

# Консолидированный отчет о финансовом положении

## Ключевые показатели консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года (млн долл. США)

Наименование показателя	2020	2019	Изменение, %
Внеоборотные активы	6 684,5	6 636,2	0,7
Запасы	44,2	53,7	-17,7
Денежные средства, их эквиваленты и банковские депозиты	867,7	401,7	116,0
Прочие оборотные активы	146,7	244,3	-40,0
<b>Активы</b>	<b>7 743,1</b>	<b>7 335,9</b>	<b>5,6</b>
Капитал	4 098,4	3 504,6	16,9
Долгосрочные кредиты и займы	2 944,9	3 057,0	-3,7
Прочие долгосрочные обязательства	101,6	104,8	-3,0
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	185,5	161,9	14,6
Краткосрочные кредиты и займы	285,7	382,3	-25,3
Прочие краткосрочные обязательства	127,0	125,4	1,3
<b>Капитал и обязательства</b>	<b>7 743,1</b>	<b>7 335,9</b>	<b>5,6</b>

Всего активы группы компаний составили 7 743,1 млн долл. США на 31 декабря 2020 года, что на 5,6% выше соответствующего показателя по итогам 2019 года. Акционерный капитал вырос на 16,9% и составил 4 098,4 млн долл. США. Балансовая стоимость внеоборотных активов увеличилась на 0,7% с 6 636,3 млн долл. США на конец 2019 года до 6 684,5 млн долл. США на конец отчетного периода.

Несмотря на волатильность финансовых рынков, связанную с нестабильной ситуацией в мире на фоне пандемии COVID-19, группа сохранила доступ к источникам заемного и акционерного капитала как за рубежом, так и на российском рынке.

В октябре 2020 года ПАО «Совкомфлот» осуществило первичное публичное размещение акций на Московской Бирже. Объем размещения составил 408 296 691 обыкновенных акций нового выпуска по цене 105 рублей за акцию. Суммарный объем привлеченных в ходе IPO средств после вычета расходов, а также затрат на выкуп акций в рамках процедуры стабилизации

составил 37,4 млрд рублей (что эквивалентно 480,8 млн долл. США на момент размещения). В результате доля акций СКФ в свободном обращении составила 15,6%, доля Российской Федерации в уставном капитале компании сократилась со 100 до 82,8%<sup>2</sup>. Привлеченные средства будут направлены на общекорпоративные нужды, включая инвестиции в новые активы с фокусом на индустриальные проекты, декарбонизацию, а также на дальнейшее снижение долговой нагрузки.

В 2020 году группа заключила три новых кредитных соглашения на общую сумму 289 млн долл. США, средства которых использовались для рефинансирования имеющихся кредитных обязательств. Также общество осуществляло выборки в рамках ранее заключенных кредитных соглашений для финансирования поставки нового флота в отчетном году. Заемщики и гаранты группы компаний «Совкомфлот» в отчетном году полностью выполнили все требования и условия («кованты») соответствующих кредитных соглашений.

## 7 743,1 млн долл. США

активы группы компаний «Совкомфлот» на конец 2020 года

## 480,8 млн долл. США

объем денежных средств, привлеченных в результате размещения обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот» на Московской бирже

<sup>1</sup> Выручка на основе ТЧЭ определяется как разница между выручкой и рейсовыми расходами и комиссиями.  
<sup>2</sup> Данные остаются актуальными на момент публикации настоящего отчета.

## Структура долга и долговая нагрузка на 31 декабря 2020 года (млн долл. США)

Наименование показателя	2020	2019	Изменение, %
Обеспеченные кредиты и обязательства по аренде	2 373,0	2 599,1	-8,7
Еврооблигации и прочие кредиты	899,2	900,4	-0,1
Денежные средства и банковские депозиты, в т.ч. ограниченные в использовании	880,2	417,2	111,0
<b>Чистый долг</b>	<b>2 392,0</b>	<b>3 082,3</b>	<b>-22,4</b>
<b>Коэффициент соотношения чистого долга к EBITDA</b>	<b>2,6</b>	<b>3,7</b>	<b>-</b>

Группа СКФ внимательно следит за структурой капитала и ведет работу по ее оптимизации. Долговая нагрузка группы компаний «Совкомфлот» (коэффициент отношения чистого долга к скорректированному капиталу<sup>1</sup>) на конец 2020 года составила 41,9%, соотношение чистого долга к показателю EBITDA – 2,6.

Группа компаний «Совкомфлот» в течение 2020 года продолжила работу с международными рейтинговыми агентствами.

Агентство Moody's Investors Service подтвердило корпоративный кредитный рейтинг ПАО «Совкомфлот» на уровне «Ba1», прогноз «стабильный». Агентство S&P Global Ratings подтвердило действующий кредитный рейтинг компании на уровне «BB+» и изменило прогноз на «позитивный». Международное агентство Fitch Ratings сохранило кредитный рейтинг СКФ на уровне «BB+», прогноз «стабильный».

2,6

коэффициент соотношения размера чистого долга к показателю EBITDA

12 апреля 2021 года агентства S&P Global Ratings и Fitch Ratings изменили значения рейтинга «Совкомфлота» на **BВВ-**, прогноз **«стабильный»**

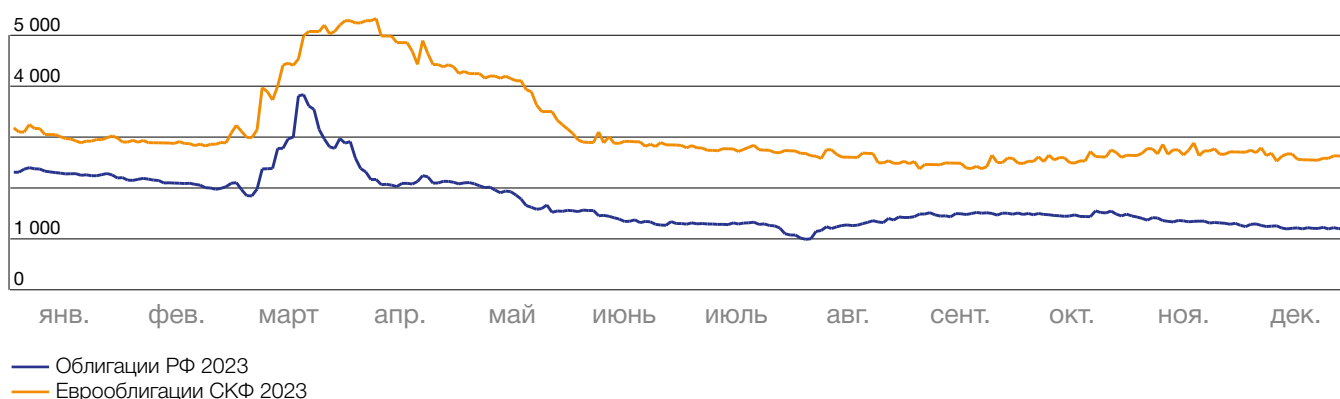
## Кредитный рейтинг «Совкомфлота» на 31 декабря 2020 года

Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	Прогноз
S&P Global Ratings	BB+	Позитивный
Fitch Ratings	BB+	Стабильный
Moody's Investors Service	Ba1	Стабильный

На фоне положительной для эмитентов динамики рынка долгового капитала на конец отчетного года еврооблигации группы СКФ торговались с премией к номиналу,

и доходность выпуска с погашением в 2023 году составила 2,6%, при этом средняя доходность за год составляла 3,1%.

## Доходность к погашению облигаций группы «Совкомфлот» и Российской Федерации (%)



Источник: Рефинитив

<sup>1</sup> Коэффициент скорректированного чистого долга рассчитывается как отношение чистого долга к сумме чистого долга и всего акционерного капитала, скорректированного на рыночную стоимость судов.