

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».

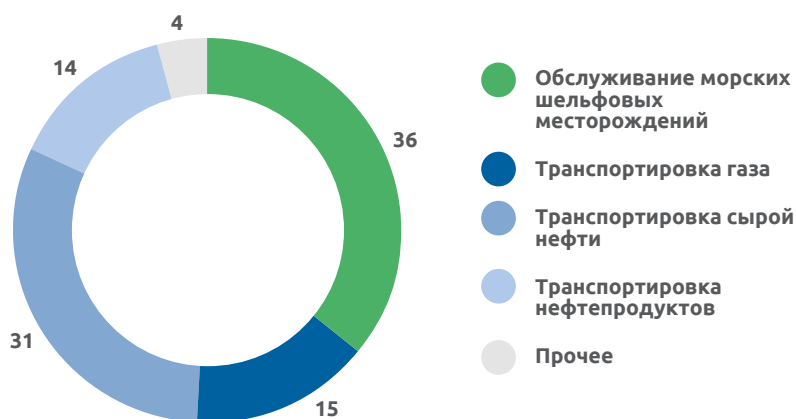


Ключевые показатели отчета о прибыли или убытке (млн долл. США)

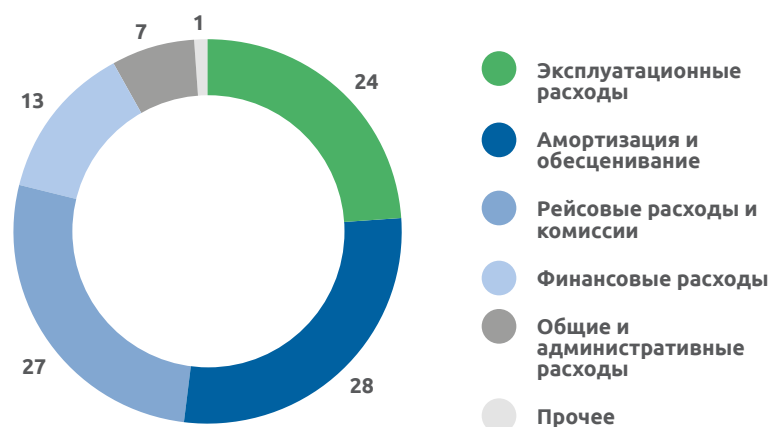
Наименование	2019	2018	Изменение, %
Выручка	1 665,2	1 519,9	9,6
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента	1 265,5	1 074,7	17,8
ЕБИТДА	823,0	580,7	41,7
Чистая прибыль / (чистый убыток)	225,4	(45,6)	-

В отчетном периоде группа СКФ продолжила последовательную реализацию индустриальной стратегии развития, направленной на расширение шельфового и газового сегментов бизнеса, доля которых достигла 50,5 % от тайм-чартерной выручки, в то время как на поступления от работы конвенционального флота (транспортировка сырой нефти и нефтепродуктов) приходилось 45 %.

Структура выручки на основе тайм-чартерного эквивалента по сегментам деятельности (%)



Структура основных статей расходов (%)



823,0

МЛН ДОЛЛ. США

показатель ЕБИТДА за 2019 год (на 41,7 % превышает уровень 2018 года)

В 2019 году благодаря действию программы оптимизации расходов была достигнута экономия бюджета эксплуатационных расходов в размере 4,1 %, которые по итогам отчетного периода составили 356,3 млн долл. США. Снижение расходов по статье «Рейсовые расходы и комиссии» на 10 % (до 399,7 млн долл. США) было вызвано снижением цен на бункерное топливо, а также уменьшением количества судов, работающих на спотовом рынке. Общие и административные расходы уменьшились на 3 % и составили 108,0 млн долл. США. Финансовые расходы по обслуживанию долга без учета процентов по обязательствам по аренде снизились по сравнению с 2018 годом на 1 % и составили 198,4 млн долл. США.

3.4.3. ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ

Группа компаний «Совкомфлот» обладает существенным запасом текущей ликвидности, что является значимым положительным фактором для поддержания кредитоспособности и финансовой устойчивости компании. Остатки денежных средств на банковских счетах и их эквиваленты составили на конец 2019 года 374,8 млн долл. США, что соответствует политике общества по управлению денежными средствами. Группа компаний также располагала запасом неиспользованных револьверных кредитов в размере 84,9 млн долл. США и доступными целевыми кредитными линиями для строительства новых судов в сумме 349,5 млн долл. США. Таким образом, общая текущая ликвидность компании на 31 декабря 2019 года составила 809,2 млн долл. США. На конец 2019 года ликвидность общества полностью покрывает текущие инвестиционные обязательства действующей судостроительной программы на 2020 год в объеме 365 млн долл. США.

3.4.4. КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «СОВКОМФЛОТ»

Агентство Moody's Investors Service подтвердило корпоративный кредитный рейтинг на уровне «Ba1», прогноз «стабильный». Агентство S&P Global Ratings подтвердило действующий кредитный рейтинг на уровне «BB+», прогноз «стабильный». Международное агентство Fitch Ratings повысило кредитный рейтинг до уровня «BB+», прогноз «стабильный».

Группа компаний «Совкомфлот» в течение 2019 года продолжила работу с международными рейтинговыми агентствами.

