.	Прочие млн. руб.	Итого млн. руб.
Всего внеоборотные активы	5 016	5 162	5 288	5 309	13 400	158	34 333
Всего оборотные активы	625	763	456	692	1 150	499	4 185
Всего долгосрочные обязательства	(4 848)	(5 727)	(4 883)	(5 240)	(9 526)	-	(30 224)
Всего краткосрочные обязательства	(381)	(614)	(766)	(605)	(1 280)	(481)	(4 127)
Чистые активы / (обязательства) совместного предприятия	412	(416)	95	156	3 744	176	4 167
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	154	-	48	78	1 909	59	2 248
Долгосрочные инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	86	39	125
Балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия	154	-	48	78	1 995	98	2 373
Резерв на долю Группы в чистых обязательствах совместных предприятий	-	(208)	-	-	-	-	(208)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	625	763	455	538	308	274	2 963
Краткосрочные финансовые обязательства	(335)	(528)	(506)	(541)	(972)	(116)	(2 998)
Долгосрочные финансовые обязательства	(4 848)	(5 727)	(4 883)	(5 240)	(9 526)	-	(30 224)
Выручка	778	800	732	732	3 197	1 275	7 514
Амортизация и обесценение	(186)	(186)	(189)	(189)	(592)	(26)	(1 368)
Процентные доходы	1	1	-	-	-	-	2
Процентные расходы	(265)	(266)	(238)	(248)	(422)	-	(1 439)
Налог на прибыль	(10)	(10)	-	-	-	(32)	(52)
Прибыль / (убыток) совместных предприятий за период	175	172	196	181	(115)	71	680
Доля Группы в прибыли / (убытке) совместных предприятий, признанная за период	66	85	98	91	(59)	24	305
Прочий совокупный доход совместных предприятий за период	409	370	282	342	184	-	1 587
Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий, признанная за период	153	186	141	171	94	-	745
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных совместных предприятий	10	-	2	4	275	18	309
Доля Группы в курсовых разницах при пересчете отчетности зарубежных совместных предприятий	4	-	1	2	141	6	154
Общий совокупный доход совместных предприятий за период	594	542	480	527	343	89	2 575
Доля Группы в общем совокупном доходе совместных предприятий, признанная за период	223	271	240	264	176	30	1 204

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

21. Займы, выданные совместным предприятиям

	<u>2014</u> млн. руб.	<u>2013</u> млн. руб.	<u>2012</u> млн. руб.
Займы по ставке ЛИБОР в долларах США + маржа 0,5%	2 496	1 669	1 743
Займы по ставке ЛИБОР в долларах США + маржа 3,0%	1 143	631	398
	<u>3 639</u>	<u>2 300</u>	<u>2 141</u>
Минус краткосрочная часть (оборотные активы)	(267)	(155)	(146)
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	<u>3 372</u>	<u>2 145</u>	<u>1 995</u>
Процентный доход за период по займам, выданным совместным предприятиям	<u>41</u>	<u>37</u>	<u>28</u>
Проценты к получению на конец периода по займам, выданным совместным предприятиям	<u>90</u>	<u>33</u>	<u>12</u>

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

22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

	<u>2014</u> млн. руб.	<u>2013</u> млн. руб.	<u>2012</u> млн. руб.
Дебиторская задолженность до вычета резерва по сомнительным долгам			
На 1 января	2 918	2 802	3 054
Дебиторская задолженность по процентам по финансовой аренде	505	435	441
Дебиторская задолженность, погашенная за период	(645)	(535)	(522)
Курсовые разницы	2 033	216	(171)
На 31 декабря	<u>4 811</u>	<u>2 918</u>	<u>2 802</u>
Резерв по сомнительным долгам			
На 1 января	(215)	-	-
Начисление резерва	(115)	(210)	-
Курсовые разницы	(224)	(5)	-
На 31 декабря	<u>(554)</u>	<u>(215)</u>	<u>-</u>
Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам			
Минус краткосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде (оборотные активы)	4 257	2 703	2 802
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде (внеоборотные активы)	(236)	(120)	(95)
	<u>4 021</u>	<u>2 583</u>	<u>2 707</u>

Минимальные арендные платежи и их дисконтированная стоимость составили:

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	<u>2014</u> млн. руб.	<u>2013</u> млн. руб.	<u>2014</u> млн. руб.	<u>2013</u> млн. руб.
До 1 года	943	548	236	120
От 1 года до 5 лет	3 773	2 195	1 387	694
Более 5 лет	3 932	2 944	2 634	1 889
	8 648	5 687	4 257	2 703
Минус незаработанный финансовый доход	(4 391)	(2 984)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	<u>4 257</u>	<u>2 703</u>	<u>4 257</u>	<u>2 703</u>

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

22. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде представляет собой задолженность за девять буксиров сопровождения, сданным в бербоут-чартер на 15 лет ассоциированной компании ЗАО «Роснефтефлот», начиная с даты поставки судов, с эффективной процентной ставкой от 11,96% до 18,39% в год.

Платежи по чартерам подлежат уплате по окончании каждого месяца по ставкам от 3,4 до 7,1 тыс. долл. США в день, что соответствует от 192 до 398 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г., на протяжении всего срока действия чартеров. Фрахтователь имеет право выкупить буксиры по согласованной стоимости в любую дату платежа до истечения срока чартера при условии выполнения им всех обязательств по бербоут-чартеру. По окончании сроков бербоут-чартеров (через 15 лет с момента начала) право собственности на буксиры перейдет фрахтователю за номинальную сумму.

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

23. Производные финансовые инструменты

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

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Внеоборотные активы	418	339	3
Долгосрочные обязательства	(2 127)	(1 383)	(2 181)
Краткосрочные обязательства	(1 397)	(874)	(1 233)
	<u>(3 106)</u>	<u>(1 918)</u>	<u>(3 411)</u>

(а) Инструменты хеджирования

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
На 1 января	1 716	2 761
Списано в течение периода и отнесено к доходам в отчете о прибылях и убытках	(757)	(614)
Изменения справедливой стоимости в течение периода, признанные в составе прочего совокупного дохода за период	962	(547)
Изменения справедливой стоимости в течение периода, отнесенные на доходы в отчете о прибылях и убытках	(15)	(66)
Курсовые разницы	1 200	182
На 31 декабря	<u>3 106</u>	<u>1 716</u>

Группа заключила ряд форвардных соглашений («свопов») по хеджированию процентных ставок с целью страхования рисков, возникающих по обеспеченным кредитам в связи с колебанием ставки ЛИБОР. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела следующие соглашения по процентным свопам («IRS»), которые амортизируются согласно первоначальному графику погашения соответствующих кредитов по фиксированным процентным ставкам по сравнению с трехмесячной или шестимесячной ставкой ЛИБОР в долларах США:

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

23. Производные финансовые инструменты (продолжение)

ЛИБОР в долларах США в сравнении с фиксированной ставкой	Условная сумма 2014 млн. руб.	Условная сумма 2013 млн. руб.	Фиксированная процентная ставка	Дата прекращения
3-месячный	1 941	1 326	1,59%	24 августа 2015 г.
3-месячный	1 812	1 237	2,02%	22 июля 2017 г.
3-месячный	1 337	842	4,47%	12 декабря 2016 г.
3-месячный	15 709	9 929	5,76%	1 марта 2021 г.
6-месячный	3 751	2 400	1,63%	21 декабря 2024 г.
3-месячный	14 065	9 819	0,89%	12 декабря 2019 г.
3-месячный	982	612	2,02%	13 августа 2020 г.
3-месячный	982	612	2,01%	13 августа 2020 г.
3-месячный	2 210	-	2,07%	31 декабря 2020 г.
3-месячный	8 444	-	2,44%	29 января 2024 г.
3-месячный	8 719	-	2,27%	29 августа 2024 г.
	<u>59 952</u>	<u>26 777</u>		

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
На 1 января	202	650
Изменения справедливой стоимости в течение периода, отнесенные на доходы в отчете о прибылях и убытках	(224)	(486)
Курсовые разницы	22	38
На 31 декабря	<u>-</u>	<u>202</u>

Все производные финансовые инструменты, отнесенные по состоянию на 31 декабря 2013 г. в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являлись финансовыми инструментами хеджирования процентных ставок и были отражены в отчете о финансовом положении как краткосрочные обязательства.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

24. Налог на прибыль

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Налог на прибыль (Российская Федерация)	383	295
Зарубежный налог на прибыль	24	41
Текущий налог на прибыль	407	336
Отложенный налог на прибыль	(159)	38
Итого расходы по налогу на прибыль	248	374

Только некоторые дочерние судовладельческие компании платят налог на прибыль по судоходной деятельности согласно законодательству тех стран, где зарегистрированы компании или их суда. Руководство придерживается мнения, что Группа полностью соблюдает налоговые режимы, установленные в странах регистрации судовладельческих компаний или по месту регистрации судов.

Российский налог на прибыль уплачивается в рублях по ставке 20% (в 2013 г. – 20%) и начисляется на прибыль Группы от деятельности на территории Российской Федерации, скорректированную согласно требованиям налогового законодательства Российской Федерации. Зарубежные налоги включают налог на прибыль от деятельности по управлению, по услугам агентств и брокерских дочерних компаний. Налоговые обязательства других дочерних компаний незначительны.

Федеральным законом от 24.11.2014 № 376-ФЗ, вступившим в силу с 1 января 2015 г., были внесены изменения и дополнения в части 1 и 2 Налогового Кодекса РФ в отношении налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и признания иностранных компаний налоговыми резидентами РФ. В соответствии с действующей редакцией закона и его правоприменением, нераспределенная прибыль ряда дочерних компаний Группы, сформированная после 1 января 2015 г., должна быть определена по правилам Налогового Кодекса РФ и подлежит налогообложению, при условии, что эта прибыль не распределена в качестве дивидендов до 31 декабря года, следующего за периодом, когда она была сформирована.

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Прибыль / (убыток) до налогообложения	2 921	(878)
Налог на прибыль по ставке 20%, применяемой в Российской Федерации	584	(176)
Разница в налоговых ставках, применяемых в зарубежных юрисдикциях	871	750
Прибыль, облагаемая тоннажным сбором	(1 261)	(515)
Налоговый эффект внутригрупповых дивидендов	(56)	156
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	(26)	44
Разница в налоговых ставках на дивиденды, полученные от прочих инвестиций	(1)	-
Непризнанные налоговые убытки	144	116
Корректировки налога на прибыль за прошлые годы	(7)	(1)
Итого расходы по налогу на прибыль	248	374

Отложенный налог на прибыль

	Входящий остаток млн. руб.	(Начислено) / восстановлено в отчете о прибылях и убытках млн. руб.	Курсовая разница млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	73	75	53	201
Отложенные налоговые обязательства	(81)	84	(74)	(71)
	<u>(8)</u>	<u>159</u>	<u>(21)</u>	<u>130</u>
<u>На 31 декабря 2013 г.</u>				
Отложенные налоговые активы	98	(29)	4	73
Отложенные налоговые обязательства	(68)	(9)	(4)	(81)
	<u>30</u>	<u>(38)</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоги возникли по следующим позициям:

	Входящий остаток млн. руб.	(Начислено)/ восстановлено в отчете о прибылях и убытках млн. руб.	Курсовая разница млн. руб.	Исходящий остаток млн. руб.
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>				
Суда	13	32	(13)	32
Затраты на докование	(22)	7	-	(15)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	17	(4)	21	34
Дебиторская задолженность	(13)	34	(32)	(11)
Кредиторская задолженность	77	(3)	18	92
Банковские кредиты	(1)	1	-	-
Прибыль от продажи активов при реинвестировании	(19)	1	(14)	(32)
Нераспределенная прибыль российских дочерних компаний	(59)	86	(27)	-
Прочие	(1)	5	26	30
	<u>(8)</u>	<u>159</u>	<u>(21)</u>	<u>130</u>
<u>На 31 декабря 2013 г.</u>				
Суда	(1)	17	(3)	13
Затраты на докование	(5)	(17)	-	(22)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	25	(7)	(1)	17
Дебиторская задолженность	(26)	13	-	(13)
Кредиторская задолженность	62	11	4	77
Банковские кредиты	(1)	-	-	(1)
Прибыль от продажи активов при реинвестировании	(22)	3	-	(19)
Нераспределенная прибыль российских дочерних компаний	-	(59)	-	(59)
Прочие	(2)	1	-	(1)
	<u>30</u>	<u>(38)</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>

Некоторые компании Группы в России и Испании имеют налоговые убытки в размере 1 159 млн. руб. и 641 млн. руб., соответственно (в 2013 г. – 514 млн. руб. у компаний в России и 295 млн. руб. у компаний в Испании), по которым отложенный налоговый актив не был признан. Эти налоговые убытки можно зачесть в будущем против налогооблагаемой прибыли этих компаний, в течение 10 и 18 лет, соответственно.

На 31 декабря 2014 г. непризнанные отложенные налоговые обязательства составили 6 307 млн. руб. (в 2013 г. – 3 453 млн. руб.) в части налога на прибыль, который подлежал бы уплате в случае распределения прибыли некоторых дочерних компаний. Группа имеет право и намерение оставить нераспределенную прибыль в распоряжении дочерних компаний. Налоговые последствия не возникают в отношении нераспределенной прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний. Отложенные налоговые обязательства не были признаны в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия, в размере 146 643 млн. руб. (в 2013 г. – 72 253 млн. руб.).

Выплата дивидендов акционерам Группы не влечет налоговых последствий.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

25. Прибыль на акцию

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Чистая прибыль / (убыток), приходящиеся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой прибыли на акцию	2 532	(1 271)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	1 966 697 210	1 966 697 210
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, приходящиеся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот»	1,29 руб.	(0,65 руб.)

26. Запасы

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Топливо	1 369	1 277	1 439
Масла	982	605	534
Продовольственные и иные судовые запасы	114	62	55
Запасные части и прочие расходные материалы	67	107	38
Прочее	48	67	76
	<u>2 580</u>	<u>2 118</u>	<u>2 142</u>

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

27. Дебиторская задолженность

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Внеоборотные активы			
Прочая дебиторская задолженность	10	19	292
Гарантийные депозиты	967	562	-
	<u>977</u>	<u>581</u>	<u>292</u>
Оборотные активы			
Расчеты с фрахтователями	4 629	2 056	1 753
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(237)	(135)	(165)
	<u>4 392</u>	<u>1 921</u>	<u>1 588</u>
Претензии и иски	219	189	243
Расчеты с агентами	270	91	80
Прочая дебиторская задолженность	1 392	828	745
Дебиторская задолженность совместных и ассоциированных компаний	16	38	16
Гарантийные депозиты	341	320	1 005
Дебиторская задолженность арендатора по финансовой аренде	105	54	35
Дебиторская задолженность по решению Высокого суда Англии	152	89	283
Авансы выданные	974	509	547
Незавершенные рейсы	920	751	567
Начисленные доходы	283	151	1 027
	<u>9 064</u>	<u>4 941</u>	<u>6 136</u>

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

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

Группа осуществляет финансовую деятельность в соответствии с кредитной политикой, при этом мониторинг потенциального воздействия кредитных рисков осуществляется на постоянной основе. Задолженность фрахтователей на 31 декабря 2014 г. в сумме 2 738 млн. руб. (в 2013 г. – 659 млн. руб.) не является ни просроченной, ни безнадежной.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

27. Дебиторская задолженность (продолжение)

Статья «Расчеты с фрахтователями» на 31 декабря 2014 г. включает в себя сумму задолженности в размере 1 654 млн. руб. (в 2013 г. – 1 262 млн. руб.), которая является просроченной на отчетную дату. Группа не создавала резерв на эту задолженность, т.к. не было отмечено существенных изменений в кредитоспособности фрахтователей и данная сумма считается возмещаемой. Группа не имеет какого-либо обеспечения под данные суммы.

Ниже приводится анализ данной просроченной задолженности по датам возникновения:

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
До одного месяца	847	899	555
От одного до двух месяцев	307	117	289
От двух до трех месяцев	146	66	104
От трех до четырех месяцев	6	13	8
Более четырех месяцев	348	167	74
	<u>1 654</u>	<u>1 262</u>	<u>1 030</u>

Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности по расчетам с фрахтователями:

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
На 1 января	135	165	160
Суммы, списанные за период	(4)	(34)	(8)
Суммы, полученные за период и отраженные в отчете о прибылях и убытках	-	(17)	(14)
Увеличение резерва, отраженное в отчете о прибылях и убытках	9	9	35
Курсовые разницы	97	12	(8)
На 31 декабря	<u>237</u>	<u>135</u>	<u>165</u>

Статья «Гарантийные депозиты» включает:

- обеспечение в сумме 566 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 451 млн. руб.), перечисленное в суд для покрытия потенциальных юридических расходов ответчиков по искам, описанным в Примечании 44, в том числе задолженность в размере 225 млн. руб. была классифицирована как долгосрочная по состоянию на 31 декабря 2014 г.; и
- залог в сумме (с учетом начисленных процентов) 742 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 431 млн. руб.), удерживаемый американским судом в связи с арестом одного из судов Группы в США, включенный в состав долгосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 г. (Примечание 44).

Суммы, причитающиеся к получению от ассоциированной компании по финансовой аренде, в размере 28 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 177 млн. руб.), были просрочены на отчетную дату, и резерв по сомнительным долгам на сумму 6 млн. руб. был создан на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г. – 170 млн. руб. на просроченную и текущую задолженность).

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

28. Денежные средства и банковские депозиты

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Денежные средства и банковские депозиты	16 006	9 215	9 369
Срочные банковские депозиты	(81)	(60)	-
Накопительные счета по возврату задолженности по кредитам	(952)	(487)	(493)
Депозиты, обеспечивающие исполнение возможных встречных претензий	-	-	(316)
Депозиты, использование которых ограничено	(478)	(265)	(304)
Денежные средства и их эквиваленты	<u>14 495</u>	<u>8 403</u>	<u>8 256</u>

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

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

28. Денежные средства и банковские депозиты (продолжение)

По условиям кредитных соглашений с кредиторами, две дочерние компании Группы обязаны постоянно иметь доступный остаток денежных средств в сумме не менее 35 млн. долл. США каждая. Кроме того, согласно условиям договора, одна из двух дочерних компаний должна поддерживать минимальные ликвидные активы в размере, наибольшем из двух величин: 50 млн. долл. США и 7,5% общего долга, а также как минимум 50% от суммы минимальных ликвидных активов должны составлять денежные средства и их эквиваленты. Сумма денежных средств и их эквивалентов, которая должна поддерживаться согласно условиям договоров на 31 декабря 2014 г. составила 3 235 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. - 2 026 млн. руб.) и 1 969 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 1 146 млн. руб.), соответственно.

Денежные средства в сумме 8,8 млн. долл. США, что соответствует 495 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г., находящиеся на текущих счетах, заблокированы и ими невозможно будет распорядиться в ближайшем будущем. На эту сумму в 2013 г. был создан резерв по сомнительной задолженности по соответствующей статье отчета о прибылях и убытках.

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

29. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	Здания млн. руб.	Суда в эксплуатации млн. руб.	Итого млн. руб.
На 1 января 2013 г.	-	541	541
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 15)	-	2 987	2 987
Переведено из незавершенного строительства прочих основных средств (Примечание 19)	504	-	504
Затраты за период	-	159	159
Обесценение	-	(248)	(248)
Восстановление обесценения	-	9	9
Выбытие	-	(1 612)	(1 612)
Курсовые разницы	13	77	90
На 31 декабря 2013 г.	<u>517</u>	<u>1 913</u>	<u>2 430</u>
Переведено из судов в эксплуатации (Примечание 15)	-	4 411	4 411
Затраты за период	-	15	15
Обесценение	-	(483)	(483)
Восстановление обесценения	-	29	29
Выбытие	(537)	(1 998)	(2 535)
Курсовые разницы	20	1 354	1 374
На 31 декабря 2014 г.	<u>-</u>	<u>5 241</u>	<u>5 241</u>

На 31 декабря 2013 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в отчетности были отражены суда (один танкер-асфальтовоз, три танкера-химовоза, один танкер-продуктовоз класса «хэндисайз», два танкера-продуктовоза класса MR и один газовоз СПГ) и здание.

В отчетном году Группа продала здание и все суда, отраженные на 31 декабря 2013 г. в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, за исключением двух танкеров-химовозов.

Также в 2014 г. Группа приняла решение продать два танкера-асфальтовоза, три танкера-химовоза для перевозки нефтепродуктов, четыре танкера-продуктовоза класса MR и один газовоз СПГ. Предпринимались активные действия по продаже этих судов по ценам, близким к их рыночной стоимости, соответственно, данные суда были переведены в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Газовоз СПГ был продан в отчетном году.

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

30. Уставный капитал

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции в количестве 2 247 653 953 штук (в 2012 г. – 1 966 697 210 штук) номиналом 1 рубль каждая, из которых:			
- 1 966 697 210 обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные;			
- 280 956 743 дополнительно объявленные обыкновенные акции	<u>1 967</u>	<u>1 967</u>	<u>1 967</u>
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций в обмен на акции ОАО «Новошип» в 2007 г. (Примечание 31)	<u>20 040</u>	<u>20 040</u>	<u>20 040</u>

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

31. Резерв по реорганизации Группы

	2014	2013	2012
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Увеличение резерва, возникшее при реорганизации Группы в 2007 г.	254	254	254
Акции, выпущенные ПАО «Совкомфлот» в обмен на акции ОАО «Новошип» в 2007 г.	(20 642)	(20 642)	(20 642)
	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>	<u>(20 388)</u>

В 2007 г. Федеральное агентство по управлению государственным имуществом Российской Федерации передало 50,34% уставного капитала (67,13% обыкновенных голосующих акций) ОАО «Новошип» (далее также «Новошип») (компания, зарегистрированной в Российской Федерации) в обмен на дополнительный выпуск 602 158 693 штук акций ПАО «Совкомфлот» по цене 34,28 рублей за акцию, объединив таким образом свое присутствие в двух компаниях (Примечание 30). Так как Федеральное агентство по управлению государственным имуществом контролировало обе компании до и после их объединения, включение результатов ОАО «Новошип» в консолидированную отчетность было учтено по принципу объединения долей.

32. Дивиденды

30 июня 2014 г. были объявлены дивиденды в размере 0,15 рублей на акцию в общей сумме 300 млн. руб. (в 2013 г. – 0,15 рублей на акцию в общей сумме 300 млн. руб.). Дивиденды были выплачены 15 июля 2014 г.

33. Неконтрольные доли участия

	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января 2013 г.	406	4 419	4 825
Прибыль за период	-	19	19
Прочий совокупный доход	347	-	347
Дивиденды	-	(51)	(51)
На 31 декабря 2013 г.	<u>753</u>	<u>4 387</u>	<u>5 140</u>
Прибыль за период	-	141	141
Прочий совокупный доход	3 563	5	3 568
Дивиденды	-	(51)	(51)
На 31 декабря 2014 г.	<u>4 316</u>	<u>4 482</u>	<u>8 798</u>

34. Резервы по обязательствам

	2014	2013
	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января	208	814
Уменьшение в результате пересмотра суммы резерва	(121)	(652)
Курсовые разницы	96	46
На 31 декабря	<u>183</u>	<u>208</u>

У Группы имеются юридические обязательства, возникшие по гарантиям, выданным за совместные предприятия. Группа частично гарантировала хеджирующим банкам выполнение обязательств по своп-соглашениям, заключенным компаниями, владеющими газовозами СПГ, перечисленными в Примечании 20, в размере, ограниченном своей долей в уставных капиталах этих компаний.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

35. Кредиторская задолженность

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Торговая кредиторская задолженность	3 484	2 927	1 502
Прочие кредиторы	2 487	1 975	1 304
Дивиденды к уплате	69	63	57
Начисленные обязательства	2 350	1 418	1 799
Доходы будущих периодов	1 354	887	743
Начисленные проценты по кредитам	960	502	456
	<u>10 704</u>	<u>7 772</u>	<u>5 861</u>

36. Обеспеченные банковские кредиты

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Со сроком погашения:			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	22 202	11 889	8 396
- в течение 1-2 лет	16 753	11 924	7 891
- в течение 2-3 лет	13 635	7 395	10 638
- в течение 3-4 лет	13 552	7 180	7 590
- в течение 4-5 лет	15 242	6 148	5 958
- более 5 лет	30 154	19 663	19 125
	<u>111 538</u>	<u>64 199</u>	<u>59 598</u>
Минус краткосрочная часть (краткосрочные обязательства)	(22 202)	(11 889)	(8 395)
Долгосрочная часть (долгосрочные обязательства)	<u>89 336</u>	<u>52 310</u>	<u>51 203</u>

Процентные ставки по обеспеченным кредитам составляли:

Договорная процентная ставка	Процентная ставка		Непогашенная сумма долга включая прямые затраты на выпуск		Срок погашения
	2014	2013	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 0,68% до 3,00% годовых	ЛИБОР+ ¹ 1,93%	ЛИБОР+ ¹ 1,81%	104 227	59 024	август 2015 г. - декабрь 2024 г.
Фиксированная процентная ставка	4,75%	4,75%	1 013	746	июль 2018 г.
Фиксированная процентная ставка	5,19%	5,19%	1 357	981	июль 2019 г.
Фиксированная процентная ставка	5,50% ²	5,50% ²	1 849	1 443	июль 2018 г.
Фиксированная процентная ставка	4,15%	4,15%	3 938	2 509	апрель 2025 г.
			<u>112 384</u>	<u>64 703</u>	

¹ Средневзвешенная маржа за период.

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

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

36. Обеспеченные банковские кредиты (продолжение)

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

В качестве гарантийного обеспечения погашения кредитов оформлены залоги первой очереди на суда Группы общей балансовой стоимостью 230 676 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (в 2013 г. – 131 522 млн. руб.), вместе с переуступкой кредиторю фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, переуступкой судостроительных контрактов (Примечание 16), а также залогом акций некоторых судовладельческих компаний.

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

37. Обязательства по финансовой аренде

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Со сроком погашения			
- в течение 12 месяцев после отчетной даты	533	290	594
- в течение 1-2 лет	569	310	269
- в течение 2-3 лет	9 772	331	288
- в течение 3-4 лет	-	5 685	307
- в течение 4-5 лет	-	-	5 276
	<u>10 874</u>	<u>6 616</u>	<u>6 734</u>
Минус краткосрочная часть (краткосрочные обязательства)	<u>(533)</u>	<u>(290)</u>	<u>(594)</u>
Долгосрочная часть (долгосрочные обязательства)	<u><u>10 341</u></u>	<u><u>6 326</u></u>	<u><u>6 140</u></u>

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

Арендные платежи выплачиваются авансом ежемесячно в период до сентября и ноября 2017 г. соответственно. Месячная ставка аренды составляет 926,7 тыс. долл. США (52 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г.) за каждое судно. По окончании срока договоров бербоут-чартера Группа обязана выкупить эти суда у арендодателей по агрегированной стоимости 165,6 млн. долл. США, что составляет 9 316 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г. Группа также имеет право выкупа судов в любое время в течение действия договоров бербоут-чартера по согласованным ценам.

38. Обязательства по пенсионным планам

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности	115	163	158
Единовременные выплаты при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	<u>76</u>	<u>79</u>	<u>121</u>
Всего обязательства	<u><u>191</u></u>	<u><u>242</u></u>	<u><u>279</u></u>

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

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

38. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

31 декабря 2013 г. дочерняя компания учредила новый пенсионный план с установленными выплатами для экипажей, гарантированный страховой компанией, который соответствует пенсионным планам Группы (вступил в силу с 1 января 2014 г.). Одновременно дочерняя компания изменила условия по существующему пенсионному плану с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период. В результате секвестра плана обязательства сократились на 58 млн. руб. и соответствующий доход был отражен в составе прибылей и убытков в 2013 г.

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 1 января	163	158	180
Процентные расходы	12	12	15
Выплата вознаграждений	(21)	(21)	(24)
Курсовые разницы	2	1	-
(Доходы) / расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	(41)	13	(13)
Обязательство по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря	<u>115</u>	<u>163</u>	<u>158</u>

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2012 млн. руб.
Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 1 января	79	121	129
Стоимость текущих услуг	3	5	5
Процентные расходы	4	4	5
Выплата вознаграждений	(21)	(6)	(6)
Курсовые разницы	20	6	(6)
(Доходы) / расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	(9)	7	(6)
Доход от секвестра пенсионного плана	-	(58)	-
Обязательство по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период, на 31 декабря	<u>76</u>	<u>79</u>	<u>121</u>

Суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках и в составе прочего совокупного дохода за период, приведены ниже:

	Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности		Планы с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период		Всего признано	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Стоимость текущих услуг		-	3	5	3	5
Процентные расходы	12	12	4	4	16	16
Доход от изменения плана	-	-	-	(58)	-	(58)
Курсовые разницы	2	1	20	6	22	7
Итого признано в отчете о прибылях и убытках	<u>14</u>	<u>13</u>	<u>27</u>	<u>(43)</u>	<u>41</u>	<u>(30)</u>
Корректировки на основе опыта	(17)	5	1	2	(16)	7
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	-	4	-	14	-	18
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(23)	4	(11)	(9)	(34)	(5)
(Доходы) / расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	<u>(40)</u>	<u>13</u>	<u>(10)</u>	<u>7</u>	<u>(50)</u>	<u>20</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

38. Обязательства по пенсионным планам (продолжение)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ставка дисконтирования для денежных потоков в российских рублях	13,49%	7,50%
Ставка дисконтирования для денежных потоков в долларах США	0,68%	3,00%
Планируемое увеличение оплаты труда в российских рублях	7,00%	5,00%
Планируемое увеличение оплаты труда в долларах США	-	-
Планируемое увеличение размера пенсий	-	-
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин, уходящих на пенсию в 60 лет	17	17
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин, уходящих на пенсию в 55 лет	26	26
Средний срок погашения обязательств по пенсионным планам по окончании трудовой деятельности	5,9	7,7
Средний срок погашения обязательств по планам с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	3,7	4,8

В течение года, следующего после окончания отчетного периода, Группа планирует направить на пенсионные планы с установленными выплатами 34 млн. руб. (в 2013 г. – 26 млн. руб.).

Количественный анализ чувствительности основных допущений на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлен ниже:

	2014		2013	
	(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами рост на 0,5%	снижение на 0,5%	(Уменьшение) / увеличение чистых обязательств с установленными выплатами рост на 0,5%	снижение на 0,5%
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Ставка дисконтирования	(4)	4	(9)	9
Планируемое увеличение оплаты труда	1	(1)	4	(1)
	рост на 1,0%	снижение на 1,0%	рост на 1,0%	снижение на 1,0%
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Планируемое увеличение размера пенсий	5	-	8	-
	увеличение на 1 год	уменьшение на 1 год	увеличение на 1 год	уменьшение на 1 год
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-мужчин	3	(4)	6	(6)
Ожидаемая продолжительность жизни пенсионеров-женщин	1	(2)	3	(3)

39. Прочие кредиты

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Облигации (ставка 5,375% годовых)	44 927	26 121	24 225
Прочие кредиты от связанной стороны	2 492	-	-
	<u>47 419</u>	<u>26 121</u>	<u>24 225</u>

27 октября 2010 г. Группа через свою дочернюю компанию SCF Capital Limited выпустила облигации на 800 млн. долл. США со сроком погашения 27 октября 2017 г. по номинальной стоимости. Облигации выпущены без обеспечения, под гарантию ПАО «Совкомфлот». Облигации показаны в данном примечании за минусом неамортизированных финансовых расходов. Облигации не предусматривают ни права на конвертацию, ни каких-либо других опционов.

Проценты начисляются по ставке 5,375% годовых начиная с 27 октября 2010 г. и выплачиваются в конце каждого полугодического периода 27 апреля и 27 октября каждого года, начиная с 27 апреля 2011 г. Начисленные проценты за отчетный период составили 1 651 млн. руб. (за 2013 г. – 1 372 млн. руб.), в том числе 158 млн. руб. (за 2013 г. – 201 млн. руб.) было капитализировано в составе затрат на незавершенное строительство судов.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

39. Прочие кредиты (продолжение)

В июле 2014 г. Группа заключила три соглашения о привлечении необеспеченных субординированных кредитов с российской компанией, контролируемой государством, на общую сумму 86,2 млн. долл. США, что является эквивалентом 4 849 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г., с ежеквартальной выплатой процентов по ставке 11% годовых. Данные кредиты связаны с подписанием тайм-чартерных договоров с той же компанией на фрахтование трех арктических челночных танкеров, находящихся в процессе строительства (Примечание 16). Кредиты подлежат выплате в течение 12 лет с даты поставки судов в тайм-чартер и до истечения периода каждого упомянутого тайм-чартера. Проценты по кредитам до даты поставки судов капитализируются. По условиям соглашений Группа имеет право досрочно выплатить кредиты полностью или частично. Начисленные проценты за отчетный период в сумме 97 млн. руб. (Примечание 47) были капитализированы в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 3 (м)).

40. Денежные потоки от операционной деятельности

	2014	2013
	млн. руб.	млн. руб.
Прибыль / (убыток) до налогообложения	2 921	(878)
Прибыль от сворачивания плана с выплатами при выходе на пенсию сотрудникам, проработавшим длительный период	-	(58)
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия	(512)	(307)
Амортизация и обесценение	12 631	10 029
Амортизация инвестиционной недвижимости	43	27
Прибыль от продажи активов	(330)	(45)
Процентные расходы и затраты по финансированию	5 315	4 345
Процентные доходы	(641)	(609)
Прибыль по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли	(224)	(486)
Доход, относящийся к неэффективной части инструментов хеджирования	(15)	(66)
Курсовая разница	1 606	50
Изменение резерва по сомнительным долгам	(68)	(135)
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала	20 726	11 867
(Увеличение) / уменьшение запасов	(462)	184
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности	(2 893)	970
Увеличение кредиторской задолженности	2 163	921
Денежные потоки от операционной деятельности	<u>19 534</u>	<u>13 942</u>

41. Существенные дочерние компании

На 31 декабря 2014 г. в состав Группы входили 124 дочерние судовладельческие и оперирующие компании (в 2013 г. – 126), зарегистрированных в Либерии, на Мальте и Кипре. Ниже перечислены наиболее существенные дочерние компании Группы:

Название	Страна регистрации	Процент участия	Основная деятельность
ОАО «Новошип»	Россия	89,32%	Владение, эксплуатация и управление судами
Fiona Trust & Holding Corporation и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
Intrigue Shipping Inc. и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
SCF Gas Carriers Limited и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
Sovcomflot Bulk Shipping Inc. и ее дочерние компании	Либерия	100%	Владение и эксплуатация судов
SCF Marpetrol S.A. и ее дочерние компании	Испания	100%	Владение и эксплуатация судов
ООО «Совкомфлот Варандей»	Россия	100%	Эксплуатация судов
Sovcomflot (UK) Ltd.	Великобритания	100%	Агентство
Sovcomflot (Cyprus) Limited	Кипр	100%	Бухгалтерский учет и финансовое консультирование
ООО «СКФ Новошип Технический Менеджмент»	Россия	100%	Управление судами
Unicom Management Services (Cyprus) Limited	Кипр	100%	Управление судами
ООО «Юником Менеджмент Сервисиз (Санкт-Петербург)»	Россия	100%	Управление судами
SCF Unicom Singapore Pte Ltd	Сингапур	100%	Управление судами
SCF Capital Limited	Ирландия	100%	Финансирование
ООО «СКФ Арктика» и ее дочерние компании	Россия	100%	Владение четырьмя компаниями, осуществляющими эксплуатацию судов
SCF Overseas Management Company Limited	Дубаи, ОАЭ	100%	Услуги по управлению и наблюдению за операциями

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

41. Существенные дочерние компании (продолжение)

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

	На 31 декабря 2014 г.			На 31 декабря 2013 г.		
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого капитал	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого капитал
	%	%	%	%	%	%
Структура уставного капитала	90,88	9,12	100,00	90,88	9,12	100,00
ПАО «Совкомфлот»	98,28	-	89,32	98,28	-	89,32
Доля неконтролирующих акционеров	1,72	100,00	10,68	1,72	100,00	10,68
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

В случае ликвидации владельцы обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Новошип» участвуют в разделе чистых активов в равных долях. Соответственно, эффективная доля ПАО «Совкомфлот» в ОАО «Новошип» составила на конец отчетного периода 89,32% (на конец 2013 г. – 89,32%).

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Основные статьи отчета о финансовом положении:		
Итого внеоборотные активы	92 672	57 489
Итого оборотные активы	9 117	6 869
Итого долгосрочные обязательства	(7 261)	(9 410)
Итого краткосрочные обязательства	(12 159)	(6 829)
Чистые активы на конец периода	82 369	48 119
Денежные средства и их эквиваленты	5 616	3 850
Краткосрочные финансовые обязательства	10 358	4 991
Долгосрочные финансовые обязательства	7 028	9 132
Основные статьи отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе:		
Выручка	14 852	11 754
Амортизация и обесценение	(3 435)	(2 867)
Процентные доходы	130	103
Процентные расходы	(481)	(722)
Налог на прибыль	(46)	(224)
Прибыль за период	1 318	176
Прочий совокупный доход за период	33 404	3 249
Общий совокупный доход за период	34 722	3 425
Основные статьи отчета о движении денежных средств:		
Денежные потоки от операционной деятельности	5 620	3 798
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(360)	(1 174)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(5 556)	(2 813)
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто	1 983	329
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	1 687	140

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

42. Управление финансовыми рисками

(а) Управление рисками, связанными с капиталом

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

- гарантировать возможность Группы продолжать свою деятельность на непрерывной основе так, чтобы приносить прибыль своему акционеру и выгоду другим заинтересованным участникам;
- увеличивать возможность Группы реинвестировать в будущие проекты путем поддержания устойчивого финансового положения и высокой кредитоспособности;
- приносить адекватную прибыль своему акционеру;
- поддерживать и улучшать кредитный рейтинг Группы.

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

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем расчета коэффициентов чистого долга и скорректированного чистого долга как по Группе в целом, так и по дочерним компаниям. Коэффициент чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала («всего капитал»). Коэффициент скорректированного чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала, скорректированного на превышение или дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью («всего скорректированный капитал»). Чистый долг рассчитывается как сумма обеспеченных банковских кредитов, прочих кредитов и обязательств по финансовой аренде, раскрытых в Примечаниях 36, 37 и 39 финансовой отчетности соответственно, за вычетом денежных средств и банковских депозитов (Примечание 28). Акционерный капитал состоит из всех компонентов капитала.

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

В 2014 г. общая стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2013 г. Коэффициент отношения чистого долга к капиталу и коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. составили:

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 36)	111 538	64 199
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 37)	10 874	6 616
Прочие кредиты (Примечание 39)	47 419	26 121
За вычетом денежных средств и банковских депозитов (Примечание 28)	<u>(16 006)</u>	<u>(9 215)</u>
Чистый долг	<u>153 825</u>	<u>87 721</u>
Акционерный капитал	<u>177 635</u>	<u>101 829</u>
Итого капитал	<u>331 460</u>	<u>189 550</u>
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	<u>46,4%</u>	<u>46,3%</u>
Итого капитал	331 460	189 550
Дефицит рыночной стоимости судов по сравнению с балансовой стоимостью	<u>(28 212)</u>	<u>(27 857)</u>
Итого скорректированный капитал	<u>303 248</u>	<u>161 693</u>
Коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу	<u>50,7%</u>	<u>54,3%</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Категории финансовых активов и финансовых обязательств

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Финансовые активы		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23а)	418	339
Денежные средства и банковские депозиты (Примечание 28)	16 006	9 215
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	57	33
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	7 700	4 077
Займы, выданные совместным предприятиям	3 639	2 300
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 22)	4 257	2 703
Всего финансовые активы	<u>32 077</u>	<u>18 667</u>
Финансовые обязательства		
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования (Примечание 23а)	3 524	2 055
Производные финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток (Примечание 23б)	-	202
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 36)	111 538	64 199
Кредиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 37)	10 874	6 616
Прочие кредиты (Примечание 39)	47 419	26 121
Прочие обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	8 800	6 799
Всего финансовые обязательства	<u>182 155</u>	<u>105 992</u>

(в) Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Финансовые активы				
Займы, выданные совместным предприятиям	3 639	2 300	3 451	2 164
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4 257	2 703	4 257	2 703
Всего финансовые активы	<u>7 896</u>	<u>5 003</u>	<u>7 708</u>	<u>4 867</u>
Финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	8 106	5 643	8 194	5 648
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	103 432	58 556	102 732	58 615
Прочие кредиты	47 419	26 121	40 325	26 415
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	10 874	6 616	10 324	6 322
Всего финансовые обязательства	<u>169 831</u>	<u>96 936</u>	<u>161 575</u>	<u>97 000</u>

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, условия выполнения по которым являются стандартными и которые обращаются на активном рынке, определена на основании рыночных котировок.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств (за исключением производных финансовых инструментов) определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, в том числе процентных свопов, определена на основе дисконтированных денежных потоков, оценка и дисконтирование которых произведены с использованием соответствующих кривых доходности, полученных на базе рыночных процентных ставок.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., которые после первоначального признания были учтены по справедливой стоимости и объединены по уровням 1 – 3 в зависимости от возможности наблюдения исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости.

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

На 31 декабря 2014 г.	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	418	-	418
	-	418	-	418
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	3 524	-	3 524
	-	3 524	-	3 524
На 31 декабря 2013 г.				
	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.	Итого млн. руб.
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	339	-	339
	-	339	-	339
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	202	-	202
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	-	2 055	-	2 055
	-	2 257	-	2 257

В течение 2014 и 2013 гг. не было перемещений между Уровнями 1 и 2.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	<u>Уровень 1</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Уровень 2</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Уровень 3</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Итого</u> <u>млн. руб.</u>
На 31 декабря 2014 г.				
Финансовые активы				
Суда в эксплуатации	-	446	-	446
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	5 241	-	5 241
	<u>-</u>	<u>5 687</u>	<u>-</u>	<u>5 687</u>
На 31 декабря 2013 г.				
Финансовые активы				
Суда в эксплуатации	-	567	-	567
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	1 616	-	1 616
	<u>-</u>	<u>2 183</u>	<u>-</u>	<u>2 183</u>

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

	<u>Уровень 1</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Уровень 2</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Уровень 3</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Итого</u> <u>млн. руб.</u>
На 31 декабря 2014 г.				
Активы				
Инвестиционная недвижимость	-	1 772	-	1 772
Займы, выданные совместным предприятиям	-	3 451	-	3 451
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	4 257	-	4 257
	<u>-</u>	<u>9 480</u>	<u>-</u>	<u>9 480</u>
Обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	-	8 194	-	8 194
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	-	102 732	-	102 732
Прочие кредиты	36 485	3 840	-	40 325
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	10 324	-	10 324
	<u>36 485</u>	<u>125 090</u>	<u>-</u>	<u>161 575</u>
На 31 декабря 2013 г.				
Активы				
Инвестиционная недвижимость	-	1 447	-	1 447
Займы, выданные совместным предприятиям	-	2 164	-	2 164
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	2 703	-	2 703
	<u>-</u>	<u>6 314</u>	<u>-</u>	<u>6 314</u>
Обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	-	5 648	-	5 648
Обеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	-	58 615	-	58 615
Прочие кредиты	26 415	-	-	26 415
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	6 322	-	6 322
	<u>26 415</u>	<u>70 585</u>	<u>-</u>	<u>97 000</u>

(г) Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду рисков, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск ставок спотового рынка), кредитный риск и риск ликвидности. В 2014 году на экономику Российской Федерации негативно повлияли значительное падение цен на нефть, девальвация рубля и существенный рост процентных ставок, а также экономические санкции, введенные в отношении России 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.

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

Рыночный рискВалютный 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, т.к. некоторые рейсовые расходы, судовые операционные расходы, расходы на докование и накладные расходы выражены в валютах, отличных от долларов США. Большинство из таких расходов выражено в евро, рублях или 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 доллара США, составила:

	Обязательства		Активы	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Евро (EUR)	592	538	1 429	993
Российские рубли (RUB)	1 642	1 156	2 664	1 253
Фунты стерлингов (GBP)	545	472	1 561	736
Прочие валюты	99	138	31	58

Если бы курс обмена доллара США с указанными валютами на 31 декабря 2014 г. увеличился на 10%, в то время как с российским рублем на 29% (в 2013 г. – на 10%) при прочих неизменных параметрах, это привело бы к уменьшению величины монетарных обязательств и активов с соответствующим увеличением / уменьшением прибыли (в 2013 г. – уменьшением / увеличением убытка), как показано ниже:

	Обязательства		Активы	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Евро (EUR)	54	49	130	90
Российские рубли (RUB)	369	105	600	114
Фунты стерлингов (GBP)	50	43	142	67
Прочие валюты	9	13	3	5

Если бы курс обмена доллара США с указанными валютами на 31 декабря 2014 г. уменьшился на 10%, в то время как с российским рублем на 29% (в 2013 г. – на 10%) при прочих неизменных параметрах, это привело бы к увеличению величины монетарных обязательств и активов с соответствующим уменьшением / увеличением прибыли (в 2013 г. – увеличением / уменьшением убытка), как показано ниже:

	Обязательства		Активы	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Евро (EUR)	66	60	159	110
Российские рубли (RUB)	671	128	1 088	139
Фунты стерлингов (GBP)	60	52	174	82
Прочие валюты	11	15	3	6

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, т.к. у нее есть заемные средства с плавающей процентной ставкой. В 2014 и 2013 гг. все заемные средства Группы были деноминированы в долларах США.

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

Группа управляет риском изменения процентной ставки с помощью процентного свопа долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой. Такой финансовый инструмент позволяет извлечь экономическую выгоду от конвертации заемных средств с плавающей процентной ставкой в заемные средства с фиксированной процентной ставкой. Подробное описание инструментов хеджирования Группы на дату отчета дано в Примечании 23.

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
Общая сумма заемных средств с плавающей процентной ставкой включая прямые затраты на выпуск (Примечание 36)	104 227	59 024
Условная сумма свопов долговых обязательств с плавающей ставкой на долговые обязательства с фиксированной ставкой, подпадающих под действие стандартов IAS 32 / IAS 39 (Примечание 23 (а))	(59 952)	(26 777)
Чистый эффект по плавающей ставке согласно стандартам IAS 32 / IAS 39	44 275	32 247
Минус условная сумма по финансовым инструментам хеджирования процентных ставок, предназначенным для торговли	-	(9 980)
Чистая сумма кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки	<u>44 275</u>	<u>22 267</u>
Доля кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой, подверженных риску колебания процентной ставки, в общей сумме заемных средств	<u>42,5%</u>	<u>37,7%</u>

Влияние на Группу изменений процентных ставок показано в таблице:

Чувствительность к процентной ставке	2014		2013	
	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.	увеличение на 1% млн. руб.	уменьшение на 0,25% млн. руб.
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования				
- Увеличение / (уменьшение) прочего совокупного дохода за период	<u>1 501</u>	<u>(378)</u>	<u>1 040</u>	<u>(261)</u>
- Увеличение / (уменьшение) прибыли или убытка за период	<u>37</u>	<u>(10)</u>	<u>38</u>	<u>(10)</u>
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли и учитываемых через прибыль или убыток: уменьшение прибыли или убытка за период	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>(2)</u>
Увеличение / (уменьшение) процентных расходов за период, включая капитализированные проценты	<u>286</u>	<u>(91)</u>	<u>183</u>	<u>(49)</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск спотового фрахтового рынка

Группа подвержена рыночному риску, который обусловлен высокой цикличностью судоходного рынка, что может привести к нестабильным колебаниям фрахтовых ставок и рыночной стоимости судов, что, в конечном счете, может негативно повлиять на финансовые результаты и положение компании. Группа не использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные фрахтовые соглашения или фьючерсы. Хеджирование рыночного риска осуществляется путем поддержания сбалансированной структуры отфрахтования судов в тайм- и рейсовые чартеры в соответствии с одобренной фрахтовой политикой Группы. За отчетный период время работы этих судов по тайм-чартерам составило 66,7% от общего эксплуатационного времени (в 2013 г. – 66,0%), что составило 78,2% (в 2013 г. – 79,0%) от доходов на основе тайм-чартерного эквивалента, при этом 5,3% доходов на основе тайм-чартерного эквивалента составили доходы от тайм-чартеров с переменной ставкой (в 2013 г. – 3,6%). По состоянию на 31 декабря 2014 г. 64,1% судов зафрахтованы в тайм-чартер (в 2013 г. – 65,0%).

Кредитный риск

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

При определении вероятности возмещения дебиторской задолженности фрахтователей Группа проводит анализ рисков, принимая во внимание платежеспособность дебиторов, срок задолженности, а также учитывает опыт прошлых неплатежей. Концентрация кредитного риска ограничена ввиду большого количества несвязанных клиентов. По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность фрахтователей включала задолженность двух фрахтователей (в 2013 г. – двух), сумма задолженности которых составила 27,2% и 11,9% от общей суммы задолженности всех фрахтователей (в 2013 г. – 17,8% и 13,6%). Руководство считает, что нет необходимости в начислении резерва по сомнительным долгам сверх отраженного в отчетности. Кроме того, на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. отсутствовали фрахтователи, по которым величина доходов от фрахта и аренды превышала бы 10% от общей величины доходов от фрахта и аренды судов.

По мнению руководства Группы, кредитный риск ликвидных средств и производных финансовых инструментов ограничен, так как контрагентами по данным сделкам выступают банки с высоким кредитным рейтингом, присвоенным международными рейтинговыми агентствами. Руководство осуществляет мониторинг кредитных рейтингов по каждому контрагенту и сохраняет большую часть ликвидных средств на счетах финансовых институтов, имеющих инвестиционный уровень кредитных рейтингов. Руководство также контролирует сосредоточение банковских депозитов и принимает соответствующие меры для минимизации рисков по размещению средств в каком – либо одном банке. Денежные средства и банковские депозиты включают депозиты в четырех банках (в 2013 г. – в двух), составляющие 18,4%, 14,0%, 11,5% и 10,9% (в 2013 г. – 18,8% и 12,8%) от общей суммы депозитов, составляющей 15 916 млн. руб. (в 2013 г. – 9 161 млн. руб.).

Риск потери ликвидности

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

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

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Факторы финансового риска (продолжение)

Риск потери ликвидности (продолжение)

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

	Сумма кредитов млн. руб.	Использованная сумма млн. руб.	Неиспользованная сумма млн. руб.
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>			
Обеспеченные банковские кредиты	39 367	(21 522)	17 845
Обеспеченные револьверные кредиты	25 095	(18 521)	6 574
Прочие кредиты	4 847	(2 424)	2 423
	<u>69 309</u>	<u>(42 467)</u>	<u>26 842</u>
<u>На 31 декабря 2013 г.</u>			
Обеспеченные банковские кредиты	19 755	(8 090)	11 665
Обеспеченные револьверные кредиты	16 626	(11 166)	5 460
	<u>36 381</u>	<u>(19 256)</u>	<u>17 125</u>

Возможность использования обеспеченных револьверных кредитов зависит от соблюдения условий займа и требований, предъявляемых условиями займа к рыночной стоимости судов, заложенных в качестве обеспечения. Нижеприведенная таблица показывает остаточную контрактную срочность погашения финансовых обязательств. Данные показаны на основе недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам на основе наиболее ранней даты погашения, когда Группа может быть обязана осуществить оплату.

	До 1 года млн. руб.	1-5 лет млн. руб.	Свыше 5 лет млн. руб.	Всего млн. руб.
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>				
Кредиторская задолженность	7 657	-	183	7 840
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	547	10 363	-	10 910
Обеспеченные банковские кредиты	22 397	59 702	30 285	112 384
Прочие кредиты	-	45 305	2 686	47 991
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	1 424	1 499	223	3 146
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	2 721	10 464	3 313	16 498
Проценты к уплате по прочим кредитам	2 453	6 048	1 344	9 845
Проценты к уплате по финансовой аренде	704	1 143	-	1 847
	<u>37 903</u>	<u>134 524</u>	<u>38 034</u>	<u>210 461</u>
<u>На 31 декабря 2013 г.</u>				
Кредиторская задолженность	6 089	-	208	6 297
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	298	6 347	-	6 645
Обеспеченные банковские кредиты	12 002	32 954	19 747	64 703
Прочие кредиты	-	26 183	-	26 183
Проценты к уплате по производным финансовым инструментам	915	1 517	510	2 942
Проценты к уплате по обеспеченным банковским кредитам	1 473	4 690	1 359	7 522
Проценты к уплате по прочим кредитам	1 427	4 285	-	5 712
Проценты к уплате по финансовой аренде	430	1 075	-	1 505
	<u>22 634</u>	<u>77 051</u>	<u>21 824</u>	<u>121 509</u>

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

43. Договоры операционной аренды

Группа как арендатор

Группа имеет следующие неаннулируемые контрактные обязательства по операционной аренде в отношении судов и зданий в Новороссийске, Лондоне, Мадриде, Москве, Дубае и Сингапуре:

	Суда		Здания	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
До 1 года включительно	1 469	831	272	172
Свыше 1 года до 5 лет включительно	903	1 353	952	601
Свыше 5 лет	-	-	1 963	1 789
	<u>2 372</u>	<u>2 184</u>	<u>3 187</u>	<u>2 562</u>
Расходы за период	<u>1 951</u>	<u>1 469</u>	<u>182</u>	<u>151</u>

Группа арендует сейсмическое судно по договору бербоут-чартера, предусматривающему возможность продления на 5 периодов продолжительностью 2 года каждый и один дополнительный период продолжительностью 6 месяцев, а также возможность выкупа судна, которая может быть использована начиная с конца 2014 г. и далее каждый следующий год до конца периода продления, описанного выше. Остаточный срок аренды судна составляет 2 года. Остаточный срок аренды одного здания составляет 9 лет, другого - 46 лет, по остальным - от 1 года до 3 лет с возможностью продления на различные периоды. Договоры аренды не накладывают каких-либо ограничений на Группу.

Группа как арендодатель

	Здания	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
До 1 года включительно	91	146
Свыше 1 года до 5 лет включительно	392	373
Свыше 5 лет	716	822
	<u>1 199</u>	<u>1 341</u>
Доходы за период	<u>133</u>	<u>93</u>

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, которые включают офисные помещения и другую недвижимость в Москве, Новороссийске и Сочи (включая в т.ч. арендованную недвижимость). Сроки аренды составляют 1 год и 12 лет соответственно.

44. Условные и договорные обязательства

Выручка и гарантии по заключенным соглашениям

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

	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
До 1 года включительно	32 543	18 186
Свыше 1 года до 5 лет включительно	105 513	49 957
Свыше 5 лет	262 365	70 620
	<u>400 421</u>	<u>138 763</u>

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

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

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

44. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства по капитальным вложениям

Платежи Группы по контрактным обязательствам на строительство новых судов в соответствии с программой, раскрытой в Примечании 16, а также обязательства по строительству и развитию объектов порта Сочи включают:

	<u>До 1 года млн. руб.</u>	<u>1-5 лет млн. руб.</u>	<u>Всего млн. руб.</u>
<u>На 31 декабря 2014 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	33 080	49 254	82 334
Обязательства по капитальным вложениям в прочие основные средства	15	-	15
	<u>33 095</u>	<u>49 254</u>	<u>82 349</u>
<u>На 31 декабря 2013 г.</u>			
Договоры на строительство новых судов	16 516	5 216	21 732
Строительство и развитие инфраструктуры порта города Сочи	84	-	84
	<u>16 600</u>	<u>5 216</u>	<u>21 816</u>

Условные обязательства

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

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

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

Некоторые из ответчиков по искам заявили требования о необходимости расследовании ущерба, нанесенного им в результате наложения ареста на их активы в ходе судебного процесса в Лондоне. Эти требования рассматривались судом 28 июля 2014 г. и решение по ним было вынесено 3 октября 2014 г. Судья постановил, что ответчикам разрешается подать иск в отношении возмещимого ущерба, возникшего из-за ареста активов, наложенного судами в 2005 и 2007 гг. в связи с исками компании Fiona. 12 декабря 2014 г. ответчики изложили свои обоснования иска в отношении ущерба, требуемого к возмещению, на основе четырех способов расчета, результатом которых является сумма от 73,5 до 224,6 млн. долл. США, что соответствует от 4 135 до 12 636 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 года. Принимая во внимание неудовлетворительное содержание и краткость данных обоснований, Группа запросила более подробную информацию относительно обоснований иска по большинству пунктов, на что ответчики дали ответ 6 февраля 2015 г. Также 12 февраля 2015 г. они представили проект уточненного обоснования иска, в котором суммы основных претензий увеличены с 224,6 млн. долл. США, что в пересчете по курсу на отчетную дату составляет 12 636 млн. руб., до 391,4 млн. долл. США, что составляет 22 020 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г. Группа представила свои возражения 12 марта 2015 г. По мнению руководства, более вероятно, что претензии к Группе не будут удовлетворены. Группа будет решительно отстаивать свою позицию. Соответственно, в отчетности резерв на эти цели не создавался.

Залог в размере 13,2 млн. долл. США (с учетом начисленных процентов), что является эквивалентом 742 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г., удерживается американскими судами в связи с арестом одного из судов Группы в США по иску, поданному фрахтователем судна за потерю фрахта вследствие посадки судна на мель в Суэцком канале в ноябре 2004 г. Иск находится в процессе рассмотрения судом, сейчас рассмотрение отложено до выяснения ряда предварительных вопросов. По мнению руководства Группы, требования истца являются необоснованными. Группа будет решительно отстаивать свою позицию. Соответственно, резерв по вышеуказанной сумме залога, которая включена в состав долгосрочной дебиторской задолженности (как «Гарантийные депозиты»), не создавался.

В конце 2005 г. Группа расследовала ряд операций, совершенных с участием бывшего руководства компании Novoship (UK) Ltd ("NOUK"). NOUK предъявила иски в Лондоне в декабре 2006 г. против ряда ответчиков. Иски, касающиеся ряда чартерных соглашений, заключенных в 2002 - 2004 гг., оценивались в размере около 172 млн. долл. США основного долга плюс проценты. Судебный процесс начался в Коммерческом суде Лондона 16 мая 2012 г. и завершился 5 июля 2012 г. Решение суда было вынесено 14 декабря 2012 г. Требования Группы по данным искам были полностью удовлетворены, и ей было присуждено 169,4 млн. долл. США (9 530 млн. руб. по курсу на отчетную дату) основного долга плюс проценты до даты вынесения решения по трехмесячной ставке ЛИБОР в долларах США плюс 2,5% (с ежеквартальной капитализацией), а также возмещение судебных расходов.

ПАО «Совкомфлот»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)**

44. Условные обязательства (продолжение)

Некоторые из ответчиков получили разрешение на обжалование вынесенного решения, позволяющего Группе получить 108,5 млн. долл. США плюс проценты до даты вынесения решения в сумме 45,4 млн. долл. США. Рассмотрение апелляции в Апелляционном суде Лондона состоялось в июне 2014 г., решение было вынесено в июле 2014 г. Были подтверждены ранее установленные факты по делу и право Группы на получение от ответчиков 0,4 млн. долл. США. Эта сумма с процентами в общей сумме 0,7 млн. долл. США, что в пересчете составило 25 млн. руб., была получена Группой в августе 2014 г. Также Группа утверждала, что вышеуказанные доходы третьих лиц могут быть взысканы по решению суда, если они были получены в результате недобросовестных действий при содействии нарушившего свои обязанности доверенного лица, но суд удовлетворил апелляцию ответчиков и отказал, ссылаясь на недостаточность причинно-следственной связи и отсутствие пропорциональности между недобросовестными действиями третьих лиц и полученными ими доходами. Истцы обратились за возможностью обжаловать вывод суда относительно причинно-следственной связи и пропорциональности в Верховном суде, но эта апелляция была отклонена 10 ноября 2014 г.

Также Группа перечислила в суд обеспечение в размере 4 млн. долл. США, что в пересчете составляет 225 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г., для исполнения возможных встречных претензий ответчиков в связи с перечисленным ими обеспечением в сумме 90 млн. долл. США (эквивалент 5 063 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г.). После вынесения решения по апелляции в пользу ответчиков они выразили намерение заявить претензию на возмещение ущерба, что может привести к возникновению обязательства перед ответчиками в сумме равной или более 4 млн. долл. США, что составляет 225 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г.

В отчете о прибылях и убытках за отчетный период в составе прочих внереализационных расходов отражены расходы на юридические услуги и резервы по возмещению расходов некоторым ответчикам по неудовлетворенным требованиям в сумме 331 млн. руб. (в 2013 г. – 338 млн. руб.).

Обязательства Группы по финансовой аренде приведены в Примечании 37.

45. Условные активы

По решению суда, вынесенному в декабре 2012 г. и описанному в Примечании 44, в прошлые годы Группа получила около 8,9 млн. долл. США, что в пересчете составило 271 млн. руб. основного долга, из присужденных ей 60,9 млн. долл. США (3 426 млн. руб. по курсу на отчетную дату) от других ответчиков, которые не обжаловали решение или не получили разрешения на обжалование решения, а также по отдельным претензиям, связанным с исками, рассмотренными английским судом, но решенным в других юрисдикциях, и по искам по отдельным операциям и против различных ответчиков. Группа предпринимает шаги для нахождения и ареста активов этих ответчиков (Примечание 47).

46. Операции со связанными сторонами

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

- i. В незавершенное строительство судов (Примечание 16) включен контракт на строительство четырех судов общей стоимостью 29 254 млн. руб., заключенный в июне 2014 г. с верфью, контролируемой государством. На 31 декабря 2014 г. предстоящие платежи по этому контракту составляют 27 702 млн. руб.
- ii. В июне 2014 г. Группа подписала тайм-чартерные соглашения с компанией, контролируемой государством, на аренду одного многофункционального ледокольного судна-снабженца и трех многофункциональных ледокольных судов обеспечения, находящихся в процессе строительства (Примечание 16). Соглашения заключены на 20 лет с пятью возможностями продления на один год по усмотрению фрахтователя, общая сумма фрахтовых поступлений составляет 77 741 млн. руб. Тайм-чартерные соглашения начнут действовать с момента поставки судов верфями, ожидаемые сроки поставки судов – июнь 2016 г. – март 2017 г.
- iii. Группа подписала тайм-чартерные соглашения с компанией, контролируемой государством, на аренду трех арктических челночных танкеров, находящихся в процессе строительства (Примечание 16). Соглашения заключены на 12 лет с тринадцатью возможностями продления на один год по усмотрению фрахтователя, общая сумма фрахтовых поступлений составляет 61 164 млн. руб. Ожидаемые сроки поставки судов – июнь 2016 г. – октябрь 2016 г.

ПАО «Совкомфлот»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2014 года
(продолжение)

46. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	(Доходы) / расходы в Отчете о прибылях и убытках		Активы / (обязательства) в Отчете о финансовом положении	
	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.	2014 млн. руб.	2013 млн. руб.
<u>Операции с российскими компаниями, контролируемыми государством</u>				
Доходы от фрахта и аренды судов	(4 896)	(2 496)	77	60
Прочие кредиты	-	-	(2 546)	-
Обязательства по финансовой аренде	504	437	(10 874)	(6 616)
Денежные средства на счетах в банках	(56)	(44)	2 855	1 454
<u>Операции с ассоциированными компаниями</u>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(505)	(440)	4 919	3 141
Резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(67)	(130)	(558)	(384)
Сдача в аренду инвестиционной недвижимости	(17)	(17)	2	-
<u>Операции с совместными предприятиями</u>				
Доходы от фрахта и аренды судов	(348)	(289)	-	-
Прочие операционные доходы (оказание услуг по управлению судами, бухгалтерскому учету и операциям казначейства)	(144)	(100)	14	38
Займы, выданные совместным предприятиям	(41)	(37)	3 730	2 333

47. События после отчетной даты

2 января 2015 г. Группа приняла от верфи газозов СПГ «SCF Melampus». В связи с приемкой данного судна Группа выпустила 10-летний процентный своп с фиксированной ставкой 1,98% годовых, что примерно соответствует 3-месячной ставке ЛИБОР в долларах США, с целью хеджирования на 100% риска изменения процентных ставок по имеющимся долговым обязательствам в сумме 159,4 млн. долл. США, что составляет 8 968 млн. руб. по курсу на отчетную дату.

В январе 2015 г. Группа получила 2 425 млн. руб. по договору кредитной линии, заключенному со связанной стороной и описанному в Примечании 39, чтобы осуществить второй платеж в пользу верфи за строительство трех арктических членочных танкеров (Примечание 16).

12 марта 2015 г. Центральный банк РФ зарегистрировал проспект эмиссии ценных бумаг Компании с целью выпуска и размещения акций в количестве 280 956 743 штук.

13 марта 2015 г. Группа получила частичное возмещение от ответчиков по решению суда (Примечание 45) в сумме 25,6 млн. долл. США, что составляет 1 440 млн. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г.