

С приложениями к Отчету ПАО «ДВМП» можно ознакомиться на сайте в разделе «Акционерам и инвесторам» (блок «Раскрытие информации»).

**Приложение № 1**

«Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

**Приложение № 2**

«Информация о совершенных ПАО «ДВМП» в 2019 году крупных сделках и сделках, в совершении которых имела заинтересованность».

**Приложение № 3**

«Сведения об объеме использованных Обществом в 2019 году энергетических ресурсов».

**Приложение № 4**

«Годовая консолидированная отчетность за 2019 год, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности».

**Приложение № 5**

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2019 год с аудиторским заключением.

# ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,  
и аудиторское заключение независимых аудиторов



## Аудиторское заключение независимых аудиторов

### Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство»

#### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «ДВМП»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1022502256127.

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.



ПАО «ДВМП»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 2

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### Оценка гудвилла

См. пояснение 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года отражен значительный гудвилл, который является существенным для консолидированной финансовой отчетности. В силу текущих рыночных условий и сохраняющейся общей рыночной волатильности, волатильности объемов импорта и экспорта и обменных курсов существует риск того, что вышеуказанный гудвилл может быть неполностью возмещаемым. Гудвилл относится к единице, генерирующей потоки денежных средств («ЕГДП») «Владивостокский морской торговый порт («ВМТП»).</p> <p>На отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой стоимости активов Группы и единиц, генерирующих потоки денежных средств, на основании ценности использования.</p> <p>В силу неопределенности, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих денежных потоков, которые лежат в основе оценки возмещаемости, оценка гудвилла на обесценение является одной из ключевых областей аудита, связанной с применением оценочных суждений.</p>	<p>Мы оценили обоснованность ожидаемых прогнозов денежных потоков, сравнив их с данными из внешних источников, а также с нашими оценками в отношении ключевых допущений: прогнозов объемов перевалки контейнеров и генеральных грузов, ставок по перевалке контейнеров и генеральных грузов, прогнозов расходов, ставки дисконтирования и ставки роста на конец периода прогнозирования.</p> <p>В том числе мы провели процедуры в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ключевых допущений в отношении краткосрочных и долгосрочных темпов роста в прогнозах путем сопоставления их с экономическими и отраслевыми прогнозами;</li> <li>- используемой ставки дисконтирования.</li> </ul> <p>В частности, мы пересчитали средневзвешенную стоимость капитала Группы с использованием сопоставимой рыночной информации.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам помощи в оценке допущений и методологии, используемых Группой.</p>



ПАО «ДВМП»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 3

### Оценка способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в связи с пандемией коронавирусной инфекции

См. пояснение 2 (d) к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.</p> <p>В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. Органами государственной власти Российской Федерации был принят ряд мер по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая закрытие границ, режим самоизоляции, ограничения на внутренние и внешние перевозки. В связи с этим в феврале-марте 2020 года произошло снижение объема перевозок Группы в и из Китая, которое было частично сбалансировано ростом объемов внутренних перевозок и перевалки грузов.</p> <p>Оценка допущения о непрерывности деятельности Группы проводилась на основе прогнозов движения денежных средств, которые, по мнению руководства, подтверждают утверждение о том, что у Группы будет достаточно ресурсов для продолжения деятельности в обозримом будущем. Прогнозы отражают ряд сценариев, являющихся, по мнению руководства, возможными, таких как продолжающийся спад в объемах экспортно-импортных перевозок. Как указано в пояснении 2, в рамках данного анализа руководство также рассмотрело ряд мер, направленных на смягчение последствий нарушения нормальной хозяйственной деятельности и поддержание ликвидности Группы.</p> <p>Использование Группой допущения о</p>	<p>Мы проанализировали оценку руководством допущения о непрерывности деятельности, в том числе оценку рисков хозяйственной деятельности и ликвидности в связи с распространением коронавирусной инфекции, а также программу дальнейших действий, планируемых для снижения выявленных рисков. В рамках данной процедуры мы также провели опрос президента и вице-президента по финансам Группы.</p> <p>Мы оценили обоснованность ожидаемых прогнозов денежных потоков, проведя следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Тестирование основных допущений, использованных при формировании прогнозной финансовой информации для различных сценариев развития ситуации. В первую очередь, мы оценили прогнозируемые объемы перевозок и ставок по ним, подход к прогнозированию затрат в соответствии с нашим пониманием деятельности Компании, а также на основании общедоступных отраслевых/рыночных отчетов;</li> <li>- Анализ чувствительности оценки возможности Группы непрерывно продолжать свою деятельность к изменениям в вышеуказанных ключевых допущениях, а также анализ наличия признаков предвзятости руководства при формировании данной оценки.</li> </ul> <p>Мы оценили точность и полноту раскрытия информации в отношении оценки допущения о непрерывности деятельности, а также связанной с этим</p>



ПАО «ДВМП»  
Аудиторское заключение независимых аудиторов  
Страница 4

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>непрерывности деятельности является ключевым вопросом аудита в связи с высокой степенью управленческих суждений, необходимых при анализе данного допущения, а также в связи с неопределенностью, присущей прогнозированию и оценке влияния на финансовые показатели текущих условий ведения деятельности и мер, запланированных Группой.</p>	<p>неопределенности в консолидированной финансовой отчетности Группы.</p>

#### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Группы, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

**ПАО «ДВМП»**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



ПАО «ДВМП»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда



**ПАО «ДВМП»**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 7

в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Людмила Климанова

Акционерное общество «КПМГ»  
Москва, Россия

20 мая 2020 года



## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 года

	Пояснение	31.12.19	31.12.19 млн руб.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Флот	5	4 982	5 677
Подвижной состав и прочие основные средства	6	24 067	29 827
Гудвилл	4	6 418	8 493
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7	68	141
Прочие внеоборотные активы	9	1 584	1 042
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>37 119</b>	<b>45 180</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	1 046	1 085
Дебиторская задолженность	9	10 542	10 367
Прочие оборотные активы	9	52	665
Денежные средства и их эквиваленты	9	1 232	3 313
Активы, предназначенные для продажи	19	11 336	217
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>24 208</b>	<b>15 647</b>
<b>Итого активов</b>		<b>61 327</b>	<b>60 827</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	12	2 951	2 951
Эмиссионный доход		23 697	23 697
(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль		(908)	1 312
Резервы		(22 255)	(26 518)
<b>Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>3 485</b>	<b>1 442</b>
<b>Доли неконтролирующих участников</b>		<b>2 124</b>	<b>1 734</b>
<b>Всего капитала</b>		<b>5 609</b>	<b>3 176</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	10	26 741	40 952
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	2,10	2 881	-
Отложенное налоговое обязательство	11	1 496	1 348
Прочие долгосрочные обязательства		192	200
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>31 310</b>	<b>42 500</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	9	10 666	10 456
Краткосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	10	6 145	4 695
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	2,10	343	-
Обязательства, предназначенные для продажи	19	7 254	-
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>24 408</b>	<b>15 151</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>55 718</b>	<b>57 651</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>61 327</b>	<b>60 827</b>

М. В. Сахаров, Президент  
Дата: 20 мая 2020 года

Л. Г. Звягинцев, Вице-президент по финансам

## Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Пояснение	2019	2018
		млн руб.	
Выручка	14	56 673	56 993
Операционные расходы	15	(37 279)	(39 634)
Валовая прибыль до учета амортизации		19 394	17 359
Амортизация	5,6	(3 485)	(2 480)
Административные расходы	16	(7 341)	(6 983)
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения активов	17	(141)	124
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(123)	314
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>8 304</b>	<b>8 334</b>
Финансовые доходы	18	77	4 707
Финансовые расходы	18	(7 450)	(5 148)
Результат от выбытия дочерних и ассоциированных компаний		-	816
Прочие не операционные расходы		(268)	(417)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	7	77	1 662
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>740</b>	<b>9 954</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(2 582)	(2 945)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(1 842)</b>	<b>7 009</b>
Причитающиеся:			
Акционерам Компании		(2 232)	6 723
Держателям неконтролирующих долей участия		390	286
(Убыток)/прибыль на акцию (в рублях)	20	(0,756)	2,278

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

	2019	2018	
		млн руб.	
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>	<b>(1 842)</b>	<b>7 009</b>	
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
<b>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</b>			
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	56	
Влияние пересчета валют	4 330	(7 851)	
Переоценка флота	(52)	196	
Амортизация резерва по переоценке флота	(11)	-	
Начисление отложенного налога при переоценке флота	10	(39)	
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>4 277</b>	<b>(7 638)</b>	
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>2 435</b>	<b>(629)</b>	
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
Акционерам Компании	2 045	(915)	
Держателям неконтролирующих долей участия	390	286	

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

	Акционерный капитал (Поясн. 12)	Эмиссионный доход
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>2 951</b>	<b>23 697</b>
Прибыль за год	-	-
<b>Прочий совокупный убыток</b>		
Влияние пересчета валют	-	-
Доля в совокупном доходе объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	-
Переоценка флота	-	-
Выбытие резерва по переоценке флота	-	-
Начисление отложенного налога при переоценке флота	-	-
Итого прочий совокупный убыток	-	-
<b>Общий совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>		
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-
Итого по операциям с собственниками	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	2 951	23 697
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>2 951</b>	<b>23 697</b>
Убыток за год	-	-
<b>Прочий совокупный доход</b>		
Влияние пересчета валют	-	-
Переоценка флота	-	-
Выбытие резерва по переоценке флота	-	-
Амортизация резерва по переоценке флота	-	-
Начисление отложенного налога при переоценке флота	-	-
Итого прочий совокупный доход за год	-	-
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>		
Дивиденды выплаченные	-	-
Итого по операциям с собственниками	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	2 951	23 697

Наличие нераспределенной прибыли Компании для выплаты акционерам определяется Уставом Компании и законодательством Российской Федерации и не соответствует цифрам, представленным выше. Нераспределенная прибыль Компании, имеющаяся в наличии для распределения, в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2019 года составляла 0 руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 0 руб.).

(Непокрытый убыток)/ нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого	Капитал, принадлежащий собственникам Компании	
				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитала
млн руб.					
<b>(5 483)</b>	<b>32</b>	<b>(18 828)</b>	<b>2 369</b>	<b>785</b>	<b>3 154</b>
6 723	–	–	6 723	286	7 009
–	26	(7 877)	(7 851)	–	(7 851)
56	–	–	56	–	56
–	196	–	196	–	196
28	(28)	–	–	–	–
–	(39)	–	(39)	–	(39)
84	155	(7 877)	(7 638)	–	(7 638)
<b>6 807</b>	<b>155</b>	<b>(7 877)</b>	<b>(915)</b>	<b>286</b>	<b>(629)</b>
(12)	–	–	(12)	663	651
(12)	–	–	(12)	663	651
1 312	187	(26 705)	1 442	1 734	3 176
<b>1 312</b>	<b>187</b>	<b>(26 705)</b>	<b>1 442</b>	<b>1 734</b>	<b>3 176</b>
(2 232)	–	–	(2 232)	390	(1 842)
–	(17)	4 347	4 330	–	4 330
–	(52)	–	(52)	–	(52)
–	(11)	–	(11)	–	(11)
14	(14)	–	–	–	–
–	10	–	10	–	10
14	(84)	4 347	4 277	–	4 277
<b>(2 218)</b>	<b>(84)</b>	<b>4 347</b>	<b>2 045</b>	<b>390</b>	<b>2 435</b>
(2)	–	–	(2)	–	(2)
(2)	–	–	(2)	–	(2)
(908)	103	(22 358)	3 485	2 124	5 609

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

	Поясн.	2019	2018
		млн руб.	
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(1 842)</b>	<b>7 009</b>
Корректировки:			
Амортизация		3 485	2 480
Обесценение/(восстановление) убытков от обесценения		141	(124)
Прибыль от реализации основных средств		(123)	(605)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		2 713	(4 391)
Чистые финансовые расходы		4 660	4 832
Результат от выбытия дочерних и ассоциированных компаний		-	(816)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(77)	(1 662)
Расходы по налогу на прибыль		2 582	2 945
Прочие доходы и расходы		(77)	132
<b>Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>11 462</b>	<b>9 800</b>
Изменение запасов		39	(314)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		448	(2 829)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(387)	1 028
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>11 562</b>	<b>7 685</b>
Налог на прибыль уплаченный		(2 688)	(1 787)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>		<b>8 874</b>	<b>5 898</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение подвижного состава и прочих основных средств	6	(2 862)	(4 657)
Выручка от продажи прочих основных средств		1 588	1 798
Приобретение судов	5	(701)	(411)
Выручка от продажи судов	5	610	88
Расходы на ремонт в сухих доках	5	(275)	(236)
Приобретение дочернего общества, за вычетом приобретенных денежных средств		-	(732)
Выбытие дочернего общества, за вычетом выбывших денежных средств		-	234
Выбытие ассоциированной компании		-	14 625
Выбытие/(приобретение) прочих инвестиционных активов, нетто		514	(561)
Дивиденды полученные		92	912
Движение денежных средств ограниченного пользования		-	614
Проценты полученные		51	75
<b>Денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности, нетто</b>		<b>(983)</b>	<b>11 749</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Получение кредитов и займов		-	500
Погашение кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде		(3 731)	(10 140)
Погашение обязательств по аренде		(1 139)	-
Погашение облигаций		(120)	(3 997)
Проценты и комиссии уплаченные		(4 872)	(6 060)
Дивиденды выплаченные		(2)	-
Приобретение неконтролирующих долей		-	(28)
<b>Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто</b>		<b>(9 864)</b>	<b>(19 725)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		108	(320)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 081)	(2 398)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		3 313	5 711
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>9</b>	<b>1 232</b>	<b>3 313</b>

# Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

## 1. Организация и направления деятельности

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (ПАО «ДВМП» или Компания) было приватизировано и получило статус акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации 3 декабря 1992 года. Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: 115035 Российская Федерация, г. Москва, ул. Садовническая, 75.

По состоянию на 31 декабря 2019 года основными инвесторами, имеющими косвенное владение, являлись: З. Г. Магомедов – 32.5 % акций ПАО «ДВМП», Группа TPG – 17.4 % акций ПАО «ДВМП», Группа GHP – 23.8 % акций ПАО «ДВМП».

Основным направлением деятельности Группы традиционно являлась перевозка грузов (судовладение, оперативное управление морскими судами, отфрахтование и линейные контейнерные перевозки). В последние годы ПАО «ДВМП» было трансформировано в интермодальную логистическую группу, ориентированную на оказание услуг в России и предлагающую полный спектр логистических решений, объединяющих возможности морского, железнодорожного и автомобильного транспорта и портовые услуги.

## 2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

### (а) Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и в соответствии с требованиями Федерального Закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Группа дополнительно составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с требованиями МСФО.

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы признают: (а) активы в форме права пользования и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объектов аренды (базового актива) является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенной на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются на более короткий срок между сроком аренды и сроком полезного использования арендуемого актива. В последующем актив в форме права пользования учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату признания договора аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием или вмененной ставки, или ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму

осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Группа признает активы в форме права пользования на дату первоначального применения для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда», в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в консолидированном отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения.

Группа отражает права пользования в составе подвижного состава и прочих основных средств в консолидированном отчете о финансовом положении.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении учета аренды у арендодателя, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в консолидированной финансовой отчетности.

### **Аренда – Группа Арендатор**

По состоянию на 1 января 2019 года Группа признала активы в форме права пользования в размере, соответствующем обязательствам по аренде в сумме 4 603 млн руб. Ставки дисконтирования, примененные в отношении обязательства по аренде на 1 января 2019 года, составили диапазон от 12 % до 17 % по различным видам договоров.

Активы, полученные по договорам аренды, которые были определены как финансовый лизинг согласно положениям МСФО (IAS) 17, на дату применения МСФО (IFRS) 16 и 31 декабря 2019 года представляли собой подвижной состав балансовой стоимостью 8 016 млн руб. и 1 149 млн руб. соответственно и технику, оборудование и прочие основные средства балансовой стоимостью 439 млн руб. и 464 млн руб. соответственно. Группа не проводила пересчета стоимости указанных активов и связанных с ними обязательств на дату применения МСФО (IFRS) 16.

При применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» впервые при определении аренды Группа применяет следующие упрощения практического характера:

- использование единой ставки дисконтирования для портфеля договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком аренды менее 12 месяцев по состоянию на 1 января 2019 года в качестве краткосрочной аренды;
- учет операционной аренды по арендуемым активам с низкой стоимостью по состоянию на 1 января 2019 года в качестве аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость;
- не выделять неарендные компоненты в договорах тайм-чартера, в которых Группа выступает арендатором и учитывать данные договоры как единый арендный компонент

Группа арендует земельные участки, флот, железнодорожные подъездные пути, подвижной состав, погрузочно-разгрузочную технику, причалы и контейнеры. Оставшийся срок действия соответствующих договоров аренды по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет от 1 года до 44 лет. Группа провела проверку на обесценение активов в форме права пользования на дату первого применения стандарта и 31 декабря 2019 года и не выявила индикаторов обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2019 года будущие арендные платежи Группы по договорам аренды, заключенным на срок менее 12 месяцев, составили 517 млн руб.

Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования:

	Здания и инфраструктура	Подвижной состав	Прочие основные средства	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2019 года	1 291	10 741	1 026	13 058
На 31 декабря 2019 года	1 103	1 195	816	3 114

### Обязательства по аренде

Обязательства по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2019 года составили:

	млн руб.
	<b>31 декабря 2019 года</b>
Баланс на 1 января 2019 года	11 051
Заключение новых договоров	547
Прекращение договоров	(157)
Переведено в обязательства, предназначенные для продажи	(7 020)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 454
Арендные платежи за период	(2 593)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(58)
	<b>3 224</b>
	<b>31 декабря 2019 года</b>
Краткосрочные обязательства по аренде	343
Долгосрочные обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	2 881
	<b>3 224</b>

Обязательства по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2019 года включают:

Обязательства по договорам аренды, которая до 1 января 2019 года признавалась операционной до вступления в силу МСФО (IFRS) 16	1 557
Обязательства по договорам аренды, которая до 1 января 2019 года признавалась финансовой	1 667
	<b>3 224</b>



В приведенной ниже таблице представлены относящиеся к аренде расходы, признанные за 2019 год, в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

2019	
<b>млн руб.</b>	
Амортизация активов в форме права пользования	1 359
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 454
Расход по договорам краткосрочной аренды и договорам аренды с низкой стоимостью, которые освобождены от необходимости признания по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	2 083
<b>31 декабря 2019 года</b>	
<b>млн руб.</b>	
Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности Группы	9 130
Дисконтированная с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	(4 375)
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 31 декабря 2018 года	6 448
Освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев	(152)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	11 051

### **Аренда – Группа арендодатель**

Доходы от переданных в аренду собственных основных средств составили 2 227 млн руб. за 2019 год и были отражены в составе прочей выручки (пояснение 14). Субаренда активов в форме права пользования в Группе отсутствует.

### **Использование расчетных оценок**

Группа использует следующие суждения при оценке:

**Сроки аренды.** Срок аренды, как правило, соответствует нерасторгаемому сроку договора. В отношении некоторых договоров аренды, в которых Группа является арендатором, Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен защитой. Группа считает, что защищенность аренды обеспечивается договором (включая его положения о штрафах), заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства, касающимися прав на продление или прекращение аренды (в частности, о преимущественных правах арендатора на продление аренды). Однако Группа определила, что ее преимущественное право на продление аренды само по себе не может рассматриваться как действительное в тех случаях, когда арендодатель может отказать Группе в ее просьбе продлить аренду. Как следствие, применительно к договорам аренды, в которых установлен короткий срок действия (менее 12 месяцев), когда Группа имеет преимущественное право на продление аренды в соответствии с законодательством, но арендодатель вправе ответить отказом на запрос Группы о продлении аренды, Группа определила, что срок аренды не превышает срок действия, указанный в договоре.

Группа рассматривает договор аренды как возобновляемый, когда договор предусматривает автоматическую пролонгацию аренды. В отношении таких договоров Группа определяет срок, обеспеченный защитой, с учетом экономики договора, принимая во внимание более чем несущественные потери для расторгающей стороны.

**Ставки дисконтирования.** При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств на начало договора.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8)

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- Реформа сопоставления процентных ставок (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7).

## (b) Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность ПАО «ДВМП» и его дочерних предприятий.

### Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестирования. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. При необходимости в учетную политику дочерних предприятий были внесены изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

### Операции, исключаемые при консолидации.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

### Основные дочерние предприятия Группы

Наименование компании	Страна регистрации	Доля участия на 31.12.19 и 31.12.18	Вид деятельности
Bodyguard Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Diataxis Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Yerakas Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Marview Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Astro-Moon Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Anouko Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Seamore Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
FESCO China Logistics	Китай	100 %	Транспортно-экспедиционные услуги
ООО «Фирма «Трансгарант»	Россия	100 %	Холдинговая компания группы по оказанию транспортных услуг
ООО «ФИТ»	Россия	100 %	Транспортно-экспедиционные услуги
ПАО «ВМТП»	Россия	95 %	Коммерческий порт
ООО «Дальрефтранс»	Россия	100 %	Транспортно-экспедиционные услуги
FESCO Ocean Management Limited	Кипр	100 %	Грузоперевозки

## (c) Наиболее важные бухгалтерские расчетные оценки и профессиональные суждения, используемые при применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства применения профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на использование принципов учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В следующих пояснениях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

1. Обесценение гудвила и основных средств, см. пояснения 4 и пояснения 5,6;
2. Определение справедливой стоимости флота Группы, см. пояснение 5;
3. Допущение непрерывности деятельности, см. пояснение 2 (d);
4. Использование расчетных оценок для определения активов в форме права пользования и обязательств по аренде 2 (a).

#### **(d) Принцип непрерывности деятельности**

На текущий момент Группа завершила реструктуризацию своих обязательств по российским рублевым облигациям и сократила консолидированный долг по кредитным договорам без учета обязательств по аренде до 32 886 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Несмотря на понесенный Группой убыток за 2019 год, в сумме 1 842 млн руб., операционная прибыль за указанный период составила 8 304 млн руб. и денежные потоки от операционной деятельности – 8 483 млн руб.

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности и анализа позиции ликвидности Группы руководство провело подробный анализ ее денежных потоков за период с начала 2020 года по 2023 год, чтобы определить ее способность обслуживать свои существующие долговые обязательства в течение следующих 12 месяцев и в обозримом будущем. Денежные потоки Группы существенно зависят от таких макроэкономических параметров, как курсы валют и баланс экспорта и импорта. В первом квартале 2020 года глобальная экономика столкнулась с существенной турбулентностью в связи со вспышками коронавируса, который в марте 2020 года был объявлен Всемирной организацией здравоохранения как носящий характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу органами власти Российской Федерации и других стран приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ, введение карантинных мер и рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы.

В связи с вышеуказанным, мировой спрос на нефть резко снизился, что, вместе с прочими факторами, привело к резкому падению цен на нефть и финансовых индексов, а также ослаблению курса рубля. В апреле 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Россию, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности. Указанные факторы также привели к колебаниям объемов перевозок и перевалки грузов, осуществляемых Группой, в феврале – марте 2020 года, включая временное снижение объемов перевозки в Китай, частично компенсированное ростом по другим направлениям.

В настоящий момент Группа находится в процессе оценки дальнейшего возможного влияния изменения экономической ситуации в 1 квартале 2020 года на ее дальнейшую производственную деятельность, принимает все необходимые меры для развития бизнеса и поддержания устойчивого финансового положения, прорабатывает различные способы привлечения клиентов и новых видов грузов, оптимизирует направления перевозок и расходы. Руководство также планирует провести актуализацию бюджетов по мере стабилизации ситуации в течение следующих 2–3 месяцев. На фоне вышеуказанных событий и принимая во внимание прогнозное снижение ВВП в течение 2020 года руководство Общества предполагает возникновение колебаний общих объемов контейнерных перевозок и перевалки грузов в течение 2020 года и ставок по ним, возможного увеличение доли затрат на порожние пробеги в связи с нестабильностью баланса экспорта и импорта. Данные колебания могут быть разнонаправленными и зависят от направлений перевозок и типов перевозимых грузов.

Общество ожидает, что указанные риски будут нивелированы эффектом ослабления курса рубля к доллару, который приведет к росту доходности интермодальных дальневосточных перевозок, и введением карантинных мер, которые повышают конкурентоспособность контейнерных сервисов дочерних компаний Группы. Группа

рассматривает ряд стресс-сценариев динамики объемов перевозок и перевалки грузов в корреляции с прогнозом по изменению ВВП и текущего курса рубля, а также с учетом структуры оказываемых Группой услуг. На основании прогноза, построенного на базе исторической динамики объемов рынка в 2020 году на уровне 2014–2015 годов и с учетом цикличности рынка контейнерных перевозок, которую он исторически показывал в кризисные периоды, Группа ожидает, что сможет выполнять свои обязательства в срок и полностью в течение 2020–2021 годов. В случае существенной продолжающейся негативной динамики баланса экспорта и импорта или несоответствия фактической динамики объема рынка и ставок по услугам Группы прогнозу руководства, Группа может столкнуться с недостатком ликвидности начиная с 2021 года. С целью снижения кредитных и рыночных рисков руководство Группы в настоящее время проводит переговоры с кредиторами с целью управления ликвидностью и прорабатывает иные мероприятия по оптимизации и планированию затрат, оптимизации распределения парка подвижного состава и контейнеров Группы по направлениям.

С учетом проведенных на текущий момент действий у руководства есть разумное ожидание того, что у Группы есть достаточные ресурсы для достижения целевых денежных потоков или, при необходимости, согласования приемлемых условий по существующим кредитным соглашениям и, следовательно, для ведения деятельности на непрерывной основе в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

### 3. Учетная политика

Существенные положения учетной политики раскрыты в соответствующих пояснениях к консолидированной финансовой отчетности и в этом пояснении. Существенные положения учетной политики, принятые Группой, применялись последовательно с положениями предыдущего периода, принимая во внимание новые и пересмотренные стандарты, обязательные к применению с 1 января 2019 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости. Суда Группы отражены по справедливой стоимости на каждую отчетную дату на основании оценки независимого профессионального оценщика (см. пояснение 5). Накопленная амортизация на дату переоценки исключается против балансовой стоимости актива, а остаточная стоимость пересчитывается до переоцененной суммы актива.

#### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Валютой представления, которая использовалась при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль (далее – рубль или руб.).

Функциональной валютой каждого предприятия Группы является валюта основной экономической зоны, в которой оно осуществляет свою деятельность.

Результаты и финансовое положение каждого предприятия Группы, функциональная валюта которого отличается от рублей, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- I. активы и обязательства на каждую отчетную дату пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- II. прибыль и расходы по каждому отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему обменному курсу (если это среднее значение является обоснованной приближенной оценкой курсов, действовавших на даты совершения операций; в противном случае прибыль и расходы пересчитываются на даты совершения операций);
- III. все результирующие курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента капитала. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующие суммы, отраженные в резерве накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте, переносятся в отчет о прибылях и убытках.

Курсовые прибыли и убытки, которые возникают в связи с монетарной статьей, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате ему, осуществление расчетов по которым ни планируется, ни ожидается в обозримом будущем, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие и отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

Ни одно из предприятий Группы не имеет функциональной валюты, которая является валютой гиперинфляционной экономики. Все числовые показатели в российских рублях округлены с точностью до миллиона.

Официальный обменный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации, на 31 декабря 2019 года: 1 долл. США = 61.9057 руб. (на 31 декабря 2018 года 1 долл. США = 69.4706 руб.)

#### 4. Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретаемого дочернего предприятия на дату приобретения. Гудвилл при приобретении дочерних предприятий ежегодно проверяется на предмет обесценения и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Отрицательный гудвилл (превышение справедливой стоимости доли в чистых активах над уплаченным возмещением) отражается в отчете о прибылях и убытках. Любое превышение возмещения, уплаченного в целях приобретения неконтролирующей доли участия, над балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия отражается в составе собственного капитала.

Согласно учетной политике Группы каждый актив или единица, генерирующая денежные потоки, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или денежно генерирующей группы активов определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, обычно определяемая как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению и его конечное выбытие.

Ценность использования также обычно определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, но только тех из них, которые предполагается получать от непрерывного использования актива в его текущем виде и от конечного выбытия.

	Валовая сумма	Накопленный убыток от обесценения	Балансовая стоимость
	млн руб.		
<b>На 1 января 2018 года</b>	11 618	(3 175)	8 443
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	50	-	50
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	11 668	(3 175)	8 493
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(47)	-	(47)
Переведено в активы, предназначенные для продажи (пояснение 19)	(2 028)	-	(2 028)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	9 593	(3 175)	6 418

Гудвилл распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств (ЕГДП), которые представляют собой самый нижний уровень в организационные структуры Группы, в отношении которого руководство отслеживает информацию о гудвилле для целей внутренней отчетности.

Балансовая стоимость гудвилла за вычетом обесценения, отнесенная на каждую ЕГДП, представлена ниже:

	31.12.19	31.12.18
	млн руб.	
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	115	115
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	324	371
ПАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	5 979	5 979
ООО «Транс – Грейн» (пояснение 19)	-	2 028
	<b>6 418</b>	<b>8 493</b>

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой стоимость в использовании и определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты выполняются на базе прогнозов потоков денежных средств с учетом налогообложения. Все допущения в части темпов роста прогнозных показателей формируются исходя из прошлого опыта менеджмента компании и прогнозов развития соответствующих отраслей.

Прогнозы потоков денежных средств включают в себя прямой прогноз денежных потоков на пять лет и оценки темпов роста денежных потоков в постпрогнозный период. Темпы роста денежных потоков в постпрогнозном периоде определены на основании оценок долгосрочного темпа роста, сделанных менеджментом. Данные оценки соответствуют оценкам, которые сделал бы участник рынка.

В отношении ПАО «Владивостокский морской торговый порт» (ВМТП) и его дочерних предприятий были сформированы следующие ключевые допущения:

- Прогноз выручки основан на темпах роста тарифов и объемов. Объем перевалки контейнеров по оценкам увеличится на 1.8 % в 2020 году с достижением максимальной пропускной способности на контейнерном терминале. Ожидается, что темпы роста ставок по перевалке контейнеров, номинированных в рублях, составят в среднем 5 % в год, в долларах – 2.4 % в год. Предполагается, что ставки по перевалке генеральных грузов, номинированные в рублях, увеличатся в 2020 году на 2.1 % и в среднем на 7.4 % за дальнейший прогнозный период, а объемы генеральных грузов не превысят уровень отчетного периода в связи с максимальной пропускной способностью универсальных терминалов и морского фронта.
- Прогноз расходов сформирован исходя из индексации расходов забюджетированных в 2020 году на уровне среднесрочного прогноза инфляции Минэкономразвития России – 4 %. Дальнейший прогноз расходов сформирован исходя из незначительного роста рентабельности по EBITDA в прогнозируемом периоде с существующих 45 % до 50 % в 2024 году в результате достижения максимальной загрузки мощностей порта в 2020 году с последующим эффектом экономии затрат на единицу мощности.
- Ставка дисконтирования 14.2 % и темп роста на конец периода прогнозирования 4 %.

Прогнозные объемы перевозок отражают прошлый опыт компании и оценки менеджмента относительно будущего. Цены на услуги, оказываемые указанной ЕГДП, спрогнозированы с учетом исторических показателей и ожиданий менеджмента по развитию соответствующих рынков.

Ставка дисконтирования для ЕГДП «ВМТП» рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в соответствующей отрасли с учетом специфических рисков, свойственных данной ЕГДП. Снижение прогноза выручки на 20 % или увеличение ставки дисконтирования на 2 % не приведет к обесценению гудвилла ЕГДП «ВМТП».

## 5. Флот

Флот отражается в разрезе отдельных судов по рыночной стоимости в соответствии с оценкой независимых профессиональных оценщиков и расчетами ценности использования. Любая накопленная амортизация на дату переоценки исключается против балансовой стоимости актива, и чистая сумма пересчитывается до переоцененной суммы актива. Переоценка проводится ежегодно.

Любая сумма дооценки актива, возникшая в результате его переоценки, отражается непосредственно в составе собственного капитала по статье «Резерв по переоценке», за исключением случая, когда такое превышение сторнирует сумму снижения (уценки) того же актива, возникшего в результате прошлой переоценки, которая была отражена в отчете о прибылях и убытках. В этом случае такая сумма признается в отчете о прибылях и убытках. Любое снижение стоимости (уценка) актива отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случая, когда такое снижение (уценка) сторнирует ранее признанную сумму дооценки по тому же активу, отраженную непосредственно в составе собственного капитала. В таком случае такая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

В конце года часть резерва по переоценке, равная разнице между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на первоначальной стоимости, переносится из резерва по переоценке на счет нераспределенной прибыли.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств. Расходы на ремонт судов в сухих доках и проведение специальных исследований («Расходы на ремонт в сухих доках») признаются в качестве отдельного компонента судна и капитализируются по мере их возникновения на протяжении периода реализации программы ремонтных работ.

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках по мере осуществления.

Амортизация начисляется линейным методом в отчете о прибылях и убытках на чистую балансовую стоимость за вычетом оценочной стоимости лома на основании предполагаемого срока полезного использования продолжительностью 25 лет с даты строительства судна.

Расходы на ремонт в сухих доках и промежуточное освидетельствование судов капитализируются и списываются линейным методом на протяжении пяти лет. Признание неамортизированных сумм прекращается, когда проводится следующий ремонт в сухом доке / промежуточное освидетельствование судов или после продажи судна, к которому относятся такие расходы.

	Балансовая стоимость	
	31.12.19	31.12.18
	млн руб.	
Флот	4 342	5 035
Расходы на ремонт судов в сухом доке	640	642
	<b>4 982</b>	<b>5 677</b>
<b>Общий дедевейт, тыс. тонн</b>	<b>292</b>	<b>303</b>

	Оценка	Амортизация	Остаточная стоимость
	млн руб.		
<b>На 1 января 2018 года</b>	3 947	-	3 947
Амортизация, начисленная за год	-	(157)	(157)
Приобретения	242	-	242
Выбытие	(111)	-	(111)
Переоценка	83	157	240
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	874	-	874
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	5 035	-	5 035
Амортизация, начисленная за год	-	(193)	(193)
Приобретения	618	-	618
Выбытие	(412)	-	(412)
Переоценка	(344)	190	(154)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(555)	3	(552)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	4 342	-	4 342

Группа пересматривает балансовую стоимость флота на ежегодной основе. При определении соответствующей балансовой стоимости Компания полагается на экспертное мнение независимых оценщиков (брокеров) (2 уровень оценки справедливой стоимости). На основании недавно заключенных сделок по продаже аналогичных судов оценщики определяют сумму, за которую судно может быть продано, при условии, что оно находится в удовлетворительном состоянии. Флот Группы был переоценен по состоянию на 31 декабря 2019 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученный в результате переоценки убыток в размере 154 млн руб. был отражен в отчете о прибылях и убытках на сумму 102 млн руб. и резерве переоценки на сумму 52 млн руб.

Используемая основа для оценки включает стоимость ремонта судов в сухом доке в общей оценке. Таким образом, руководство вычитает остаточную стоимость капитализированного сухого дока из оценки и учитывает такой сухой док по первоначальной (исторической) стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Полностью самортизированные суда оцениваются руководством Группы на основании стоимости судолома, что аппроксимирует их стоимость в использовании. Флот включает 3 полностью амортизированных судна по совокупной стоимости лома в размере 414 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (3 судна по стоимости лома в размере 569 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года).

По состоянию на 31 декабря 2019 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 24453 руб. за тонну (в 2018 году – 31 262 руб.). Изменение расчетной бухгалтерской оценки связано с ростом стоимости судолома, номинированной в долларах США, и изменением курса доллара.

Если бы суда были отражены по первоначальной (исторической) стоимости, балансовая стоимость составляла бы 3 360 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года – 3 529 млн руб.).

На 31 декабря 2019 года 9 судов из флота Группы остаточной стоимостью 2 484 млн руб. были застрахованы по программе страхования судов, машин и оборудования в западных страховых компаниях. Еще 12 судов остаточной стоимостью 1 858 млн руб. были застрахованы в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составила 5 593 млн руб.



Изменения в течение отчетного периода, касающиеся расходов на ремонт судов в сухом доке:

	Фактическая стоимость	Амортизация	Остаточная стоимость
	млн руб.		
<b>На 1 января 2018 года</b>	1 112	(604)	508
Поступления	258	-	258
Приобретения	20	-	20
Выбытия	(40)	28	(12)
Начислено за год	-	(238)	(238)
Списание амортизированного сухого дока	(246)	246	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	228	(122)	106
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	1 332	(690)	642
Приобретения	357	-	357
Выбытия	(142)	93	(49)
Начислено за год	-	(237)	(237)
Списание амортизированного сухого дока	(195)	195	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(146)	73	(73)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	1 206	(566)	640

## 6. Подвижной состав и прочие основные средства

Прочие основные средства оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива.

Прочие основные средства амортизируются линейным методом до их остаточной стоимости по следующим годовым ставкам:

Здания	3–10 %;
Подвижной состав	–20 %;
Оборудование и прочие основные средства	5–33 %.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов (далее – единица, генерирующая потоки денежных средств или ЕГДП).

Обесценение активов признается в том случае, если их балансовая стоимость или стоимость их части, генерирующей денежные потоки, превышает возмещаемую стоимость. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случая, когда он сторнирует ранее проведенную оценку, отраженную в составе собственного капитала. В таком случае он признается в составе собственного капитала. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убытки от обесценения прочих активов, отличных от гудвилла, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или отсутствия. Убыток

от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

#### а) Подвижной состав

	Фактическая стоимость	Амортизация	Остаточная стоимость
			млн руб.
<b>На 1 января 2018 года</b>	11 175	(4 732)	6 443
Поступления	9 909	-	9 909
Поступление через объединение бизнеса	2 908	-	2 908
Начислено амортизации за год	-	(1 171)	(1 171)
Выбытия	(2 927)	2 017	(910)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	21 065	(3 886)	17 179
Применение МСФО(IFRS) 16 (пояснение 2)	2 725	-	2 725
<b>На 01 января 2019 года</b>	23 790	(3 886)	19 904
Поступления	949	-	949
Переведено в активы, предназначенные для продажи (пояснение 19)	(10 451)	1 331	(9 120)
Начислено амортизации за год	-	(1 888)	(1 888)
Выбытия	(1 395)	773	(622)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	12 893	(3 670)	9 223

Группа не выявила каких-либо признаков обесценения в отношении подвижного состава, который в основном относится к единице, генерирующей денежные потоки «ООО «Фирма Трансгарант» и ее дочерние предприятия» по состоянию на 31 декабря 2019 года. Существенная турбулентность, с которой столкнулась глобальная экономика в первом квартале 2020 года, и прочие факторы, описанные в пояснении 2(d), могут привести к потенциальному обесценению подвижного состава Группы в последующих периодах в случае существенной продолжающейся негативной динамики баланса экспорта и импорта или несоответствия фактической динамики объема рынка железнодорожных перевозок и ставок по услугам Группы прогнозу руководства.

По состоянию на 31 декабря 2019 года подвижной состав остаточной стоимостью 11 517 млн руб. был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 18 146 млн руб. (на 31 декабря 2018 года – 19 119 млн руб. при остаточной стоимости 11 054 млн руб.).

## b) Прочие основные средства

	Здания и инфра- структура	Техника, обору- дование и пр.	Незавершенное строительство	Итого млн руб.
<b>Фактическая стоимость На 1 января 2018 года</b>	7 890	9 030	2 072	<b>18 992</b>
Поступления	481	880	632	<b>1 993</b>
Перевод из незавершенного строительства	18	11	(29)	-
Поступление через объединение бизнеса	87	-	39	<b>126</b>
Выбытия	(25)	(178)	(4)	<b>(207)</b>
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	348	649	51	<b>1 048</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	8 799	10 392	2 761	<b>21 952</b>
Применение МСФО (IFRS) 16 (пояснение 2)	1 291	586	-	<b>1 877</b>
<b>На 01 января 2019 года</b>	10 090	10 978	2 761	<b>23 829</b>
Поступления	567	954	292	<b>1 813</b>
Перевод из НЗС	392	27	(419)	-
Переведено в активы, предназначенные для продажи (пояснение 19)	-	(8)	-	<b>(8)</b>
Выбытия	(259)	(183)	(36)	<b>(478)</b>
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(200)	(424)	(60)	<b>(684)</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	10 590	11 344	2 538	<b>24 472</b>
Амортизация на 1 января 2018 года	2 093	5 723	-	<b>7 816</b>
Амортизация, начисленная за год	212	497	-	<b>709</b>
Исключено при выбытии	(4)	(119)	-	<b>(123)</b>
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	291	611	-	<b>902</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	2 592	6 712	-	<b>9 304</b>
Амортизация, начисленная за год	275	755	-	<b>1 030</b>
Переведено в активы, предназначенные для продажи (пояснение 19)	-	(7)	-	<b>(7)</b>
Исключено при выбытии	(28)	(156)	-	<b>(184)</b>
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(181)	(334)	-	<b>(515)</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	2 658	6 970	-	<b>9 628</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2018 года	5 797	3 307	2 072	<b>11 176</b>
На 31 декабря 2018 года	6 207	3 680	2 761	<b>12 648</b>
На 31 декабря 2019 года	7 932	4 374	2 538	<b>14 844</b>

Прибыль от продажи и прочего выбытия подвижного состава и прочих основных средств за 2019 год составила 123 млн руб. и учтена в составе нетто величины прочих доходов (2018: 605 млн руб.).

Группа не выявила каких-либо признаков обесценения в отношении прочих основных средств на уровне основных ЕГДП, к которым они относятся.

## 7. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Совместные предприятия – это компании и другие юридические лица, через которые Группа прямо или косвенно осуществляет экономическую деятельность, находящуюся под совместным контролем. Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Совместные и ассоциированные предприятия отражаются в учете методом долевого участия.

Инвестиции в зависимые и совместные предприятия учитываются в данной консолидированной отчетности методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиция классифицируется как удерживаемая для реализации (или включена в состав группы для реализации). Используя метод долевого участия, инвестиция при первоначальном признании отражается по фактической стоимости, скорректированной на превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов объекта инвестиций на дату приобретения над первоначальной стоимостью инвестиции. В последующем в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за вычетом убытков от обесценения.

Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия (после внесения корректировок с целью согласования применяемых ими принципов учетной политики с принципами учетной политики Группы), с даты установления совместного контроля/существенного влияния до даты его прекращения. Когда доля Группы в убытках превышает долю ее участия в объекте инвестирования, учитываемом методом долевого участия, балансовая стоимость такой доли участия (включая все долгосрочные инвестиции) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и произведенных выплат, от имени или по поручению объекта инвестирования.

Согласно учетной политике Группы каждый объект инвестирования, учитываемым методом долевого участия, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы объекта инвестирования и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина объекта инвестирования определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования.

Объекты инвестирования, учитываемым методом долевого участия, представляют собой инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия.

Наименование компании	Страна регистрации	Доля собственности	Вид деятельности	Классификация
Trans Russia Agency Japan Co. Ltd	Япония	50 %	Агентирование флота	Совместное предприятие
International Paint (East Russia) Limited	Гонконг	49 %	Изготовление судовых красок и лаков	Ассоциированная компания

Изменения в совместных и ассоциированных предприятиях, учитываемых методом долевого участия:

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Остаток на 1 января	141	14 325
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	77	1 662
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	56
Выбытия	(59)	(14 825)
Дивиденды полученные	(77)	(1 091)
Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	(14)	14
Остаток на 31 декабря	68	141

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, до корректировки на долю участия Группы:

Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Прибыль	Прочий совокупный доход	Итого прочий совокупный доход
млн руб.									
2019	249	8	257	149	6	155	161	-	161

Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Прибыль	Прочий совокупный доход	Итого прочий совокупный доход
млн руб.									
2018	504	19	523	305	-	305	6 480	222	6 702

В состав прибыли и прочего совокупного дохода за 2018 год включена прибыль и прочий совокупный доход ПАО «Трансконтейнер», инвестиция в который была реализована Группой в 4 квартале 2018 года, в сумме 6 386 млн руб. и 222 млн руб. соответственно.

## 8. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости, определенной по методу ФИФО, и чистой цены продажи. Запасы включают бункерное топливо, продовольственные запасы, материально-производственные запасы, запасные части и материалы для строительства. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) сумму, за которую объект запасов может быть продан, за вычетом затрат на его продажу.

	31.12.2019	31.12.2018
млн руб.		
Бункерное топливо	370	461
Материалы и запасные части	440	436
Прочие запасы и сырье	236	188
	<b>1 046</b>	<b>1 085</b>

## 9. Непроизводные финансовые активы и обязательства

В состав производных финансовых инструментов входят долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Финансовые активы и финансовые обязательства Группы попадают в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

### Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на базе кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, за исключением балансов денежных средств, по которым не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в сумме кредитных убытков за весь срок финансового инструмента.

При определении того, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа опирается на надежную и подтверждающую информацию, которая является необходимой и доступной без дополнительных затрат или усилий. Данная информация включает количественные и качественные сведения и анализ, выполненный на основании прошлого опыта Группы и предоставленных данных об оценке кредита, включая данные, ориентированные на будущее.

Группа выделяет следующие признаки потенциального дефолта по финансовому активу, если:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет полностью исполнить кредитные обязательства перед Группой без осуществления определенных действий со стороны Группы, например, реализация обеспечения (при наличии);
- задолженность по финансовому активу просрочена более, чем на 360 дней.

В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков, срок оплаты определяется на уровне максимального периода, предусмотренного договором, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой средневзвешенную оценку вероятности возникновения кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как приведенная стоимость всех недоплат (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися предприятию по договору, и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ожидаемым кредитным убыткам по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная процентная ставка по финансовому активу.

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку финансовых активов, рассчитываемых по амортизационной стоимости, на предмет обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если произошло одно или более событий, которые оказали отрицательное влияние на получение будущих денежных потоков по финансовому активу.

Резервы под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, вычитаются из их балансовой величины. Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности представляются в составе чистых операционных расходов.

#### а) Прочие внеоборотные активы

	31.12.2019	31.12.2018
		млн руб.
Денежные средства ограниченного пользования	9	10
Право аренды	-	74
Выданные авансы на приобретение основных средств, учитываемые по фактической стоимости	877	438
Авансы на приобретение инвестиций (пояснение 24)	106	-
Прочие нематериальные активы	248	228
Прочие инвестиции в долевые инструменты	38	60
Гарантии	70	80
Прочие внеоборотные активы	236	152
	<b>1 584</b>	<b>1042</b>

#### б) Прочие оборотные активы

	31.12.2019	31.12.2018
		млн руб.
Денежные средства ограниченного пользования	41	28
Авансы, выданные под инвестиции	-	622
Активы для продажи	-	217
Прочие оборотные активы	11	15
	<b>52</b>	<b>882</b>

## с) Дебиторская задолженность

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Торговая дебиторская задолженность	4 255	3 540
НДС к возмещению	2 795	2 660
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	761	1 028
Дебиторская задолженность ассоциированных и совместных предприятий	-	11
Дебиторская задолженность не консолидируемых дочерних предприятий	-	4
Предоплата по налогу на прибыль	1 110	530
Прочие дебиторы и авансы выданные	2 252	3 090
Резерв под обесценение	(631)	(496)
	<b>10 542</b>	<b>10 367</b>

## d) Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	1 232	1 510
Депозиты с ограничением использования	-	1 803
	<b>1 232</b>	<b>3 313</b>

## е) Кредиторская задолженность

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Торговая кредиторская задолженность	3 814	3 508
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 128	1 070
Проценты к уплате	364	491
Кредиторская задолженность неконсолидированным дочерним предприятием	-	7
Задолженность по налогу на прибыль	997	843
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	4 363	4 537
	<b>10 666</b>	<b>10 456</b>

## 10. Обязательства по кредитам и займам

Долговые и долевыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или как долевыми инструментами в соответствии с характером договорных отношений. Долевым инструментом является любой договор, который свидетельствует об остаточной доле участия в активах предприятия после вычета всех его обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Компанией, отражаются в сумме полученных средств за вычетом прямых затрат на их выпуск. Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо как «прочие финансовые обязательства».

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты и займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат, связанных с осуществлением сделки. Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по текущей рыночной ставке процента, применяемой к финансовым инструментам с аналогичными условиями. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента, процентные расходы учитываются исходя из эффективной доходности. Группа прекращает признание финансовых обязательств в тех и только в тех случаях, когда обязанности Группы выполнены, аннулированы или утратили силу.

**(а) Обязательства по кредитам и займам**

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
<b>Кредиты, займы и прочие обязательства:</b>		
Обеспеченные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам 10 % – 15 %	16	56
По переменным ставкам ЛИБОР/Банк России + 7–12 %	32 117	38 264
	<b>32 133</b>	<b>38 320</b>
<b>Необеспеченные кредиты и займы</b>		
По фиксированным ставкам 5 % – 10 %	501	501
	<b>501</b>	<b>501</b>
<b>Облигации</b>		
Рублевые облигации, по годовой ставке 11 %-19 %	252	378
	<b>252</b>	<b>378</b>
Обязательства по финансовой аренде с фиксированными ставками 12 % – 20 % (пояснение 2а)	-	6 448
	-	6 448
	<b>32 886</b>	<b>45 647</b>
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	6 145	4 695
Долгосрочная часть	26 741	40 952
	<b>32 886</b>	<b>45 647</b>

Балансовая стоимость подвижного состава и прочих основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2019 года, составила 8 256 млн руб. (31 декабря 2018 года – 7 704 млн руб.).

Анализ кредитов и займов и прочих обязательств в разрезе валют и по срокам погашения содержится в пояснении 22.

**(б) Сверка движения обязательств с потоками денежных средств, возникающими в результате финансовой деятельности**

	Кредиты	Облигации	Аренда (Поясн. 2а)	Проценты	Итого
	млн руб.				
<b>На 31 декабря 2018</b>	38 821	378	6 448	491	46 138
Применение МСФО(IFRS)16 (пояснение 2)	-	-	4 603	-	4 603
<b>На 01 января 2019 года</b>	38 821	378	11 051	491	50 741
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>					
Погашено	(3 731)	(120)	(1 139)	-	(4 990)
Проценты уплаченные	-	-	(1 454)	(3 418)	(4 872)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(3 731)	(120)	(2 593)	(3 418)	(9 862)
<b>Прочие изменения</b>					
Заключение новых договоров	-	-	547	-	547
Прекращение договоров	-	-	(157)	-	(157)
Переведено в обязательства, предназначенные для продажи (пояснение 19)	-	-	(7 020)	-	(7 020)
Процентные расходы	-	-	1 454	3 232	4 686
Результат от погашения облигаций	-	(6)	-	-	(6)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(2 456)	-	(58)	59	(2 455)
Итого прочие изменения	(2 456)	(6)	(5 234)	3 291	(4 405)
<b>На 31 декабря 2019</b>	<b>32 634</b>	<b>252</b>	<b>3 224</b>	<b>364</b>	<b>36 474</b>



## Сравнительные данные за 2018 год:

	Кредиты	Облигации	Финансовая аренда	Проценты	Итого млн руб.
<b>На 1 января 2018</b>	42 371	4 559	246	1 452	48 628
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>					
Получено	500	-	-	-	500
Погашено	(8 859)	(3 997)	(1 281)	-	(14 137)
Проценты уплаченные	-	-	(427)	(5 633)	(6 060)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(8 359)</b>	<b>(3 997)</b>	<b>(1 708)</b>	<b>(5 633)</b>	<b>(19 697)</b>
<b>Прочие изменения</b>					
Финансовая аренда получена	-	-	7 495	-	7 495
Поступление через объединение бизнеса	110	-	-	-	110
Процентные расходы	-	-	427	3 920	4 347
Результат от погашения облигаций	-	(184)	-	-	(184)
Прочие финансовые расходы	-	-	-	752	752
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	4 699	-	(12)	-	4 687
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>4 809</b>	<b>(184)</b>	<b>7 910</b>	<b>4 672</b>	<b>17 207</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>38 821</b>	<b>378</b>	<b>6 448</b>	<b>491</b>	<b>46 138</b>

## 11. Текущий и отложенный налог на прибыль

Компании в составе Группы подлежат налогообложению в различных юрисдикциях. Наиболее существенные суммы расходов по уплате налога на прибыль приходятся на организации, зарегистрированные в Российской Федерации.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. В целях финансовой отчетности отложенные налоги на прибыль предусматриваются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы указанные вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая налоговая выгода от их реализации.

Величина отложенных активов и обязательств рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться в период погашения обязательств или реализации активов, исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Отложенный налог не признается для следующих временных разниц: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в которой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

При расчете суммы текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях, а ее подготовка может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния событий после отчетной даты. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость внести изменения в подготовленные суждения, касающиеся полноты отраженных налоговых обязательств. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором был произведен соответствующий расчет суммы текущего и отложенного налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
<b>Начисление текущего налога</b>		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	2 292	2 447
	<b>2 292</b>	<b>2 447</b>
<b>Начисление отложенного налога</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	290	498
	<b>290</b>	<b>498</b>
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 582</b>	<b>2 945</b>

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Прибыль до налогообложения	740	9 954
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20 % (в 2018 году – 20 %)	148	1 991
Эффект отличных ставок налога на прибыль	821	352
Налог на прибыль на дивиденды	-	123
Невычитаемые расходы/ (необлагаемые доходы), нетто	1 166	302
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	447	177
	<b>2 582</b>	<b>2 945</b>

Обязательство Группы по отложенному налогу на прибыль в основном возникает у компаний, зарегистрированных на территории РФ. Сумма обязательств по отложенному налогу в других юрисдикциях является незначительной.

**Изменения в величине временных разниц составили:**

	Остаток на 1 января 2019 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Переведено в обязательства, предназначенные для продажи (пояснение 19)	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе прочего совокупного дохода за год	Остаток на 31.12.2019
						млн руб.
Флот	(437)	60	-	45	10	(322)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(2 692)	5	642	6	-	(2 039)
Дебиторская задолженность	147	34	(1)	-	-	180
Кредиторская задолженность	370	(95)	27	(3)	-	299
Кредиты и займы	564	28	(584)	-	-	8
Прочее	404	(213)	-	-	-	191
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	296	(109)	-	-	-	187
	<b>(1 348)</b>	<b>(290)</b>	<b>84</b>	<b>48</b>	<b>10</b>	<b>(1 496)</b>

	Остаток на 1 января 2018 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Приобретения	Выбытие	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе прочего совокупного дохода за год	Остаток на 31.12.2018
							млн руб.
Флот	(308)	(26)	-	-	(69)	(34)	(437)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(1 198)	(1 096)	(391)	1	(8)	-	(2 692)
Дебиторская задолженность	228	(81)	1	-	(1)	-	147
Кредиторская задолженность	207	157	-	-	6	-	370
Кредиты и займы	-	564	-	-	-	-	564
Прочее	318	86	-	-	-	-	404
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	397	(101)	-	-	-	-	296
	<b>(356)</b>	<b>(497)</b>	<b>(390)</b>	<b>1</b>	<b>(72)</b>	<b>(34)</b>	<b>(1 348)</b>

**Неотраженные отложенные налоговые обязательства**

Временная разница в размере 2 466 млн руб. (31 декабря 2018 года – 2 020 млн руб.), относящаяся к инвестициям в дочерние и совместные предприятия, не отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления данной временной разницы, при этом в обозримом будущем ее восстановление не ожидается.

**Неотраженный отложенный налоговый актив**

Группа имеет неотраженный отложенный налоговый актив в размере 4 299 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года – 2 763 млн руб.). Неотраженный отложенный налоговый актив относится к налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, при этом в обозримом будущем их использование не ожидается.

## 12. Капитал

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Количество разрешенных к выпуску акций (номинальной стоимостью 1 рубль каждая)	3 643 593 000	3 643 593 000
Количество выпущенных акций	2 951 250 000	2 951 250 000
Акционерный капитал (млн руб.)	2 951	2 951

## 13. Сегментный анализ

Для целей управления Группа разбита на пять основных операционных сегментов – морской дивизион, линейно-логистический дивизион, железнодорожный дивизион, портовый дивизион и бункеровку. В состав Группы также входит несколько инвестиционных и управляющих компаний, которые не могут быть отнесены к конкретному дивизиону. Группа раскрывает информацию об операционных сегментах в разрезе указанных дивизионов. Ниже приводится информация об основных направлениях деятельности каждого из дивизионов Группы.

Морской дивизион	Осуществление морских перевозок путем использования собственного, арендованного и зафрахтованного флота, оперативное управление морскими судами, оказание услуг морского агентирования и морского посредничества. Дивизион осуществляет каботажные перевозки, перевозки между иностранными портами и перевозки импортно-экспортных грузов. В дивизионе в основном используются контейнеровозы и суда навалочных грузов (балкеры).
Линейно-логистический дивизион	В линейно-логистическом дивизионе осуществляются линейные перевозки и транспортно-экспедиционное обслуживание как контейнерных, так и навалочных грузов.
Железнодорожный дивизион	Железнодорожный дивизион осуществляет перевозки как в качестве оператора, так и в качестве агента. В качестве оператора дивизион осуществляет перевозки контейнерных и навалочных грузов с использованием собственных или арендованных на условиях финансовой аренды локомотивов, железнодорожных вагонов, крытых вагонов, окатышевозов, зерновозов и цистерн. Подвижной состав также может арендоваться на условиях краткосрочной операционной аренды.
Портовый дивизион	Компании портового дивизиона являются собственниками и операторами портовых мощностей и контейнерных терминалов на территории РФ. Ими выполняются погрузочно-разгрузочные работы, стивидорное обслуживание, оказываются услуги по хранению и сдаче в аренду контейнеров, а также иные услуги, связанные с портовым хозяйством.
Бункеровка	Услуги по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота

Информация по отчетным сегментам регулярно представляется руководству Группы в рамках процесса подготовки и представления управленческой отчетности. Сегментная информация используется для оценки эффективности деятельности сегментов и принятия решений о распределении ресурсов.

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2019 год.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион
Реализация услуг сторонним потребителям	1 971	37 613	5 466
Межсегментные продажи	1 274	331	2 766
Сегментная выручка	3 245	37 944	8 232
Итого сегментные расходы (*)	(2 557)	(35 471)	(4 612)
Сегментный результат	688	2 473	3 620
<b>Сегментные неденежные статьи</b>			
Амортизация	(459)	(285)	(1 945)
Обесценение активов	(102)	-	(39)
<b>Прочие существенные статьи доходов/расходов</b>			
Прочие финансовые расходы, нетто	(25)	46	(1 472)
Прочие доходы, нетто	(17)	(83)	320
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	77	-	-
Расходы по налогу на прибыль	59	(732)	(263)
<b>Итоговый результат сегмента</b>	<b>221</b>	<b>1 419</b>	<b>221</b>

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2018 год.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион
Реализация услуг сторонним потребителям	1 757	35 779	9 767
Межсегментные продажи	1 010	96	2 024
Сегментная выручка	2 767	35 875	11 791
Итого сегментные расходы <sup>18</sup>	(2 247)	(34 462)	(7 685)
Сегментный результат	520	1 413	4 106
<b>Сегментные неденежные статьи</b>			
Амортизация	(429)	(107)	(1 225)
Восстановление убытков от обесценения	124	-	-
<b>Прочие существенные статьи доходов/расходов</b>			
Прочие финансовые доходы, нетто	(7)	(81)	(672)
Прочие доходы, нетто	112	(124)	655
Результат от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	-	-	290
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	42	19	-
Расходы по налогу на прибыль	(47)	(421)	(1 217)
<b>Итоговый результат сегмента</b>	<b>315</b>	<b>699</b>	<b>1 937</b>

<sup>18</sup> Итого сегментные операционные расходы включают операционные и административные расходы.

Портовый дивизион	Бункеровка	Инвестиционные и управленческие компании	Исключения / корректировки	Итого
11 512	111	-	-	56 673
3 897	1 080	-	(9 348)	-
15 409	1 191	-	(9 348)	56 673
(8 614)	(1 158)	(2 519)	10 311	(44 620)
6 795	33	(2 519)	963	12 053
(678)	-	(118)	-	(3 485)
-	-	-	-	(141)
1 477	(20)	(5 802)	(1 577)	(7 373)
(127)	51	736	(1 003)	(123)
-	-	-	-	77
(1 344)	(13)	(289)	-	(2 582)
6 123	51	(8 260)	(1 617)	(1 842)

Портовый дивизион	Бункеровка	Инвестиционные и управленческие компании	Инвестиция в ТрансКонтейнер	Исключения / корректировки	Итого
9 674	16	-	-	-	56 993
3 447	1 002	-	-	(7 579)	-
13 121	1 018	-	-	(7 579)	56 993
(7 085)	(981)	(2 406)	-	8 249	(46 617)
6 036	37	(2 406)	-	670	10 376
(639)	-	(80)	-	-	(2 480)
-	-	-	-	-	124
425	(6)	386	-	(486)	(441)
(188)	(1)	562	-	(702)	314
-	-	-	526	-	816
-	-	-	1 601	-	1 662
(912)	(5)	(344)	-	1	(2 945)
4 714	25	(2 291)	2 127	(517)	7 009

## Сегментные активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	8 107	7 128	723	958
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	9 150	8 021	5 467	4 147
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	23 427	23 442	9 046	9 404
Портовый дивизион(на российском рынке)	13 556	11 473	36 535	41 430
Бункеровка (на российском рынке)	104	100	133	143
<b>Итого по всем сегментам</b>	<b>54 344</b>	<b>50 164</b>	<b>51 904</b>	<b>56 082</b>
Гудвилл	6 418	8 493	-	-
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	565	2 170	3 814	1 569
Консолидировано	61 327	60 827	55 718	57 651

## Прочая сегментная информация

	Приобретение сегментных активов		Вложения в объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	987	746	50	59
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	402	113	18	82
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	1 103	13 271	-	-
Портовый дивизион (на российском рынке)	1 231	1 738	-	-
	<b>3 723</b>	<b>15 868</b>	<b>68</b>	<b>141</b>

## 14. Выручка

Группа получает выручку из следующих основных источников:

- фрахтование и отфрахтование судов для морских перевозок;
- оказание услуг морского агентирования по организации транспортировки;
- оказание транспортных услуг с использованием собственного и арендованного подвижного состава (в качестве оператора);
- выполнение погрузочно-разгрузочных работ;
- сдача имущества в аренду;
- бункеровка.

У Группы существует два основных типа транспортных услуг:

- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия ценообразования по сделкам, включая железнодорожный тариф и услуги субподрядчиков и полностью несет кредитный риск. По таким договорам общая сумма поступлений от покупателей включается в состав выручки Группы.
- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия сделок без учета тарифов на железнодорожные перевозки стоимости услуг субподрядчиков, при этом Группа перевыставляет расходы по железнодорожному тарифу клиенту для возмещения или в виде суммы к оплате покупателями непосредственно в пользу третьего лица. По таким договорам Группа признает выручку от данных услуг за вычетом перевыставляемых расходов.

Выручка от оказания услуг транспортировки и фрахта признается в процессе оказания транспортировки. Выручка от оказания стивидорных услуг признается в течение периода, когда услуга оказана клиенту.

	2019	2018
	млн руб.	
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>		
Транспортные услуги (операторские перевозки)	41 795	44 183
Портовые и стивидорные услуги	11 512	9 674
Бункеровка	111	16
Фрахт судов	770	525
Итого выручка по договорам с покупателями	54 188	54 398
<b>Прочая выручка</b>		
Выручка от аренды судов	1 201	1 232
Выручка от сдачи имущества в аренду	1 026	1 097
Агентское вознаграждение	258	266
Итого прочая выручка	2 485	2 595
	<b>56 673</b>	<b>56 993</b>

Выручка от фрахта и аренды судов относится к компаниям морского дивизиона Группы. Выручка от сдачи имущества в аренду относится к компаниям железнодорожного дивизиона Группы. Выручка от операторских перевозок относится к компаниям линейно-логистического и железнодорожного дивизионов.

Активы и обязательства по договорам с покупателями:

	31.12.2019	1.01.2019
	млн руб.	
Активы по договорам с покупателями, включенные в торговую и прочую дебиторскую задолженность	805	419
Обязательства по договорам с покупателями, включенные в торговую и прочую кредиторскую задолженность	(1 776)	(1 927)

Активы по договорам относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. Обязательства по договору изначально относятся к предоплаченному возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени. Сумма обязательств по договору на начало периода, была отражена как выручка за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

## 15. Операционные расходы

	2019	2018
	млн руб.	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	26 832	29 120
Себестоимость нефтепродуктов на реализацию	63	36
Расходы на персонал	4 802	3 752
Рейсовые и эксплуатационные расходы	1 181	1 088
Аренда	1 736	3 035
Стивидорные услуги	2 591	2 409
Налоги, за исключением налога на прибыль	74	194
	<b>37 279</b>	<b>39 634</b>



## 16. Административные расходы

	2019	2018
	млн руб.	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	5 028	4 901
Профессиональные услуги	642	610
Аренда офисных помещений	347	333
Прочие административные расходы	1 324	1 139
	<b>7 341</b>	<b>6 983</b>

## 17. Обесценение активов

	2019	2018
	млн руб.	
(Обесценение)/восстановление обесценения флота (см. пояснение 5)	(102)	83
Переоценка активов для продажи	-	41
Обесценение прочих активов	(39)	-
	<b>(141)</b>	<b>124</b>

## 18. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доходы в форме дивидендов, прибыль от реализации финансовых активов, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а так же доходы от гашения облигаций.

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках на дату возникновения у Группы права на получение дивидендов.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, расходы, связанные с выпуском ценных бумаг, высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицируемые как обязательства, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках по методу эффективной ставки процента, за исключением затрат по займам, относящихся к приобретенно квалифицируемых активов, которые включаются в стоимость этих активов.

	2019	2018
	млн руб.	
<b>Финансовые доходы</b>		
Выкуп облигаций	6	184
Процентный доход	71	132
Курсовая разница	-	4 391
Итого финансовый доход	<b>77</b>	<b>4 707</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентный расход	(3 232)	(3 920)
Курсовая разница	(2 713)	-

	2019	2018
	млн руб.	
Проценты по аренде (МСФО (IFRS) 16 (2018: финансовой аренде))	(1 454)	(427)
Прочее	(51)	(801)
Итого финансовый расход	(7 450)	(5 148)
	<b>(7 373)</b>	<b>(441)</b>

Процентные расходы по МСФО (IFRS) 16 в сумме 1 454 млн руб. включают в себя процентные расходы по договорам аренды, признаваемой таковой на 31 декабря 2018 года согласно МСФО (IAS) 17, в сумме 808 млн руб. и процентные расходы по договорам аренды, которая была признана таковой в связи с применением МСФО (IFRS) 16 в сумме 646 млн руб.

## 19. Выбывающая группа, предназначенная для продажи

В 2019 г. руководство Группы одобрило решение о реализации части железнодорожного сегмента бизнеса Группы, связанной с перевозками зерна. Соответственно, его активы и обязательства представлены на 31 декабря 2019 года как выбывающая группа, предназначенная для продажи. Необходимые действия по продаже данной выбывающей группы были проведены, и ее продажа фактически была завершена в феврале 2020 года (пояснение 24).

По состоянию на 31 декабря 2019 года данная выбывающая группа включала следующие активы и обязательства.

млн руб.	2019
<b>Активы, классифицированные в категорию предназначенных для продажи</b>	
Гудвилл	2 028
Основные средства	9 121
Торговая и прочая дебиторская задолженность	178
Денежные средства	9
	<b>11 336</b>

млн руб.	2019
<b>Обязательства, классифицированные в категорию предназначенных для продажи</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	150
Отложенные налоговые обязательства	84
Обязательства по аренде	7 020
	<b>7 254</b>

## 20. (Убыток)/прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию производится путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за исключением акций, находящихся во владении компаний Группы. При расчете разводненной прибыли на акцию средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении корректируется с учетом возможной конвертации всех обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	31.12.2019	31.12.2018
		руб.
(Убыток)/прибыль за год	(2 232 000 000)	6 723 000 000
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 12)	2 951 250 000	2 951 250 000
(Убыток)/прибыль на акцию	(0,756)	2,278

## 21. Условные обязательства

### (а) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

## **(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **22. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками**

### **Справедливая стоимость**

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, примерно равна их балансовой стоимости.

### **Управление риском капитала**

Группа осуществляет управление капиталом с целью гарантировать возможность продолжения и расширения своей хозяйственной деятельности, одновременно обеспечивая максимальную прибыль акционерам.

Группа не подпадает под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями, за исключением требований, налагаемых российским законодательством, и ограничительных финансовых условий привлечения банковских кредитов.

### **Основные категории финансовых инструментов**

Финансовые обязательства Группы преимущественно включают заемные средства, операции финансовой аренды (лизинга), торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами Группы, являются рыночный риск, включая валютный и процентный риски, кредитный риск и риск недостатка ликвидности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Комитет по аудиту Группы отвечает за разработку и мониторинг политики управления рисками Группы.

Комитет по аудиту Группы осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает оперативный контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками Группы, а также оценивает эффективность существующей системы управления рисками. Содействие Комитету по аудиту Группы в выполнении надзорных функций оказывает служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит регулярные и внеплановые проверки эффективности средств контроля и процедур управления рисками, о результатах которых докладывает Комитету по аудиту.

### (а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения или нарушения сроков исполнения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков.

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых покупатели услуг Группы ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. Концентрация кредитного риска по одному покупателю отсутствует.

Каждая компания в составе Группы разрабатывает свою собственную кредитную политику с учетом специфики своей отрасли и клиентской базы.

Большинство клиентов Группы работают с ней на протяжении многих лет, убытки Группы по операциям с данной категорией клиентов возникают достаточно редко.

В соответствии с политикой компаний Группы новые клиенты обычно проходят кредитную проверку на основании имеющейся о них информации. Если по результатам проверки клиент не признается кредитоспособным, как правило, Группа предлагает ему услуги только на условиях предоплаты.

Группа создала резерв под обесценение всех сумм дебиторской задолженности со сроком просрочки свыше одного года в размере полной суммы задолженности, поскольку, как показывает опыт, задолженность с таким сроком просрочки обычно не погашается.

Максимальная величина кредитного риска по каждой категории признанных финансовых активов равна балансовой стоимости указанных активов и приведена ниже:

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Дебиторская задолженность	4 607	3 857
Прочие оборотные активы	52	15
Денежные средства и их эквиваленты	1 232	3 313
	<b>5 891</b>	<b>7 185</b>

Суммы торговой дебиторской задолженности Группы, сгруппированные по признаку срока просрочки задолженности, составили:

	31.12.2019		31.12.2018	
	млн руб.		млн руб.	
	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Текущая задолженность	2 947	-	2 563	-
Задолженность со сроком просрочки 90 дней	418	(2)	331	-
Задолженность со сроком просрочки от 91 дня до одного года	518	(146)	462	-
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	372	(372)	184	(184)

	31.12.2019		31.12.2018	
	млн руб.			
	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение
	4 255	(520)	3 540	(184)

Изменения в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности Группы в течение года составили:

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Остаток на 1 января	184	191
Изменение резерва	336	(7)
Остаток на 31 декабря	520	184

Ниже представлен анализ, раскрывающий подробности расчета ожидаемых кредитных убытков, относящихся к торговой дебиторской задолженности. Группа использует матрицу резерва для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности покупателей. Уровень убытков рассчитывается с использованием метода скользящих ставок на основании вероятности перехода дебиторской задолженности на стадию дефолта для списания. Ожидаемые кредитные убытки были рассчитаны на основании фактических кредитных убытков, понесенных в течение года. Группа определила коэффициенты ожидаемых кредитных убытков для покупателей каждой из операционных компаний Группы. Риски по каждой операционной компании далее не разбивались, за исключением индивидуально существенных покупателей, которые связаны с определенными кредитными рисками в зависимости от кредитной истории покупателя и взаимоотношений с Группой.

	Средневзвешенный процент убытка	Обесценен по факту
Текущая задолженность (непросроченная)	0 %	Нет
Просроченная на 1–30 дней	4 %	Нет
Просроченная на 31–90 дней	10 %	Нет
Просроченная на 90–360 дней	13 %	Нет
Просроченная более чем на 360 дней	100 %	Да

Помимо дебиторской задолженности, кредитному риску подвергаются такие активы Группы, как денежные средства и прочая дебиторская задолженность. Группа размещает денежные средства в надежных банках, пользующихся высокой репутацией, и имеющих рейтинг инвестиционного класса. Прочая дебиторская задолженность представляет собой в основном расчеты с компаниями-агентами сроком оборачиваемости менее 3 месяцев. По мнению руководства, данные контрагенты смогут исполнить свои обязательства в установленные сроки.

## (b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение курсов валют или процентных ставок, могут повлиять на доходы Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

### Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам, финансовой аренде и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции преимущественно в рублях и долларах США.

В части прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция подверженная риску не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

	долл. США	руб.	Активы и обязательства, выраженные в других валютах млн руб.
<b>Активы</b>			
Прочие внеоборотные активы	-	11	723
Дебиторская задолженность	506	53	94
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	80	-	5
Внутригрупповые активы	21 735	5 522	-
	<b>22 321</b>	<b>5 586</b>	<b>822</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	487	108	153
Кредиты, займы и прочие обязательства	18 868	-	-
Внутригрупповые обязательства	358	33 470	9
	<b>19 713</b>	<b>33 578</b>	<b>162</b>
	<b>2 608</b>	<b>(27 992)</b>	<b>660</b>

К другим валютам в основном относится евро.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

	долл. США	руб.	Активы и обязательства, выраженные в других валютах млн руб.
<b>Активы</b>			
Прочие внеоборотные активы	27	12	-
Дебиторская задолженность	464	37	9
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	243	1 766	17
Внутригрупповые активы	17 860	4 963	-
	<b>18 594</b>	<b>6 778</b>	<b>26</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	414	149	27

	долл. США	руб.	Активы и обязательства, выраженные в других валютах млн руб.
Кредиты, займы и прочие обязательства	23 536	-	-
Внутригрупповые обязательства	920	30 136	3
	<b>24 870</b>	<b>30 285</b>	<b>30</b>
	<b>(6 276)</b>	<b>(23 507)</b>	<b>(4)</b>

Другие валюты включают в себя в основном Евро.

### Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

В таблице ниже показана чувствительность показателей Группы к повышению/понижению курса рубля к доллару США на 30 %, (2018–20 %) что отражает оценку руководством возможной величины изменения валютного курса.

Влияние изменения курса рубля к доллару США				
млн руб.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года
	Ослабление курса рубля к доллару США на 30 %	Ослабление курса рубля к доллару США на 30 %	Укрепление курса рубля к доллару США на 20 %	Укрепление курса рубля к доллару США на 20 %
Прибыль или (убыток)	9 180	(9 180)	3 446	(3 446)

### Процентный риск

Процентный риск, связанный с денежными потоками, заключается в том, что будущие потоки денежных средств по данному финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок.

Процентный риск, связанный со справедливой стоимостью, заключается в том, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменения рыночных процентных ставок.

Процентный риск Группы в основном возникает по долговым обязательствам, в том числе по долгосрочным займам. Заимствования по плавающим ставкам подвергают Группу процентному риску, связанному с денежными потоками. Заимствования по фиксированным ставкам или приобретение долговых инструментов с фиксированными ставками подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости.

Руководство Группы постоянно анализирует портфель долговых инструментов и отслеживает изменения в процентных ставках с целью обеспечить приемлемый уровень процентных платежей. Информация о процентных ставках по заимствованиям Группы раскрывается в пояснении 10.

### Структура процентного риска

По состоянию на отчетную дату величина процентного риска по процентным финансовым инструментам Группы, без учета влияния производных финансовых инструментов, составила:

	Балансовая стоимость	
	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
<b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	698	624
Кредиты и векселя к получению	-	587
Долгосрочные депозиты	9	10
Прочие долгосрочные обязательства	(3 741)	(7 005)
	<b>(3 034)</b>	<b>(5 784)</b>
<b>Финансовые инструменты с плавающей ставкой</b>		



	Балансовая стоимость	
	31.12.2019	31.12.2018
Кредиты и займы	(32 369)	(38 642)
	<b>(32 369)</b>	<b>(38 642)</b>

### Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

В таблице ниже представлена чувствительность Группы к повышению или снижению плавающих процентных ставок на 1 %.

Анализ был применен к кредитам и займам (финансовым обязательствам) на основании допущения, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату существовала в течение всего года.

	ЛИБОР		Ключевая ставка ЦБ	
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	Процентная ставка +1 %	Процентная ставка -1 %	Процентная ставка +1 %	Процентная ставка -1 %
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Прибыль/ (убыток)	(198)	198	(133)	133

### (с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении сроков их исполнения. В Группе установлен строго регламентированный порядок формирования бюджета и прогнозирования денежных потоков с целью гарантировать наличие достаточных денежных средств для выполнения платежных обязательств Группы.

### Кредиты и займы, задолженность по аренде и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
		Минимальные будущие платежи	Менее 12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2019 года</b>					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	33 250	38 717	8 631	30 086	-
Обязательства по аренде	3 224	8 510	758	2 305	5 447
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 108	7 108	7 108	-	-
<b>Итого</b>	<b>43 582</b>	<b>54 355</b>	<b>16 497</b>	<b>32 391</b>	<b>5 447</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	39 690	49 655	7 694	41 961	-
Обязательства по финансовой аренде	6 448	12 059	1 248	5 869	4 942
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 746	7 746	7 746	-	-
<b>Итого</b>	<b>53 884</b>	<b>69 460</b>	<b>16 706</b>	<b>47 830</b>	<b>4 942</b>

## 23. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны признаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону либо оказывать на нее существенное влияние при принятии финансовых и операционных решений.

В отчетном году количество ключевых руководящих сотрудников и директоров Группы составило 8 человек (в 2018 году – 8 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

	31.12.2019	31.12.2018
	млн руб.	
Зарботная плата	274	215
Начисленные премии	169	147
	<b>443</b>	<b>362</b>

	31.12.2019	31.12.2018	Характер остатков
	млн руб.		
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
Неконсолидированные дочерние предприятия	-	4	Торговая дебиторская задолженность
Неконсолидированные дочерние предприятия	-	(7)	Торговая кредиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	-	11	Торговая дебиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(103)	-	Прочие услуги
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>			
Закупки у ассоциированных предприятий	(7)	(282)	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Продажи ассоциированным предприятиям	-	68	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(323)	(251)	Прочие доходы и расходы, нетто

## 24. События после отчетной даты

Помимо событий после отчетной даты, описанных в примечании 2(d), следующие события имели место до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. В январе 2020 года Группа приобрела у ОАО «РЖД» 25 % плюс 1 акция АО «Русская тройка», став единственным акционером Компании. Стоимость сделки составила 622 млн рублей. Аванс под приобретение в сумме 106 млн руб. был выплачен Группой в 2019 году (пояснение 9)

В феврале 2020 года Группа продала свою 100 % долю в компании – операторе зерновозов ООО «Транс – Грейн» и ряд прочих активов, относящихся к зерновому бизнесу. Общая сумма сделки составила 4 391 млн руб.

В феврале-марте 2020 года Группа реализовала 3 судна общей стоимостью 334 млн руб. (5 млн долл. США) и приобрела 1 судно стоимостью 451 млн руб. (6 млн долл. США).