



Результаты деятельности

3.4. Финансовые результаты

3.4.1. БАЛАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Финансовая отчетность группы компаний «Совкомфлот» составлена по МСФО и раскрыта в установленном порядке в сети Интернет. Ниже приведен краткий обзор и анализ основных финансовых показателей группы.

Балансовая стоимость внеоборотных активов увеличилась на 0,5 % с 6 601,6 млн долл. США на конец 2018 года до 6 636,3 млн долл. США на конец отчетного периода. Всего активы группы компаний составили 7 335,9 млн долл. США на 31 декабря 2019 года, что на 2,7 % выше соответствующего показателя по итогам 2018 года. Акционерный капитал вырос на 4,6 % и составил 3 504,6 млн долл. США.

Группа поддерживает стабильную программу капитальных вложений на всех этапах судоходного цикла. Сумма инвестиций в строительство и капитальные расходы на модернизацию и ремонт флота¹ в 2019 году составила 423,8 млн долл. США (в 2018 году – 418,1 млн долл. США), при этом на конец 2019 года сумма, предстоящая к оплате по действующим судостроительным контрактам в 2020–2022 годах, составляла 508,3 млн долл. США.

Финансирование инвестиционной программы, а также текущей деятельности осуществлялось за счет привлекаемых обеспеченных банковских кредитов (по состоянию на 31 декабря 2019 года сумма задолженности перед банками составила 2 538,8 млн долл. США), размещенных необеспеченных еврооблигаций на сумму 900 млн долл. США и операционного денежного потока. Общество также заключило лизинговые соглашения, предусматривающие поставку судов в 2022–2023 годах на общую сумму 1 140,6 млн долл. США.

Несмотря на сохранение волатильности финансовых рынков на фоне нестабильной геополитической и экономической ситуации в мире, группа сохранила доступ к источникам заемного капитала как за рубежом, так и на российском рынке.

Группа заключила два новых кредитных соглашения на общую сумму 473 млн долл. США, средства которых использовались для финансирования строительства новых судов и 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 («ковенанты») соответствующих кредитных соглашений.

Группа СКФ внимательно следит за структурой капитала и ведет работу по ее оптимизации. Долговая нагрузка группы компаний «Совкомфлот» (отношение чистого долга к капиталу) на конец 2019 года составила 47 %, соотношение чистого долга к показателю EBITDA – 3,7¹.



В 2019 году на танкерном рынке наблюдался рост ставок, достигший своего максимума в четвертом квартале отчетного периода, при этом среднегодовые значения впервые с 2015 года превысили средние уровни фрахтовых ставок за последние 25 лет. На этом фоне сбалансированная фрахтовая политика группы компаний позволила оптимизировать доходы конвенционального флота в отчетном периоде. Одновременно мероприятия, направленные на диверсификацию флота с фокусом на развитие индустриального бизнеса, продолжили поддерживать высокий уровень премиального дохода и стабильное финансовое положение общества.



7 335,9

МЛН ДОЛЛ. США

активы группы компаний «Совкомфлот» на конец 2019 года

¹ Указан объем инвестиций в соответствии с отчетом о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомфлот», подготовленной по МСФО, который включает затраты на незавершенное строительство судов и капитальные затраты по судам.

² Здесь и далее по тексту указан скорректированный показатель EBITDA – см. глоссарий (приложение к настоящему годовому отчету).

Динамика развития структуры капитала (млн долл. США)

Наименование	2019	2018	Изменение,%
Обеспеченные кредиты и обязательства по финансовой аренде	2 599,1	2 575,5	0,9
Еврооблигации и прочие кредиты	900,4	902,7	-0,3
Минус: денежные средства и банковские депозиты, в том числе ограниченные в использовании	(417,2)	(307,4)	35,7
Чистый долг	3 082,3	3 170,8	-2,8
Акционерный капитал	3 504,6	3 350,1	4,6
Всего капитал¹	6 586,9	6 520,8	1,0
Коэффициент соотношения чистого долга к капиталу,%	46,8	48,6	-1,8 п.п.
Коэффициент соотношения чистого долга к EBITDA	3,7	5,5	-31,3

Текущий уровень долговой нагрузки группы более благоприятен по сравнению со среднеотраслевым, который традиционно находится под давлением высокой капиталоемкости инвестиций и волатильности конъюнктуры фрахтового рынка.

Финансовая отчетность размещена в сети Интернет:

[Консолидированная финансовая отчетность в рублях и аудиторское заключение](#)

[Консолидированная финансовая отчетность в долларах США и аудиторское заключение](#)

[Бухгалтерская \(финансовая\) отчетность и аудиторское заключение](#)

3.4.2. ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

Выручка составила 1 665,2 млн долл. США, что на 9,6 % больше уровня предшествующего периода, при этом рост выручки на основе тайм-чартерного эквивалента составил 17,8 %, данный показатель достиг уровня в 1 265,5 млн долл. США.

Группа компаний «Совкомфлот» по итогам 2019 года значительно нарастила операционную рентабельность и зафиксировала чистую прибыль в размере 225,4 млн долл. США против убытка в размере 41,6 млн долл. США в 2018 году. В соответствии с требованиями МСФО в 2019 году компания отразила расходы на обесценение флота и прочих активов в размере 23,6 млн долл. США.

Положительная конъюнктура танкерного рынка и стабильно высокая доля индустриального портфеля оказали позитивное влияние на результаты деятельности группы компаний «Совкомфлот» в 2019 году.

1 665,2

млн долл. США

выручка по итогам 2019 года (увеличение на 9,6 % по сравнению с результатом 2018 года)

¹ «Всего капитал» – сумма показателей «Чистый долг» и «Всего акционерный капитал».