

ПАО «СОВКОМФЛОТ»

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

31 декабря 2024 года

ПАО «Совкомфлот»

Содержание

	Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	3
	Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
	Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
	Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
	Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
	Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1	Общие положения	8
2	Основа подготовки отчетности	8
3	Существенные положения учетной политики	9
4	Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	22
5	Изменение представления сравнительной информации	22
6	Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	23
7	Выручка и рейсовые расходы и комиссии	25
8	Эксплуатационные расходы	25
9	Амортизация и обесценение	25
10	Общие и административные расходы	25
11	Прочие операционные доходы и расходы	26
12	Расходы на персонал	26
13	Финансовые доходы и расходы	26
14	Прочие основные средства	27
15	Инвестиционная недвижимость	27
16	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации	27
17	Займы, выданные совместным предприятиям	28
18	Налог на прибыль	28
19	Прибыль на акцию	29
20	Дебиторская задолженность и прочие активы	30
21	Денежные средства, ограниченные к использованию средства в банках и банковские депозиты	30
22	Уставный капитал	30
23	Дивиденды	31
24	Неконтролирующие доли участия	31
25	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	31
26	Кредиты и прочие обеспеченные займы	32
27	Облигационные займы	32
28	Аренда	33
29	Управление финансовыми рисками	34
30	Операции со связанными сторонами	37
31	События после отчетной даты	37

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке
за период, закончившийся 31 декабря 2024 года

	Прим.	2024 тыс. долл. США	2023 тыс. долл. США
Выручка	7	1 869 748	2 316 459
Рейсовые расходы и комиссии	7	(334 753)	(271 542)
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента		1 534 995	2 044 917
Эксплуатационные расходы	8	(418 853)	(371 377)
Прибыль от эксплуатации судов		1 116 142	1 673 540
Прочие операционные доходы	11	27 978	23 807
Прочие операционные расходы	11	(15 987)	(14 021)
Амортизация и обесценение	9	(548 583)	(412 314)
Общие и административные расходы	10	(80 732)	(72 891)
(Убыток) / прибыль от продажи внеоборотных активов		(66)	2 379
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(5 936)	(36 114)
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных организаций		(180)	(157)
Операционная прибыль		492 636	1 164 229
Прочие доходы / (расходы)			
Финансовые доходы	13	136 426	68 198
Финансовые расходы	13	(76 351)	(93 042)
Убыток от прекращения признания активов		(68 927)	-
Прочие внереализационные расходы		(36)	(4 867)
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, нетто		9 527	(88 800)
Прочие доходы / (расходы), нетто		639	(118 511)
Прибыль до налогообложения		493 275	1 045 718
Налог на прибыль	18	(68 826)	(102 399)
Прибыль за период		424 449	943 319
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров ПАО «Совкомфлот»		422 637	914 929
Неконтролирующие доли участия		1 812	28 390
		424 449	943 319
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Совкомфлот», долл. США	19	0,181	0,392

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за период, закончившийся 31 декабря 2024 года

	2024 тыс. долл. США	2023 тыс. долл. США
Прибыль за период	424 449	943 319
Прочий совокупный доход / (убыток):		
<i>Суммы прочего совокупного убытка, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:</i>		
Доля прочего совокупного убытка ассоциированных организаций	(3)	(22)
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(94 792)	(860)
	<u>(94 795)</u>	<u>(882)</u>
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:</i>		
Прибыль от переоценки обязательств по установленным выплатам	224	44
	<u>224</u>	<u>44</u>
Итого прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов	<u>(94 571)</u>	<u>(838)</u>
Итого совокупный доход за период	<u>329 878</u>	<u>942 481</u>
Итого совокупный доход за период, приходящийся на:		
Акционеров ПАО «Совкомфлот»	331 733	914 094
Неконтролирующие доли участия	(1 855)	28 387
	<u>329 878</u>	<u>942 481</u>

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

		31.12.2024	31.12.2023
	Прим.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Суда в эксплуатации		4 543 192	5 021 500
Незавершенное строительство судов		120 188	220 816
Нематериальные активы		1 105	1 221
Прочие основные средства	14	32 466	35 182
Активы в форме права пользования	28	9 986	12 850
Инвестиционная недвижимость	15	7 466	7 913
Дебиторская задолженность и прочие внеоборотные активы	20	111 601	4 026
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации	16	4 613	4 207
Займы, выданные совместным предприятиям	17	229 572	172 729
Отложенные налоговые активы	18	4 084	2 975
Депозиты, использование которых ограничено	21	1 883	2 765
		5 066 156	5 486 184
Оборотные активы			
Запасы		60 643	49 894
Дебиторская задолженность	20	168 012	143 075
Авансы выданные и прочие оборотные активы	20	34 440	30 217
Активы по договорам		15 817	37 126
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2 884	2 741
Ограниченные к использованию средства в банках	21	-	94
Срочные банковские депозиты	21	170 113	209 779
Денежные средства и их эквиваленты	21	1 152 451	1 041 475
		1 604 360	1 514 401
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		14 045	-
Итого активы		6 684 561	7 000 585
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал		410 252	410 252
Резервы		4 490 691	4 465 733
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Совкомфлот»		4 900 943	4 875 985
Неконтролирующие доли участия		124 682	133 008
Итого капитал		5 025 625	5 008 993
Долгосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	25	-	1 604
Прочие долгосрочные обязательства	25	6 312	11 425
Обязательства по договорам		8 711	11 329
Кредиты и прочие обеспеченные займы	26	502 785	445 129
Облигационные займы	27	636 067	745 589
Обязательства по аренде	28	17 307	19 864
Отложенные налоговые обязательства	18	54 480	28 525
		1 225 662	1 263 465
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	25	140 176	302 637
Прочие краткосрочные обязательства	25	68 541	63 263
Обязательства по договорам		25 577	31 941
Кредиты и прочие обеспеченные займы	26	73 081	201 859
Облигационные займы	27	120 956	121 384
Обязательства по аренде	28	2 301	2 156
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		2 642	4 887
		433 274	728 127
Итого обязательства		1 658 936	1 991 592
Итого капитал и обязательства		6 684 561	7 000 585

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за период, закончившийся 31 декабря 2024 года

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Совкомфлот»	Неконтролирующие доли участия	Итого акционерный капитал
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 1 января 2023 г.	410 252	1 342 803	(55 910)	(55 674)	2 603 627	4 245 098	118 978	4 364 076
Прибыль за период	-	-	-	-	914 929	914 929	28 390	943 319
Прочий совокупный доход / (убыток)								
Доля прочего совокупного убытка ассоциированных организаций	-	-	-	(22)	-	(22)	-	(22)
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	(852)	-	(852)	(8)	(860)
Прибыль от переоценки обязательств по установленным выплатам	-	-	-	-	39	39	5	44
Итого совокупный доход	-	-	-	(874)	914 968	914 094	28 387	942 481
Вознаграждение работникам на основе акций	-	-	3 185	-	(3 185)	-	-	-
Дивиденды (Примечание 23)	-	-	-	-	(283 207)	(283 207)	(14 357)	(297 564)
На 31 декабря 2023 г.	410 252	1 342 803	(52 725)	(56 548)	3 232 203	4 875 985	133 008	5 008 993
Прибыль за период	-	-	-	-	422 637	422 637	1 812	424 449
Прочий совокупный доход / (убыток)								
Доля прочего совокупного убытка ассоциированных организаций	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Убыток от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	(91 101)	-	(91 101)	(3 691)	(94 792)
Прибыль от переоценки обязательств по установленным выплатам	-	-	-	-	200	200	24	224
Итого совокупный доход	-	-	-	(91 104)	422 837	331 733	(1 855)	329 878
Дивиденды (Примечание 23)	-	-	-	-	(306 775)	(306 775)	(6 471)	(313 246)
На 31 декабря 2024 г.	410 252	1 342 803	(52 725)	(147 652)	3 348 265	4 900 943	124 682	5 025 625

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за период, закончившийся 31 декабря 2024 года

		2024	2023
	Прим.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Прибыль за период		424 449	943 319
Корректировки:			
Амортизация и обесценение	9	548 583	412 314
Убыток / (прибыль) от продажи внеоборотных активов		66	(2 379)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		5 936	36 114
Финансовые расходы	13	76 351	93 042
Финансовые доходы	13	(136 426)	(63 521)
Убыток от прекращения признания затрат по незавершенному строительству		68 927	-
Убыток от нереализованных курсовых разниц, нетто		52 589	74 203
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных организаций	16	180	157
Расход по налогу на прибыль	18	68 826	102 399
Операционная прибыль до эффекта от изменения оборотного капитала		1 109 481	1 595 648
(Увеличение) / уменьшение запасов		(10 749)	2 309
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности, без учета резервов		(9 958)	44 779
Уменьшение кредиторской задолженности		(61 228)	(16 926)
Проценты полученные		104 892	45 939
Налог на прибыль уплаченный		(51 230)	(106 551)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		1 081 208	1 565 198
Инвестиционная деятельность			
Затраты на приобретение прочих внеоборотных активов		(2 375)	(1 068)
Денежные поступления от продажи прочих основных средств		-	2 648
Возврат / (размещение) срочных банковских депозитов, нетто		39 666	(30 866)
Прочая инвестиционная деятельность		(208 931)	(605 774)
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(171 640)	(635 060)
Финансовая деятельность			
Поступления по займам		-	480 396
Выплаты по кредитам и займам		(156 685)	(708 686)
Затраты, связанные с финансированием		-	(2 121)
Выплаты обязательств по аренде		(2 181)	(9 753)
Проценты, выплаченные по кредитам и займам		(71 452)	(76 959)
Проценты, выплаченные по обязательствам по аренде		(2 006)	(2 132)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(7 769)	(602)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Совкомфлот»	23	(465 487)	(111 198)
Выплата неустойки за задержку передачи судов в тайм-чартер		(2 939)	(3 222)
Проценты, выплаченные по неустойке за задержку передачи судов в тайм-чартер		(75)	(781)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(708 594)	(435 058)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		200 974	495 080
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	21	1 041 475	624 316
Изменение депозитов, использование которых ограничено		882	14 443
Изменение остатков денежных средств, ограниченных к использованию в связи с санкционными ограничениями		(531)	-
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		(90 349)	(92 364)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	21	1 152 451	1 041 475

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая изменения денежных потоков и неденежные изменения, представлены в Примечании 29.

ПАО «Совкомфлот»

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

1. Общие положения

Компания и основная деятельность Группы

ПАО «Совкомфлот» (далее «Совкомфлот» или «Компания») – публичное акционерное общество, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации и первоначально зарегистрированное 18 декабря 1995 г. как правопреемник АКП «Совкомфлот». Акции ПАО «Совкомфлот» обращаются на Московской бирже, 82,81% выпущенных акций Компании находятся в собственности Российской Федерации, которая является стороной, обладающей конечным контролем над ПАО «Совкомфлот».

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 191181, Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, д. 3А, с фактическим месторасположением по адресу: Российская Федерация, 125047, Москва, ул. Гашека, д. 6.

Компания, через сеть своих дочерних организаций (далее «Группа»), владеет и оперирует флотом.

Экономическая ситуация

Экономика России продолжает трансформироваться в условиях санкционных ограничений, при этом сохраняется рост промышленного производства на фоне жесткой денежно-кредитной политики и высокой инфляции. Рост мировой экономики сдерживается геополитической напряженностью.

В течение 2024 г. спрос на танкерный тоннаж, рыночная стоимость судов и ставки фрахта оставались на исторически высоком уровне.

Санкции в отношении ПАО «Совкомфлот»

В 2022 г. некоторые страны ввели санкционные ограничения в отношении ПАО «Совкомфлот», в т.ч. США включили ПАО «Совкомфлот» в список секторальных санкций, запрещающих американским лицам предоставлять финансирование; ЕС запретил юридическим и физическим лицам ЕС осуществлять сделки с ПАО «Совкомфлот»; Канада, Великобритания и некоторые другие страны ввели блокирующие санкции в отношении ПАО «Совкомфлот» и установили законодательные ограничения, запрещающие судам, имеющим отношение к Российской Федерации, совершать судозаходы в свои порты. На фоне санкционных ограничений Группа сконцентрировалась на транспортировке грузов в интересах российских производителей.

В 2024 г. США ввели блокирующие санкции в отношении ПАО «Совкомфлот» при этом была выдана бессрочная лицензия на оперирование флотом за исключением 21 судна, отдельно включенных в санкционные списки. Великобритания и ЕС расширили ограничительные меры и ввели санкции в отношении отдельных судов и дочерних компаний ПАО «Совкомфлот». Кроме того, в блокирующие санкции США и Великобритании были включены 4 судна совместных предприятий, а также судовладельческие компании.

В январе 2025 г. США отзывали лицензию на оперирование флотом, предоставленную в 2024 г., расширили перечень оснований, по которым Совкомфлот и суда включены в список блокирующих санкций, и увеличили перечень судов, помеченных в списке блокирующих санкций («санкционные суда»). Усиление санкционного давления создает дополнительные операционные сложности в эксплуатации флота и приводит к простоя части санкционных судов. Руководство Компании принимает меры по минимизации производственных и экономических потерь, связанных с новыми ограничениями.

Руководство Группы считает санкции против ПАО «Совкомфлот» незаконными и не имеющими правовых оснований.

2. Основа подготовки отчетности

Принципы составления отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Совкомфлот» и его дочерних компаний составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), путем агрегирования и исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»).

Решение о составлении обобщенной консолидированной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27.07.2010 №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и постановления Правительства РФ от 13.09.2023 №1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании постановления Правительства РФ от 04.07.2023 №1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с вышесказанными законодательными актами основные исключения относятся к:

- информации о сделках и контрагентах Группы,
- информации о связанных сторонах Группы и сделках с ними,
- информации о финансовых вложениях,
- информации о принимаемых Группой рисках, процедурах оценки рисков и управления ими,
- информации о сегментах деятельности Группы, видах услуг и соответствующих доходах и расходах.

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, она может быть непригодна для использования в иных целях.

ПАО «Совкомфлот»

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Принципы составления отчетности (продолжение)

В данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с ней не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату, и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США («долл. США»), являющихся валютой основной экономической среды Группы и функциональной валютой большинства дочерних компаний. С 1 января 2024 г. функциональной валютой ПАО «Совкомфлот» и некоторых дочерних компаний вместо доллара США стал российский рубль в связи с изменениями в деятельности этих компаний в результате воздействия экономической среды и санкционных ограничений.

Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность в российских рублях («руб.») в соответствии с требованиями Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ.

Курсы валют

Для составления данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы:

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
	На конец периода <u>1 долл. США (USD)</u>	Средний за период <u>1 долл. США (USD)</u>	На конец периода <u>1 долл. США (USD)</u>	Средний за период <u>1 долл. США (USD)</u>
Российские рубли (RUR)	101,6797	92,5652	89,6883	85,2466
Евро (EUR или €)	0,9583	0,9235	0,9042	0,9243
Китайские юани (CNY)	7,5727	7,2660	7,1316	7,0994

Принципы учета и составления отчетности

В данной отчетности активы и обязательства оценены по исторической стоимости, за исключением случаев, когда в соответствии с МСФО требуется оценка по справедливой стоимости, что описано ниже в раскрытии учетной политики.

3. Существенные положения учетной политики

Справедливая стоимость

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

Все активы и обязательства, для которых справедливая стоимость оценивается или раскрывается в обобщенной консолидированной финансовой отчетности, делятся на три уровня иерархии определения справедливой стоимости, описанные ниже, в зависимости от уровня исходных данных, значимых для оценки справедливой стоимости:

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, условия выполнения по которым являются стандартными и которые обращаются на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам.

Справедливая стоимость нефинансового актива учитывает способность участников рынка генерировать экономические выгоды от нефинансового актива путем его лучшего и наиболее эффективного использования или продажи другому участнику рынка, который использует актив лучшим и наиболее эффективным образом. Оценки, отнесенные к уровню 1 иерархии источников справедливой стоимости, используют фактические цены продажи судов, проданных вскоре после окончания периода, за вычетом расходов на продажу. Оценки, отнесенные к уровню 2 иерархии источников справедливой стоимости, используют недавние цены продажи подобных судов, предоставленные независимыми профессиональными судовыми брокерами, за вычетом затрат на выбытие.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность компании ПАО «Совкомфлот» и ее дочерних компаний, которые являются контролируруемыми объектами инвестиций на отчетную дату. Группа контролирует компанию, если одновременно Группа:

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

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

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

Группа перепроверяет наличие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают, что произошли изменения в одном или более из трех признаков наличия контроля. Консолидация дочерней компании начинается с даты приобретения Группой контроля над ней и прекращается с даты потери контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение периода, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и консолидированном отчете о совокупном доходе с даты приобретения контроля или до даты потери контроля, соответственно. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала с отражением соответствующего финансового результата в составе прибыли или убытка. Остаток инвестиций учитывается по справедливой стоимости.

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

Изменения доли владения дочерними компаниями, не приводящие к утрате контроля над ними, отражаются как операции с капиталом. Балансовая стоимость доли Группы и неконтролирующей доли участия корректируются с учетом изменения их долей владения. Разница между суммой, на которую корректируется неконтролирующая доля участия, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного вознаграждения отражается непосредственно в капитале и относится на акционеров ПАО «Совкомфлот».

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

Информация по сегментам

Операционные сегменты определяются на основе управленческой отчетности, которая регулярно рассматривается руководством, в данном случае советом директоров Компании, в целях распределения ресурсов между сегментами и оценки их деятельности. Некоторые суда, отнесенные к одному из сегментов, могут время от времени использоваться для перевозки грузов, относящихся к другому сегменту. Суммы по такому судну отражаются в сегменте, к которому оно было отнесено изначально, за исключением случаев, когда судно было реклассифицировано на постоянной основе в другой сегмент.

Сегментный отчет о прибыли или убытке включает в себя выручку и расходы, напрямую связанные с деятельностью сегмента, в том числе выручку, рейсовые расходы и комиссии, эксплуатационные расходы, прочие операционные доходы, прочие операционные расходы, амортизацию судов, амортизацию расходов на докование, начисление и восстановление обесценения судов, начисление и восстановление обесценения нематериальных активов, амортизацию активов в форме права пользования, начисление и восстановление обесценения активов в форме права пользования, прибыли или убытки от продажи судов, резерв под ожидаемые кредитные убытки и долю в прибыли или убытке совместных предприятий. Внеоборотные активы включают в себя суда, используемые в операционной деятельности каждого сегмента. Нераспределенные суммы включают активы и обязательства, а также доходы и расходы, относящиеся к административной функции и инвестиционной деятельности Группы, денежные средства и остатки на банковских счетах, задолженность по процентам, курсовые разницы и налог на прибыль.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

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

Финансовые результаты, активы и обязательства ассоциированных организаций и совместных предприятий отражаются в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности с даты, когда организация становится ассоциированной организацией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Группа прекращает использование метода долевого участия с даты, когда компания перестает быть ассоциированной организацией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия после приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций в результате переоценки.

Убытки от участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях, превышающие долю участия в них (включая долгосрочные инвестиции, которые по существу являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную организацию или совместное предприятие), признаются только в том размере, в котором Группа несет юридическое обязательство, или обязательство, вытекающее из практики, а также в сумме платежей, осуществленных от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы классифицируются в качестве предназначенных для последующей продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате продажи, а не за счет их дальнейшего использования. Внеоборотные активы (или выбывающие группы), классифицированные в качестве предназначенных для последующей продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости, за вычетом затрат на продажу. С даты классификации актива в качестве предназначенного для последующей продажи начисление амортизации по нему прекращается.

Актив или выбывающая группа, классификация которых как предназначенных для продажи была прекращена, оцениваются по наименьшей из сумм: балансовой стоимости до того, как актив (или выбывающая группа) были классифицированы как предназначенные для продажи, скорректированной на суммы амортизации, которые были бы признаны, если бы актив (или выбывающая группа) не были классифицированы как предназначенные для продажи; и возмещаемой суммы на дату последующего решения не продавать.

Выручка

Выручка относится к доходам судов и включает выручку от оказания услуг по перевозке по договорам рейсовых чартеров, выручку по тайм-чартерам и выручку от оказания морских услуг, включая услуги по сейсморазведке.

Выручка от фрахта (выручка по договорам рейсового чартера) – это доходы, полученные за перевозку груза по договорам, заключенным на спотовом рынке, и по договорам морской перевозки, по которым фрахтователь поручил перевозку груза из одного или нескольких портов погрузки до одного или нескольких портов выгрузки груза за вознаграждение в размере согласованной фрахтовой ставки за тонну груза плюс возмещение фрахтователем понесенных Группой расходов, не включенных в расчет согласованной фрахтовой ставки за тонну груза. В договоры включаются определенные лимиты времени для погрузки и выгрузки судна, в случае нарушения которых Группа получает право на демерредж (плату за задержку судна). Демерредж представляет собой переменное возмещение, которое признается, когда становится в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки в течение оставшегося времени рейса.

При признании выручки руководство полагает, что выполнение обязанности к исполнению по рейсовому чартеру начинается, когда судно прибывает в порт погрузки, и заканчивается, когда завершена выгрузка груза в порту назначения (метод от погрузки до выгрузки, когда договор с фрахтователем заканчивается).

Группа применяет метод результатов для оценки степени выполнения обязанности к исполнению по договору рейсового чартера, т.е. выручка от рейсового чартера признается пропорционально периоду времени от даты погрузки до ожидаемой даты выгрузки груза.

Выручка от аренды (выручка по договорам тайм-чартера) представляет собой стоимость эксклюзивного пользования судном и услугами экипажа фрахтователем в течение согласованного периода времени. Выручка по договорам тайм-чартера содержит в себе компонент аренды и компонент услуг (сервисный компонент). Выручка, относящаяся к компоненту аренды, учитывается как выручка от аренды судов и отражается линейным методом в течение срока действия чартера в случаях, когда платежи за аренду являются постоянными. Переменные арендные платежи признаются по мере того, как неопределенность устранена. Часть выручки по договорам тайм-чартера относится на сервисный компонент исходя из условной справедливой стоимости компонента, которая оценивается методом «ожидаемых затрат с учетом маржи» и состоит из расходов на содержание экипажа, техническое обслуживание и страхование судна (с ежегодной индексацией операционных расходов), а также расходов на нерегулярные дополнительные услуги.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Выручка (продолжение)**

Сервисный компонент тайм-чартера обычно представляет собой единую обязанность к исполнению, когда фрахтователь одновременно получает и потребляет выгоды в течение срока действия договора. Предусмотренное договором изменение ставок в течение срока действия чартера (при условии, что такое изменение относится к строго оговоренному в договоре периоду времени), учитывается при расчете суточной ставки чартера. Выручка по переменной ставке, отнесенная на сервисный компонент тайм-чартера, признается в том случае, если сумма выручки по переменной ставке, превышающая сумму выручки по минимальной установленной фиксированной ставке по чартеру, может быть определена по состоянию на отчетную дату, и при этом в высшей степени вероятно, что впоследствии не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки, а также если выполняются другие условия признания выручки. Платежи по тайм-чартерам, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к последующим периодам, учитываются обособленно как доходы будущих периодов от аренды в составе кредиторской задолженности (в части выручки, относящейся к компоненту аренды) или как обязательства по договорам (в части выручки, относящейся к сервисному компоненту).

Для договоров тайм-чартера затраты по мобилизации судна до места передачи фрахтователю, понесенные до начала аренды и выполнения обязанности к исполнению, капитализируются и признаются в качестве актива, который амортизируется в течение периода аренды и выполнения обязанности к исполнению.

Группа занимается оказанием услуг по сбору и обработке сейсмической информации (далее «услуги по сейсморазведке») по договорам с покупателями, в соответствии с которыми собранная информация является собственностью покупателей. Выручка от оказания услуг по сейсморазведке, включаемая в состав выручки по договорам с покупателями, признается по методу процента выполнения, определяемого главным образом на основании метода ресурсов. Метод ресурсов предусматривает признание выручки на основе ресурсов, уже потребленных для выполнения обязанности к исполнению (например, затраченные ресурсы и рабочее время, понесенные расходы на топливо и мобилизацию), относительно совокупного ожидаемого объема ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности к исполнению.

Как правило, Группа получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Рейсовые расходы и комиссии

Рейсовые расходы включают в себя портовые и каналные сборы, расходы на топливо в рейсовых чартерах и в период простоя судов (за исключением расходов на топливо в период докования). Кроме того, в рейсовые расходы включаются комиссии брокеров, расходы на дополнительное страхование судов и вооруженную охрану, расходы по сбору и обработке сейсмической информации и расходы на фрахт судов снабжения, привлекаемых время от времени для обеспечения деятельности сейсмических судов.

Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента

Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента представляет собой выручку за вычетом рейсовых расходов и комиссий. Этот показатель широко применяется в отрасли для оценки финансовой эффективности использования судов и сравнения эффективности между разными периодами вне зависимости от изменений в соотношении между договорами рейсовых чартеров и тайм-чартеров, а также договорами на оказание услуг, в которых заняты суда.

Активы по договорам

Активы по договорам состоят из фрахта, платы за демерредж и прочих сумм, подлежащих получению от фрахтователей за выполненные обязанности по рейсам, незавершенным по состоянию на конец периода, а также за оказанные услуги.

Актив по договору является правом на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении такого возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Обязательства по договорам

Обязательства по договорам состоят из обязанностей перед фрахтователями по незавершенным рейсам по состоянию на конец периода. Такая ситуация возникает, если фрахтователь произвел авансовый платеж по рейсу, не завершенному на конец периода.

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение, являющееся безусловным, подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст ему товар или услугу, признается обязательство по договору в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору на конец периода признаются в составе выручки в следующем периоде, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на заключение договора и затраты на выполнение договора

Для договоров рейсового чартера затраты на заключение договора и затраты на выполнение договора, понесенные с момента подписания договора до прибытия судна в порт погрузки, капитализируются и признаются в качестве актива, амортизируемого в течение периода выполнения обязанности к исполнению. Затраты, понесенные с момента выгрузки предыдущего рейса до даты заключения обязывающего соглашения на следующий рейс, списываются на расходы в момент, когда они были понесены. Затраты на выполнение договора рейсового чартера (например, портовые и каналные сборы, расходы на топливо), понесенные в периоде от погрузки до выгрузки, признаются пропорционально выполнению соответствующей обязанности к исполнению. Все ожидаемые убытки по незавершенным на отчетную дату рейсам полностью признаются в качестве резерва на отчетную дату.

Прочие операционные доходы и операционные расходы

Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы включают в себя доходы и относящиеся к ним прямые расходы от неосновной деятельности (не связанной с эксплуатацией судов), включая агентское вознаграждение за организацию услуг по перевозке, сейсморазведке и обработке данных силами сторонних компаний, доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости, от осуществления Группой коммерческого и технического менеджмента и наблюдения за строительством судов, а также от вспомогательных услуг, оказываемых судами Группы, относящимися к сегменту «Шельф».

Договоры на оказание услуг коммерческого и технического менеджмента, наблюдение за строительством судов и оказание вспомогательных услуг относятся к договорам с покупателями. Обычно такие договоры содержат одну обязанность к исполнению, выполняемую в течение периода. Группа признает выручку от коммерческого и технического менеджмента и вспомогательных услуг в течение срока действия договора с использованием метода результатов и выручку от наблюдения за строительством судов в течение срока действия договора с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения Группой обязанности к исполнению, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, представляемые Группой. Агентское вознаграждение за организацию услуг по перевозке, сейсморазведке и обработке данных силами сторонних компаний представляет собой выручку по договорам с покупателями и признается по мере выполнения агентских услуг в соответствии с учетной политикой Группы по признанию выручки.

Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости признаются как доходы от операционной аренды и отражаются линейным методом в течение срока аренды имущества.

Процентные доходы

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

Пересчет операций в других валютахОперации и остатки по счетам

Различные компании Группы используют разные функциональные валюты в зависимости от экономической среды, в которой они осуществляют свою деятельность (в основном доллары США или российские рубли). В течение периода операции, совершаемые в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы, пересчитываются в функциональную валюту по фактическому курсу на дату совершения операций.

На конец каждого отчетного периода монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату.

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

Компании Группы

Активы и обязательства компаний Группы, функциональная валюта которых отлична от доллара США, пересчитываются из их функциональной валюты в доллары США по курсам, действовавшим на отчетную дату. Доходы и расходы таких компаний пересчитываются в доллары США по среднему курсу за период, за исключением случаев, когда обменный курс значительно изменялся: в таких случаях существенные операции пересчитываются по курсу на дату операции, остальные операции – по среднему курсу за более короткие периоды, определяемые в зависимости от колебаний обменных курсов.

Курсовая разница, возникшая при пересчете чистых активов на начало периода и результатов деятельности за период, отражается в отчете о совокупном доходе. При выбытии компании, функциональная валюта которой отлична от доллара США, относящаяся к ней и ранее признанная в капитале накопленная сумма курсовой разницы отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по заимствованиям

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

В той степени, в которой Группа заимствует средства в общих целях и использует их для получения квалифицируемого актива, она определяет сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам применительно ко всем займам Группы, остающимся непогашенными в течение периода, включая сумму затрат по займам применительно к займам, полученным специально для приобретения квалифицируемого актива, после завершения практически всех работ, необходимых для подготовки этого актива к использованию по назначению или к продаже. Сумма затрат по займам, которую Группа капитализирует в течение периода, не должна превышать сумму затрат по займам, понесенных в течение этого периода. Все остальные затраты по займам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникли.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа как арендатор

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении подлежащих оплате арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, и корректируются на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования, удовлетворяющие определению инвестиционной недвижимости, отражаются в качестве инвестиционной недвижимости.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов (согласно учетной политике в отношении амортизации).

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды, т.е. не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, учитывая в том числе наличие достаточной уверенности в исполнении опциона на продление аренды или на прекращение аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям в отношении ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения фиксированных арендных платежей по существу или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и обязательств в отношении краткосрочной аренды (т. е. договоров, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды различных активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)Группа как арендодатель

Финансовая аренда – это аренда, при которой практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом, переходят к арендатору. Договоры аренды, при которых не передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Классификация аренды в качестве финансовой или операционной производится на дату начала арендных отношений и в большей степени зависит от содержания операции, чем от формы договора. При определении содержания операции Группа рассматривает в том числе вероятность получения убытков в результате простоя или технологического устаревания актива, колебаний дохода по причине изменения экономических условий, ожидания прибыли от операций в течение срока жизни актива и дохода от прироста стоимости или ликвидационной стоимости актива.

Субаренда

Группа является промежуточным арендодателем и сдает в субаренду третьим сторонам некоторые арендованные активы, по которым сохраняет за собой основные обязанности арендатора по первоначальному договору аренды. В этих отношениях Группа выступает одновременно в качестве арендатора и арендодателя одного базового актива. Группа учитывает основную аренду и субаренду как два отдельных договора в отношении актива в форме права пользования, возникающего из основного договора аренды.

Вознаграждения работникамРасходы по пенсионным планам

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

Пенсионные планы с установленными взносами

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

Пенсионные планы по окончании трудовой деятельности подразумевают выплату фиксированной суммы ежемесячной пенсии для вышедших на пенсию работников, которые отработали в компании определенный срок. Пенсия выплачивается пожизненно. Планы с установленными выплатами не фондируются и не имеют активов.

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

Обязательства по пенсионным планам, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представляют собой приведенную стоимость обязательств с установленными выплатами.

Краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Обязательство признается в отношении начисленной работникам заработной платы, премий, оплачиваемых ежегодных отпусков и оплачиваемых отпусков по болезни в периоде, когда оказываются соответствующие услуги.

Обязательства, признаваемые в отношении краткосрочных вознаграждений, оцениваются по недисконтированной стоимости вознаграждений, которые, как ожидается, будут выплачены за соответствующие услуги.

Обязательства, признаваемые в отношении прочих долгосрочных вознаграждений, оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков вознаграждений, ожидаемых к выплате Группой по услугам, которые оказаны работниками на отчетную дату. Изменение обязательства по долгосрочным вознаграждениям в результате переоценки отражается в составе прибылей и убытков на дату возникновения.

Вознаграждения по программам долгосрочного стимулирования и мотивации работников (ПДС и ПДМ) учитываются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам, обязательства по которым включены в вознаграждения работникам в кредиторской задолженности и прочих обязательствах. Стоимость текущих услуг и относящиеся к ним взносы на обязательное страхование включены в расходы, связанные с содержанием экипажей в составе эксплуатационных расходов и в расходы офисов в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Основные средства и амортизация

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

Первоначальная стоимость состоит из стоимости приобретения или строительства актива (за вычетом торговых скидок и уступок) и расходов, непосредственно связанных с приобретением или строительством и понесенных до момента готовности актива к использованию по назначению. Расходы, непосредственно связанные с доставкой актива в нужное место и приведением его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства, включаются в стоимость актива. Последующие затраты на изменения и существенные улучшения капитализируются в том случае, если они значительно увеличивают срок службы, повышают возможность приносить доход или улучшают эффективность или безопасность судов; в противном случае они учитываются в составе текущих расходов в периоде их возникновения.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства и амортизация (продолжение)**

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

Инициативы по снижению выбросов углекислого газа и парниковых газов в атмосферу могут влиять на ликвидационную стоимость и сроки полезного использования активов, в частности судов, в связи с устареванием и законодательными ограничениями, что приводит к ускоренному начислению амортизации. Ликвидационная стоимость и срок полезного использования каждого актива пересматриваются в конце каждого финансового периода, и, если прогнозные ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно в консолидированном отчете о прибыли или убытке за период, когда такое изменение произошло, и в будущих периодах.

Ликвидационная стоимость каждого из судов определяется на начало года исходя из его тоннажа и рыночной ставки за тонну металлолома и используется при расчете амортизации в течение года. Увеличение ликвидационной стоимости активов приводит к уменьшению начисленной амортизации в будущих периодах; уменьшение ликвидационной стоимости будет иметь противоположный эффект, пока ликвидационная стоимость не будет пересмотрена.

Выручка от продажи объектов основных средств признается в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при передаче объекта покупателю. Обычно отсрочка платежа покупателю не предоставляется, так как передача объекта производится после оплаты. Однако при определении цены сделки по продаже объектов основных средств Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, уплачиваемое покупателю (при их наличии). Значительный компонент финансирования содержится в договоре, если имеется значительная выгода от финансирования передачи товаров или услуг покупателю. Прибыль или убыток от продажи или списания объектов основных средств определяется как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью объекта и отражается в отчете о прибыли или убытке.

Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение. Программное обеспечение отражено в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется путем списания стоимости программного обеспечения равномерно в течение предполагаемого срока полезного использования по нормам от 10% до 33% в год.

Срок амортизации каждого нематериального актива анализируется на предмет возможного пересмотра по состоянию на дату окончания каждого финансового периода. Любые изменения срока полезного использования отражаются как изменение в бухгалтерских оценках перспективно в консолидированном отчете о прибыли или убытке за период, когда такое изменение произошло, и в будущих периодах. Амортизация нематериальных активов включается в строку «Амортизация и обесценение» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Докование и специальные освидетельствования судов

Суда периодически подлежат обязательному докованию, при котором производятся замена одних элементов, а также ремонт и профилактика других, что не может быть выполнено в ходе эксплуатации судна. Каждое судно ежегодно осматривается инспектором классификационного общества с последующей более детальной инспекцией на второй или третий год («промежуточная инспекция») и с наиболее полной инспекцией на пятый год («специальная инспекция»). Цикл возобновляется после каждой специальной инспекции. Суда обычно проходят специальную инспекцию, при которой проводится осмотр подводных частей («подводного корпуса») каждые 60 месяцев.

Инспекцию в доке необходимо проводить дважды в течение пятилетнего цикла с максимальным периодом в 36 месяцев между инспекциями для осмотра дна и оценки необходимости проведения ремонта. Осмотр на плаву может быть произведен вместо промежуточной инспекции, однако для целей специальной инспекции судно подлежит докованию.

Фактические затраты на докование и освидетельствование судов, в той мере, в которой они производятся чтобы исполнить требования законодательства, капитализируются как отдельный компонент стоимости судна по окончании докования и амортизируются линейным способом в течение расчетного периода до следующего планового докования. Расходы на амортизацию капитализированных расходов на докование включаются в строку «Амортизация и обесценение» консолидированного отчета о прибыли или убытке. Затраты на текущее содержание и ремонт судна, понесенные как в ходе докования, так и в другое время, относятся на расходы в момент возникновения.

Затраты на докование включают, но не ограничиваются затратами по ремонту и замене двигателя и силовых установок, бойлеров, резервуаров в машинном отделении, вспомогательных агрегатов, различных механизмов и системы уплотнения вала, оборудования для обеспечения безопасности и навигации, якорных и палубных механизмов, турбоагрегатов, рулевых механизмов, электрооборудования, автоматической системы управления и контроля, резервуаров для хранения грузов, топлива и балластного резервуара, обработкой корпуса судна красками и средствами, предотвращающими загрязнение.

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

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

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Инвестиционная недвижимость**

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

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство основных средств отражается по их первоначальной стоимости, за вычетом признанных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя платежи верфям, за вычетом торговых скидок и уступок, и любые другие расходы, прямо связанные со строительством, в том числе расходы по наблюдению за строительством, расходы по оплате профессиональных услуг и капитализированные затраты по кредитованию.

Некоторые судостроительные контракты содержат условия, согласно которым Группа имеет право на получение неустойки от верфи за задержку строительства и поставки судна Группе. Неустойка к получению от верфи учитывается как уменьшение стоимости незавершенного строительства судов. Если одновременно по судну возникает неустойка к получению от верфи и неустойка к уплате фрахтователю за задержку передачи судна, то чистая сумма неустойки в момент передачи судна учитывается как уменьшение стоимости незавершенного строительства судов при условии, что обе неустойки (к получению и к уплате) вызваны задержкой строительства судна и переговоры по ним ведутся совместно всеми сторонами (Группой, верфью и фрахтователем).

Обесценение нефинансовых активов

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

Оценка наличия признаков обесценения активов проводится с учетом результатов продажи, прогнозируемых результатов продажи, рыночных ставок, технических и регуляторных изменений, рыночной стоимости. Инициативы по снижению выбросов углекислого газа и парниковых газов в атмосферу также могут влиять на операционные расходы судов и / или требовать существенных капитальных расходов. При наличии признаков обесценения активов определяется возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), и оценивается размер убытков от обесценения.

Первым шагом в этом процессе является определение наименьшего уровня, на котором генерируются независимые потоки денежных средств, начиная с отдельных активов. ЕГДС представляет собой наименьшую группу активов, способных генерировать потоки денежных средств, которые, в основном, независимы от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Группа распределяет балансовую стоимость актива в форме права пользования между ЕГДС, которые он обслуживает, при наличии возможности обоснованного и последовательного распределения, и тестирует ЕГДС на обесценение с учетом стоимости актива в форме права пользования. При определении того, насколько потоки денежных средств от актива или группы активов являются независимыми, что в свою очередь влияет на уровень ЕГДС, Группа учитывает влияние различных факторов, в том числе стратегию руководства относительно реализации активов, каким образом руководством принимается решение о продолжении использования актива или его выбытии, сущность и условия договорных обязательств, фактическое и предполагаемое использование судов. На основании этих факторов Группа определила в качестве ЕГДС каждое судно.

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

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

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

Запасы

Запасы на судах учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи – и включают в себя топливо (бункер) (если применимо), масла, продовольственные запасы. Списание запасов на расходы производится по методу наиболее раннего закупа (метод ФИФО). Прочие материалы и запасные части списываются на эксплуатационные расходы по мере их приобретения и не отражаются в составе запасов на конец отчетного периода.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Сумма затрат по сделке, непосредственно относящихся к приобретению или выпуску финансовых активов и финансовых обязательств (иных, нежели оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток), прибавляется к (или вычитается из) справедливой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании. Сумма затрат по сделке, непосредственно относящихся к приобретению или выпуску финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сразу признается в составе прибыли или убытка.

Метод эффективной процентной ставки

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

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как:

- 1) оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости;
- 2) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков;
- 3) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков;
- 4) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором, денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Группа имеет только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- 2) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит дебиторскую задолженность, активы по договорам, займы, выданные совместным предприятиям, и банковские депозиты.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения, от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий, а также полученные гарантии, относящиеся к соглашению.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временной стоимости денег и обоснованных данных о прошлых событиях, опыте возникновения кредитных убытков, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

В отношении торговой дебиторской задолженности, активов по договорам и банковских депозитов (включая процентные доходы к получению) Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. В частности, для торговой и прочей дебиторской задолженности, активов по договорам и банковских депозитов, срок погашения по которым наступает в течение следующих 12 месяцев, 12-месячные ожидаемые кредитные убытки равны ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Применяя упрощенный подход, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа разработала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 3 месяца. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета удерживаемых Группой инструментов повышения кредитного качества, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

При отсутствии вероятности возмещения финансового актива, по которому признаны ОКУ, суммы резерва списываются против соответствующей суммы финансового актива без эффекта на консолидированный отчет о прибыли или убытке.

Прекращение признания финансовых активов

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

Существенная модификация условий имеющегося финансового актива или его части учитывается как погашение первоначального финансового актива и признание нового финансового актива. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому активу. Если модификация условий не является существенной, разница между балансовой стоимостью финансового актива до модификации и дисконтированной стоимостью денежных потоков после модификации признается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от модификации.

Финансовые обязательства и акционерный капитал*Классификация в качестве долговых инструментов или акционерного капитала*

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

Инструменты акционерного капитала

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

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные организацией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости, включая прямо относящиеся к ним затраты (за вычетом налога на прибыль), и относятся в счет уменьшения акционерного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, не признаются в составе прибыли или убытка. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода, за вычетом прямо относящихся к ним расходов по сделке и соответствующего налога на прибыль.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заимствования или кредиторская задолженность.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае заимствований и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность и заимствования.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Заимствования

Заимствования включают в себя обеспеченные банковские кредиты, прочие обеспеченные займы, облигационные займы. После первоначального признания процентные заимствования оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

Выкуп финансовых обязательств

При выкупе части финансовых обязательств, прежняя балансовая стоимость данного финансового обязательства распределяется между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату выкупа. Разница между (а) балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и (б) суммой возмещения, выплаченной за часть, признание которой прекращено, признается в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания или модификация финансовых обязательств

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

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим перед тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или происходит значительное изменение условий существующего финансового обязательства, такая замена или изменение отражаются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового. Аналогично существенная модификация условий имеющегося финансового обязательства или его части учитывается Группой как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация условий не является существенной, разница между балансовой стоимостью финансового обязательства до модификации и дисконтированной стоимостью денежных потоков после модификации признается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от модификации.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

Финансовые гарантии

К финансовым гарантиям, выданным Группой, относятся гарантии, по которым сторона, выпустившая гарантию, обязуется возместить бенефициару гарантии убыток, понесенный им, если лицо, за которое выдана гарантия, не сможет произвести выплату в срок согласно условиям договора. Финансовые гарантии при первоначальном признании отражаются как обязательства по справедливой стоимости, за вычетом прямо относящихся к выдаче гарантии затрат по сделке. Впоследствии гарантия оценивается по наибольшей из величин: наилучшей оценки суммы расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, и первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль к уплате рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли, полученной за отчетный период и подпадающей под действие налогового законодательства стран, в которых зарегистрирована Компания и ее дочерние организации. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли в отчете о прибыли или убытке на сумму доходов или расходов, включаемых в налогооблагаемую прибыль в других периодах, а также на сумму доходов или расходов, не учитываемых для целей налогообложения прибыли. Налог на прибыль Компании рассчитывается в соответствии с российским налоговым законодательством. Обязательство Группы по текущему налогу на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, применяемым на конец отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

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

Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих в результате первоначального признания гудвила или первоначального признания других активов и обязательств в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операция не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль. Однако если актив и обязательство признаются одновременно, соответствующие временные разницы признаются в качестве отложенных налоговых активов и обязательств в одинаковой сумме.

Отложенные налоговые обязательства признаются в части нераспределенной прибыли дочерних компаний в пределах, до которых вероятно, что временная разница, возникающая при распределении накопленной прибыли в качестве дивидендов, будет реализована в будущем. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, если Группа контролирует сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применимым в период, в течение которого обязательство будет урегулировано или актив реализован, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), действующих на конец отчетного периода.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущий и отложенный налог отражается как расход или доход в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда статья, к которой относится налог, отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в этом случае налог также отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода), или в капитале (в этом случае налог также отражается непосредственно в капитале). Когда текущий или отложенный налог возникает при первичном учете при проведении объединения бизнеса, налоговый эффект отражается при учете объединения бизнеса.

Налог на прибыль, удерживаемый российскими организациями-налоговыми агентами, при выплате дохода, включая фрахт, в пользу иностранной компании Группы

Налог, удерживаемый российской организацией (налоговым агентом), при выплате дохода, включая фрахт, в пользу иностранной компании Группы, учитываются в составе налога на прибыль этой иностранной компании.

Тоннажный сбор

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

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Оценочные обязательства**

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

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

Обременительные договоры

Существующие обязательства, вытекающие из обременительных договоров, отражаются и оцениваются в отчетности как оценочные обязательства. Обременительным договором признается договор, по которому неизбежные затраты Группы по исполнению договорных обязательств превышают ожидаемые экономические выгоды. Оценочное обязательство оценивается по приведенной стоимости наименьшей из величин: суммы расходов, связанных с неисполнением договора, или чистых затрат на его исполнение. До создания оценочного обязательства Группа признает любой имеющий место убыток от обесценения активов, связанных с таким договором.

Претензии по страховым возмещениям

Суммы претензий по страховым возмещениям признаются, когда практически не вызывает сомнений возможность их получения на основе суждений руководства и независимой оценки суммы претензии.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления консолидированной чистой прибыли (или убытка) за период, приходящейся на держателей обыкновенных акций ПАО «Совкомфлот», на средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода с учетом влияния средневзвешенного количества собственных выкупленных акций. Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода – количество обыкновенных акций, находившихся в обращении на начало периода, скорректированное на количество акций, выпущенных или выкупленных в течение этого периода, умноженное на коэффициент взвешивания по фактору времени. Коэффициент взвешивания по фактору времени – это количество дней, которое акции находились в обращении, в процентах от количества дней в периоде.

4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности**Изменения МСФО и новые разъяснения, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде**

В отчетном периоде Группа применила все пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), которые вступили в силу с 1 января 2024 г. Пересмотренные стандарты, разъяснения и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Некоторые новые стандарты и разъяснения были выпущены, но не являются обязательными для отчетных периодов до 31 декабря 2024 года. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы или на ее операции в текущем или будущих отчетных периодах за исключением МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность. Группа не применяла и не планирует применять досрочно стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

5. Изменение представления сравнительной информации**Изменение представления в консолидированном отчете о финансовом положении**

В отчетном периоде Группа представила в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств по кредитам и прочим обеспеченным займам суммы начисленных процентов, которые ранее включались в кредиторскую задолженность. Презентация процентов вместе с основной суммой долга по кредитам и прочим обеспеченным займам является более уместной для пользователей отчетности и соответствует сложившейся рыночной практике.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

5. Изменение представления сравнительной информации (продолжение)

Изменение представления в консолидированном отчете о финансовом положении (продолжение)

Изменение сравнительных данных в консолидированном отчете о финансовом положении представлено ниже:

	На 31 декабря 2023 г. тыс. долл. США	
	Отражено в отчетности	Пересмотрено
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	327 410	302 637
Кредиты и прочие обеспеченные займы	199 952	201 859
Облигационные займы	98 518	121 384
	625 880	625 880

Изменение представления в консолидированном отчете о прибыли или убытке

В отчетном периоде Группа представила доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами, в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Ранее данные доходы были представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке отдельно. Данная презентация является более уместной для пользователей отчетности.

Объединение резервов в консолидированном отчете об изменениях капитала

В отчетном периоде Группа изменила представление консолидированного отчета об изменениях в капитале, включив резерв по реорганизации Группы в состав нераспределенной прибыли начиная с 1 января 2023 г., поскольку данная презентация является более уместной для пользователей отчетности.

Влияние ретроспективного изменения на консолидированный отчет об изменениях в капитале представлено ниже:

	На 31 декабря 2023 г. тыс. долл. США		На 1 января 2023 г. тыс. долл. США	
	Отражено в отчетности	Пересмотрено	Отражено в отчетности	Пересмотрено
Резерв по реорганизации Группы	(834 490)	-	(834 490)	-
Нераспределенная прибыль	4 066 693	3 232 203	3 438 117	2 603 627
	3 232 203	3 232 203	2 603 627	2 603 627

Переход на использование косвенного метода представления денежных потоков от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств

В отчетном периоде Группа изменила метод подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств, используя косвенный метод для представления денежных потоков от операционной деятельности вместо прямого метода, и соответствующим образом скорректировала представление денежных потоков от операционной деятельности за предыдущий период. Группа считает, что использование косвенного метода соответствует сложившейся рыночной практике сопоставимых компаний и позволит пользователям отчетности получить более уместную информацию, сопоставив показатели отчета о прибыли или убытке и денежных потоков от операционной деятельности.

Изменение представления не привело к изменению итогового показателя денежных потоков от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Изменение представления отдельных примечаний к отчетности

Кроме того, в данной отчетности было также изменено представление некоторых сравнительных данных.

6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

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

Критические учетные суждения

Классификация договоров чартера в качестве финансовой или операционной аренды, когда Группа является арендодателем

Договоры аренды классифицируются в качестве финансовой или операционной аренды на дату начала арендных отношений, и в дальнейшем классификация не изменяется, за исключением ситуаций, когда возникает модификация договора аренды. Классификация в определенной степени зависит от оценок, сделанных на основе условий договора. При этом при формировании суждения используется принцип приоритета содержания над формой. При определении содержания операции Группа рассматривает, в том числе вероятность получения убытков в результате простоя или технологического устаревания актива, колебаний дохода по причине изменения экономических условий, ожидания прибыли от операций в течение срока экономической жизни актива и дохода от прироста стоимости или ликвидационной стоимости актива.

Оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором

Если Группа не может определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Для оценки ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве отправной точки ставку по полученному в последнее время компанией-арендатором внешнему финансированию, скорректированную с учетом изменений в условиях финансирования с даты получения внешнего финансирования;
- применяет метод кумулятивного построения, при котором первоначально производится оценка безрисковой процентной ставки, в качестве которой принимается бескупонная доходность государственных облигаций, скорректированная на кредитный риск, для компаний-арендаторов, которые не получали внешнего финансирования;
- производит корректировки на условия конкретного договора аренды, в т.ч. срок, страну и валюту, при этом корректировки на обеспечение не производятся из-за незначительности их влияния.

Налог на прибыль, удерживаемый российскими организациями-налоговыми агентами, при выплате дохода, включая фрахт, в пользу иностранной компании Группы

Российская организация при выплате дохода, включая фрахт, в пользу иностранной судовладельческой компании является налоговым агентом и обязана исчислить, удержать и уплатить налог на прибыль.

Группа учитывает налог на прибыль, удерживаемый налоговыми агентами при выплате дохода, включая фрахт, в пользу иностранной компании в составе налога на прибыль этой компании, применив суждение относительно его классификации в соответствии с положениями МСФО (IAS) 12 и практикой отрасли.

Инвестиции в совместные предприятия

Классификация организаций, которыми Группа владеет совместно с третьими сторонами, зависит в том числе от конкретных условий заключенных договоров между акционерами и других договоров. Применение суждений относительно наличия влияния и уровня контроля в соответствии с условиями этих договоров позволяет определить, считать ли то или иное предприятие совместным предприятием и отражать по методу долевого участия или же консолидировать как дочернюю компанию.

Деление выручки по договорам тайм-чартера на компоненты

Группа применяет суждение при выделении арендного и сервисного компонентов в ставке по договорам тайм – чартера, так как Группа не осуществляет продажу услуг отдельно от сдачи судов в аренду и оценивает доходность договора в целом. При определении размера компонентов требуется суждение относительно будущих экономических условий, что может привести к отличию фактических результатов от оценок и перераспределению стоимости между компонентами.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

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

Основные источники неопределенности

Балансовая стоимость судов и незавершенного строительства судов

Балансовая стоимость судов и незавершенного строительства судов может не совпадать с их справедливой стоимостью на конкретную дату. Рыночные цены судов, бывших в эксплуатации, изменяются в зависимости от ставок аренды и стоимости новых судов, которые подвержены циклическим колебаниям. Руководство анализирует стоимость судов и незавершенного строительства судов на наличие признаков обесценения при наступлении событий или обстоятельств, указывающих на возможность того, что балансовая стоимость судов может быть выше возмещаемой. Тестирование на обесценение включает определение возмещаемой стоимости на основании рыночных цен сопоставимых сделок или оценки будущих денежных потоков в течение ожидаемого периода использования судна с выбором подходящей ставки дисконтирования. Если фактические результаты будут отличаться от оценок и допущений, использованных при определении будущих денежных потоков, это может привести к признанию существенного обесценения в будущих периодах. Дополнительная информация раскрыта в Примечании 16 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидаемый срок эксплуатации судов и оценка ликвидационной стоимости

Амортизация по судам начисляется таким образом, чтобы стоимость данных активов была списана до их ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока эксплуатации. Оценка ожидаемого срока эксплуатации судов основана на опыте руководства и сравнении с аналогичными классами судов в отрасли. Однако фактический срок эксплуатации может оказаться иным. Ликвидационную стоимость также непросто оценить с учетом длительности срока службы судов, неопределенности будущих экономических условий и уровня цен на металлы. Ликвидационная стоимость рассчитывается ежегодно исходя из цен на металлы, полученных от независимых профессиональных брокеров с применением дисконта, определенного руководством с учетом ожидаемых расходов на продажу и экспертной оценки судовых брокеров. Изменения в оценке ожидаемых сроков эксплуатации и ликвидационной стоимости судов могут значительно повлиять на годовую сумму амортизационных отчислений и, соответственно, на финансовый результат периода.

7. Выручка и рейсовые расходы и комиссии

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Выручка	1 869 748	2 316 459
Рейсовые расходы и комиссии	(334 753)	(271 542)
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента	1 534 995	2 044 917

Выручка по договорам тайм-чартера представляет собой стоимость эксклюзивного пользования судном (компонент аренды) и услугами экипажа (сервисный компонент) фрахтователем в течение согласованного периода времени. Выручка по договорам тайм-чартера обычно перечисляется авансом за предстоящий месяц в течение срока действия тайм-чартера или согласно иным условиям договора с фрахтователем.

Выручка по договорам рейсового чартера (фрахт) – это доходы, полученные за перевозку груза по договорам, заключенным на спотовом рынке, и по договорам морской перевозки, по которым фрахтователь поручил перевозку груза из одного или нескольких портов погрузки до одного или нескольких портов выгрузки груза. Выручка по рейсовым чартерам и договорам морской перевозки подлежит получению, когда завершена выгрузка груза в порту назначения.

Выручка по морским услугам включает выручку от оказания услуг по сейсморазведке и другим услугам. Выручка по договорам на оказание услуг по сейсморазведке обычно подлежит получению в течение 30-60 дней после выполнения работ, предусмотренных договором.

Суммы активов по договорам могут различаться в разные периоды в зависимости от количества незавершенных договоров с покупателями на конец периода, степени выполнения обязанностей по договору и суммы выручки, относящейся к каждому из договоров.

В отчетном периоде была признана выручка в отношении сумм, которые были включены в состав обязательств по договорам на начало периода в сумме 31 941 тыс. долл. США (2023 г. - 26 748 тыс. долл. США).

8. Эксплуатационные расходы

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Итого эксплуатационные расходы	418 853	371 377

9. Амортизация и обесценение

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Итого амортизация и обесценение	548 583	412 314

10. Общие и административные расходы

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Расходы офисов и другие общехозяйственные расходы	65 332	58 382
Прочие административные расходы	15 400	14 509
Итого общие и административные расходы	80 732	72 891

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

11. Прочие операционные доходы и расходы

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями	21 797	17 346
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	4 730	5 876
Прочие доходы	1 451	585
Итого прочие операционные доходы	27 978	23 807
Затраты на выполнение договоров	(13 273)	(12 150)
Расходы на содержание инвестиционной недвижимости	(1 625)	(1 365)
Прочие расходы	(836)	(247)
Амортизация инвестиционной недвижимости	(253)	(259)
Итого прочие операционные расходы	(15 987)	(14 021)

12. Расходы на персонал

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

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	48 804	45 314
- взносы на обязательное страхование	8 056	7 997
- пенсионные планы с установленными взносами	1 066	727
Итого береговой персонал	57 926	54 038

Для берегового персонала действует программа долгосрочной мотивации работников на основе отложенного вознаграждения для ключевых сотрудников (далее «ПДМ»). Общая продолжительность программы составляет 3 года с выплатой вознаграждений в 2027 году. В соответствии с ПДМ сотрудники получают право на вознаграждение при достижении целевых значений КПЭ.

Планы не фондированы. Выплата вознаграждений осуществляется по графику. На 31 декабря 2024 г. суммы, отраженные в консолидированной отчетности по программам ПДС и ПДМ, были рассчитаны с учетом выполнения целевых значений КПЭ на отчетную дату.

13. Финансовые доходы и расходы

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Финансовые доходы		
Процентный доход по депозитам	112 337	46 330
Процентный доход по займам совместным предприятиям	14 866	12 311
Доходы в связи с выкупом собственных облигаций	7 721	4 500
Доход от списания дивидендов, не востребованных акционерами	176	4 677
Прочие финансовые доходы	1 326	380
Итого финансовые доходы	136 426	68 198
Финансовые расходы		
Проценты по кредитам и прочим обеспеченным займам	(37 011)	(46 284)
Проценты по облигационным займам	(34 032)	(39 433)
Проценты по обязательствам по аренде	(1 996)	(2 030)
Прочие финансовые расходы	(3 312)	(5 295)
Итого финансовые расходы	(76 351)	(93 042)
Итого финансовые доходы и расходы	60 075	(24 844)

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

14. Прочие основные средства

	Итого тыс. долл. США
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2023 г.	76 075
Поступления	936
Выбытие	(1 712)
Курсовые разницы	(3 805)
На 31 декабря 2023 г.	71 494
Поступления	1 970
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 15)	(560)
Перевод из судов в эксплуатации	1 774
Выбытие	(862)
Курсовые разницы	(8 172)
На 31 декабря 2024 г.	65 644
Амортизация и обесценение	
На 1 января 2023 г.	39 640
Начислено за период	937
Выбытие	(1 644)
Курсовые разницы	(2 621)
На 31 декабря 2023 г.	36 312
Начислено за период	1 614
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 15)	(463)
Перевод из судов в эксплуатации	419
Выбытие	(722)
Курсовые разницы	(3 982)
На 31 декабря 2024 г.	33 178
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2024 г.	32 466
На 31 декабря 2023 г.	35 182

По состоянию на 31 декабря 2024 г. признаков обесценения прочих основных средств выявлено не было.

15. Инвестиционная недвижимость

	2024 тыс. долл.	2023 тыс. долл.
Первоначальная стоимость		
На 1 января	10 173	12 563
Модификация аренды	605	947
Поступления	77	22
Перевод из прочих основных средств (Примечание 14)	560	-
Выбытие	-	(1 246)
Курсовые разницы	(1 264)	(2 113)
На 31 декабря	10 151	10 173
Амортизация и обесценение		
На 1 января	2 260	3 186
Начислено за период	253	259
Перевод из прочих основных средств (Примечание 14)	463	-
Выбытие	-	(1 065)
Курсовые разницы	(291)	(120)
На 31 декабря	2 685	2 260
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	7 466	7 913
Остаточная стоимость арендованной инвестиционной недвижимости	7 227	7 803
Остаточная стоимость прочей инвестиционной недвижимости	239	110
Итого остаточная стоимость инвестиционной недвижимости	7 466	7 913
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, по которой возможно определить справедливую стоимость (Примечание 29)	7 894	6 096

По состоянию на 31 декабря 2024 г. признаков обесценения инвестиционной недвижимости выявлено не было.

16. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации

	2024 тыс. долл. США	2023 тыс. долл. США
На 31 декабря	4 613	4 207

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

17. Займы, выданные совместным предприятиям

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	<u>229 572</u>	<u>172 729</u>

На 31 декабря 2024 г. займы, выданные совместным предприятиям, включая начисленные проценты, были классифицированы как внеоборотные активы, поскольку участники не намерены требовать погашения займов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

18. Налог на прибыль

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль	49 117	110 221
Отложенный налог на прибыль	19 709	(7 822)
Итого налог на прибыль	<u>68 826</u>	<u>102 399</u>

Группа ведет свою деятельность в нескольких юрисдикциях. Налог на прибыль в Российской Федерации подлежит уплате по ставке 20% (в 2023 г. – 20%) в отношении налогооблагаемой прибыли Группы от деятельности на территории Российской Федерации. В налог на прибыль включаются расходы иностранных компаний по налогу на прибыль, удерживаемому российскими организациями-налоговыми агентами при выплате дохода, включая фрахт в пользу этих иностранных компаний Группы.

Основные компании Группы, владеющие и управляющие судами, зарегистрированы в иностранных юрисдикциях, традиционных для судовладельческих компаний. Согласно законодательству тех стран, где зарегистрированы компании или их суда, большинство дочерних судовладельческих компаний вместо налога на прибыль платят тоннажный сбор в зависимости от зарегистрированного тоннажа каждого судна. Прибыль иностранных компаний Группы от иной деятельности облагается налогом на прибыль в соответствующих юрисдикциях. Руководство придерживается мнения, что Группа полностью соблюдает требования налогового законодательства, установленные в странах регистрации судовладельческих компаний.

В соответствии с Налоговым Кодексом РФ прибыль контролируемых иностранных компаний Группы, более 20% доходов которых составляют доходы от пассивной деятельности, подлежит налогообложению налогом на прибыль в Российской Федерации. Налогом облагается нераспределенная прибыль таких компаний, сформированная после 1 января 2015 г., при условии, что эта прибыль превышает установленный законом необлагаемый лимит и не распределена в качестве дивидендов до 31 декабря года, следующего за периодом, когда она была получена.

В июле 2024 года в Российской Федерации был принят закон, предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 г. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год. С учетом повышения ставки налога на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы на 31 декабря 2024 г., эффект изменения представлен в таблице ниже.

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

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Прибыль до налогообложения	493 275	1 045 718
Налог на прибыль по ставке 20%	98 655	209 144
Налоговый эффект ставок других юрисдикций, отличных от 20%	(70 147)	(137 907)
Налоговый эффект уплаченных внутригрупповых дивидендов	(427)	20 396
Налоговый эффект начисленных внутригрупповых дивидендов	-	(7 686)
Налоговый эффект внутригрупповых займов	-	(166)
Доходы, не подлежащие налогообложению	(29 856)	(12 098)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	61 346	29 955
Эффект налоговых убытков, по которым не признавался отложенный налоговый актив или он был использован (нетто)	(1 148)	445
Налоговый эффект изменения ставки налога на прибыль	10 254	-
Корректировки налога на прибыль за прошлые годы	149	316
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>68 826</u>	<u>102 399</u>

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

18. Налог на прибыль (продолжение)

	Восстановлено / (начислено) в отчете о прибыли или убытке тыс. долл. США	Курсовые разницы в отчете о прочем совокупном доходе тыс. долл. США	Курсовые разницы в отчете о прибыли или убытке тыс. долл. США	Исходящий остаток тыс. долл. США
На 31 декабря 2024 г.				
Отложенные налоговые активы	2 975	-	872	4 084
Отложенные налоговые обязательства	(28 525)	(19 709)	-	(54 480)
	(25 550)	(19 709)	872	(50 396)
<i>По следующим статьям:</i>				
Суда	(49 359)	(42 257)	-	(91 688)
Затраты на докование	(4 171)	23	-	(4 148)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	6 335	(5 875)	(4)	455
Дебиторская задолженность	(38 527)	(23 760)	7 001	(55 514)
Кредиторская задолженность	20 483	18 289	(172)	34 746
Кредиты и прочие обеспеченные займы	10 382	5 901	-	14 524
Активы в форме права пользования	(2 337)	(820)	356	(2 800)
Обязательства по аренде	2 608	952	(399)	3 161
Нераспределенная прибыль дочерних компаний и объявленные дивиденды	(374)	363	11	-
Облигационные займы	29 352	26 294	(5 819)	49 827
Прочие	58	1 181	(102)	1 041
	(25 550)	(19 709)	872	(50 396)
На 31 декабря 2023 г.				
Отложенные налоговые активы	5 568	7 822	(589)	2 975
Отложенные налоговые обязательства	(36 221)	-	-	(28 525)
	(30 653)	7 822	(589)	(25 550)
<i>По следующим статьям:</i>				
Суда	(18 316)	(30 845)	-	(49 359)
Затраты на докование	(4 308)	137	-	(4 171)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	1 189	5 191	(3)	6 335
Дебиторская задолженность	(22 516)	(21 073)	-	(38 527)
Кредиторская задолженность	(1 746)	22 783	(157)	20 483
Кредиты и прочие обеспеченные займы	2 145	9 163	-	10 382
Активы в форме права пользования	(2 415)	(472)	550	(2 337)
Обязательства по аренде	2 737	489	(618)	2 608
Нераспределенная прибыль дочерних компаний и объявленные дивиденды	(8 080)	7 686	20	(374)
Облигационные займы	18 190	15 873	-	29 352
Прочие	2 467	(1 110)	(381)	58
	(30 653)	7 822	(589)	(25 550)

На конец отчетного года у компаний Группы имеются накопленные налоговые убытки в размере 45,4 млн долл. США (в 2023 г. – 57,5 млн долл. США), по которым отложенный налоговый актив в сумме 11,4 млн долл. США (в 2023 г. – 11,5 млн долл. США) не был признан. Налоговые убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компании, в которой они возникли, без ограничения срока.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия, в размере 1 289 млн долл. США (в 2023г. – 1 375 млн долл. США).

Выплата дивидендов акционерам ПАО «Совкомфлот» не влечет налоговых последствий для Компании.

19. Прибыль на акцию

	2024 тыс. долл. США	2023 тыс. долл. США
Прибыль, приходящаяся на акционеров ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	422 637	914 929
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	2 333 698 718	2 332 719 236
Базовая и разводненная прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Совкомфлот», долл. США	0,181	0,392

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

20. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31.12.2024	31.12.2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Дебиторская задолженность	210	218
Претензии и иски	108 547	-
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	2 844	3 808
Итого дебиторская задолженность и прочие внеоборотные активы	111 601	4 026
Оборотные активы		
Дебиторская задолженность		
Расчеты с фрахтователями	45 900	56 343
Претензии и иски	9 615	4 959
Расчеты с агентами	10 853	15 431
Начисленные доходы	329	3 016
Прочая дебиторская задолженность	101 315	63 326
Итого дебиторская задолженность	168 012	143 075
Авансы выданные и прочие оборотные активы		
Авансы выданные	24 611	24 441
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	1 993	2 755
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	7 836	3 021
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	34 440	30 217

21. Денежные средства, ограниченные к использованию средства в банках и срочные банковские депозиты

	31.12.2024	31.12.2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Депозиты, использование которых ограничено	1 883	2 765
Оборотные активы		
Ограниченные к использованию средства в банках	-	94
Срочные банковские депозиты	170 113	209 779
Денежные средства и их эквиваленты	1 152 451	1 041 475
	1 324 447	1 254 113

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские счета и высоколиквидные депозиты, легко обратимые в определенные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости, обычно сроком до 3 месяцев.

Срочные банковские депозиты включают депозиты на срок свыше 3 месяцев.

Депозиты, использование которых ограничено, представляют собой дополнительное обеспечение, необходимое по условиям прочих обеспеченных займов (Примечание 26), гарантирующее необходимый минимальный уровень ликвидности на срок договора.

22. Уставный капитал

	2024	2023
	шт.	шт.
Объявленные обыкновенные акции номиналом 1 рубль каждая:		
Объявленные обыкновенные акции	2 622 262 945	2 622 262 945
Обыкновенные акции выпущенные и полностью оплаченные	2 374 993 901	2 374 993 901

	2024	2023
	шт.	шт.
Акции в обращении		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль выпущенные и полностью оплаченные	2 374 993 901	2 374 993 901
Собственные выкупленные акции	(41 295 183)	(41 295 183)
Акции в обращении	2 333 698 718	2 333 698 718

Собственные выкупленные акции

	2024		2023	
	шт.	тыс. долл. США	шт.	тыс. долл. США
На 1 января	41 295 183	52 725	44 374 273	55 910
Вознаграждение работникам на основе акций	-	-	(3 079 090)	(3 185)
На 31 декабря	41 295 183	52 725	41 295 183	52 725

На 31 декабря 2024 г. доля акций ПАО «Совкомфлот» в свободном обращении составляла 15,45% (в 2023 г. - 15,45%) от общего количества выпущенных акций, в собственности Российской Федерации остается 82,81% акций (в 2023 г. - 82,81%).

ПАО «Совкомфлот»

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

23. Дивиденды

Дивиденды ПАО «Совкомфлот» за 2024 г. и 2023 г. представлены в таблице:

	<u>Дата объявления</u>	<u>Дата выплаты</u>	<u>Дивиденды на акцию, руб.</u>	<u>Всего дивиденды*, тыс. руб.</u>	<u>Всего дивиденды*, тыс. долл. США</u>
Дивиденды за 2023 г., объявленные в 2024 г.	30 июня 2024 г.	23 июля 2024 г.	11,27	26 305 383	306 775
Дивиденды за 9 месяцев 2023 г., объявленные в 2023 г.	18 декабря 2023 г.	22 января 2024 г.	6,32	14 748 976	164 460
Дивиденды за 2022 г., объявленные в 2023 г.	15 июня 2023 г.	17 июля 2023 г.	4,29	10 011 568	118 747

*исключая дивиденды по собственными акциям, выкупленным дочерней компанией, которые составляют 1,7% от общего количества выпущенных акций.

Группа объявляет и выплачивает дивиденды в российских рублях. Представленные в таблице суммы дивидендов пересчитаны в доллары США по курсам на даты объявления.

24. Неконтролирующие доли участия

	<u>Резерв по пересчету валют тыс. долл. США</u>	<u>Нераспределенная прибыль тыс. долл. США</u>	<u>Итого тыс. долл. США</u>
На 1 января 2023 г.	(5 219)	124 197	118 978
Прибыль за период	-	28 390	28 390
Прочий совокупный убыток	(8)	5	(3)
Дивиденды	-	(14 357)	(14 357)
На 31 декабря 2023 г.	(5 227)	138 235	133 008
Прибыль за период	-	1 812	1 812
Прочий совокупный убыток	(3 691)	24	(3 667)
Дивиденды	-	(6 471)	(6 471)
На 31 декабря 2024 г.	(8 918)	133 600	124 682

25. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	<u>31.12.2024 тыс. долл. США</u>	<u>31.12.2023 тыс. долл. США</u>
Долгосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность		
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	-	1 604
Итого кредиторская задолженность	-	1 604
Прочие долгосрочные обязательства		
Вознаграждения работникам	1 157	5 392
Доходы будущих периодов от аренды судов	4 195	4 673
Обязательства по пенсионным планам	960	1 360
Итого прочие долгосрочные обязательства	6 312	11 425
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность		
Расчеты с поставщиками	42 813	40 434
Прочие кредиторы	43 365	36 301
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	1 605	2 940
Дивиденды к уплате акционерам ПАО «Совкомфлот»	752	164 644
Дивиденды к уплате неконтролирующим акционерам	11 964	14 170
Начисленные обязательства	39 677	44 148
Итого кредиторская задолженность	140 176	302 637
Прочие краткосрочные обязательства		
Доходы будущих периодов от аренды судов	40 443	40 519
Вознаграждения работникам	6 282	3 214
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	21 816	19 530
Итого прочие краткосрочные обязательства	68 541	63 263

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

26. Кредиты и прочие обеспеченные займы

Банковские кредиты за вычетом прямых затрат на их получение и прочие обеспеченные займы подразделяются по сроку погашения следующим образом:

	31.12.2024 тыс. долл. США	31.12.2023 тыс. долл. США
До востребования	-	143 714
В течение 12 месяцев после отчетной даты	73 081	58 145
В течение 1-2 лет	72 420	57 164
В течение 2-3 лет	124 024	57 897
В течение 3-4 лет	60 214	109 408
В течение 4-5 лет	93 717	45 499
Более 5 лет	152 410	175 161
Итого кредиты и прочие обеспеченные займы	575 866	646 988
Минус краткосрочная часть	(73 081)	(201 859)
Долгосрочная часть	502 785	445 129

Процентные ставки и сроки погашения по банковским кредитам и прочим обеспеченным займам составляют:

Договорная процентная ставка	Средневзвешенная процентная ставка		Непогашенная сумма долга без учета финансовых затрат		Срок погашения
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024 тыс. долл. США	31.12.2023 тыс. долл. США	
Фиксированная ставка в долларах США	6,49%	6,49%	133 560	149 064	2029 (2023: до востребования)
Фиксированная ставка в долларах США от 5,00% до 6,80% годовых (в 2023 г. от 5,00% до 6,80% годовых)	5,69%	5,96%	449 015	507 036	2027- 2033
			582 575	656 100	

В отчетном периоде Группа получила подтверждение от российского банка, контролируемого государством, об отсутствии обязанности Группы по досрочному погашению кредита, по которому ранее были нарушены условия кредитного договора в силу санкционных ограничений (Примечание 1). На 31 декабря 2024 г. сумма обязательств по кредиту за вычетом прямых затрат на его получение составила 129,3 млн долл. США и была представлена в долгосрочных и краткосрочных обязательствах согласно графику, который предусматривает равномерные платежи до июля 2029 г. (31 декабря 2023 г.: краткосрочные обязательства до востребования в сумме 143,7 млн долл. США).

В качестве гарантийного обеспечения погашения кредитов и прочих обеспеченных займов оформлены залогом первой очереди на суда Группы, в том числе в форме юридических прав, общей балансовой стоимостью 824,1 млн долл. США на 31 декабря 2024 г. (2023 г. - 893,8 млн долл. США), вместе с переуступкой кредитором фрахтовых, арендных и страховых поступлений по этим судам, а также залогом акций некоторых судовладельческих компаний.

Обязательства по прочим обеспеченным займам и кредитным договорам, по которым на отчетную дату не действуют условия дефолта, предусматривают ряд условий по минимальным финансовым показателям. На конец отчетного периода все показатели Группы соответствовали необходимым требованиям.

27. Облигационные займы

Облигационные займы за вычетом прямых затрат на их получение представлены в таблице ниже:

Вид/Валюта	Ставка купонного дохода, годовых	Срок погашения	31.12.2024 тыс. долл. США	31.12.2023 тыс. долл. США
Еврооблигации				
Доллары США	5,375%	До востребования	50 641	51 341
Доллары США	3,85%	До востребования	47 177	47 177
			97 818	98 518
Биржевые облигации				
Китайские юани	4,95%	24 марта 2026	253 807	363 489
Замещающие облигации				
Доллары США	3,85%	26 апреля 2028	382 260	382 100
Итого основная сумма долга по			733 885	844 107
Накопленный купон			23 138	22 866
Итого облигационные займы			757 023	866 973
Минус краткосрочная часть			(120 956)	(121 384)
Долгосрочная часть			636 067	745 589

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

27. Облигационные займы (продолжение)

Еврооблигации были выпущены дочерней компанией, SCF Capital Designated Activity Company, Ирландия с погашением в 2023 г. и 2028 г., объем каждого выпуска составил 498,4 млн долл. США и 430,0 млн долл. США, соответственно, гарантом выступил ПАО «Совкомфлот». В 2022 г. в связи с санкционными ограничениями (Примечание 1) был прекращен листинг еврооблигаций на Ирландской фондовой бирже (Euronext Dublin), а платежный агент Citibank N.A. отказался принимать платежи и осуществлять выплаты держателям облигаций.

Взамен еврооблигаций в 2022-2023 гг. на Московской бирже были размещены два выпуска замещающих облигаций ПАО «Совкомфлот» объемом 377,1 млн долл. США и 382,8 млн долл. США на аналогичных условиях.

В отчетном периоде Группа погасила еврооблигации номинальной стоимостью 0,7 млн долл. США (2023: 70,0 млн долл. США), осуществив прямые выплаты держателям (включая купонный доход) по еврооблигациям, срок погашения которых наступил в июне 2023 г.

На 31 декабря 2024 г. обязательства Группы по оставшимся еврооблигациям, права по которым продолжают учитываться в иностранной инфраструктуре, включают номинальную стоимость 97,8 млн долл. США и накопленный купон 17,1 млн долл. США (31 декабря 2023 г.: номинальная стоимость 98,5 млн долл. США и накопленный купон 15,4 млн долл. США). Еврооблигации подлежат погашению по требованию держателей и включаются в краткосрочные обязательства до востребования. ПАО «Совкомфлот» обратилось в регулирующие органы США, Ирландии и Великобритании для получения необходимых разрешений для осуществления выплат держателям еврооблигаций.

В 2023 г. ПАО «Совкомфлот» разместило биржевые облигации объемом 2,6 млрд китайских юаней или 377,3 млн долл. США (по курсу на дату размещения) с погашением в марте 2026 г. (купон 4,95% годовых). Средства, полученные от нового выпуска, были использованы на погашение замещающих облигаций, срок погашения которых наступал в июне 2023 г., в размере 377,1 млн долл. США.

В 2024 г. Группа выкупила на рынке часть биржевых облигаций номинальной стоимостью 0,7 млрд юаней, выплатив держателям возмещение, эквивалентное сумме 84,1 млн долл. США (по курсу на дату оплаты). В результате выкупа обязательства Группы сократились на 91,7 млн долл. США. Балансовая стоимость выкупленных обязательств превысила сумму выплаченного возмещения, доход в размере 7,6 млн долл. США был отражен в отчете о прибыли или убытке в составе финансовых доходов.

28. Аренда

Группа как арендатор

В таблице ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	Суда	Земля и здания	Прочие активы	Итого активы в форме права пользования
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 1 января 2023 г.	-	12 316	2 156	14 472
Новые договоры аренды	-	537	-	537
Модификация аренды	2 478	887	63	3 428
Начисление амортизации	(2 478)	(2 444)	(50)	(4 972)
Курсовые разницы	-	(196)	(419)	(615)
На 31 декабря 2023 г.	-	11 100	1 750	12 850
Новые договоры аренды	-	126	321	447
Модификация аренды	-	353	243	596
Начисление амортизации	-	(2 509)	(56)	(2 565)
Курсовые разницы	-	(1 118)	(224)	(1 342)
На 31 декабря 2024 г.	-	7 952	2 034	9 986

На 31 декабря 2024 г. Группа арендует офисные помещения в Москве, Санкт-Петербурге и других городах (оставшийся срок до 4 лет), а также земельные участки и прочие активы в Сочи и Новороссийске (оставшийся срок до 44 лет).

На отчетную дату признаков обесценения активов в форме права пользования выявлено не было.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

28. Аренда (продолжение)

В таблице ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 1 января	22 020	29 931
Модификация аренды	1 202	4 375
Новые договоры аренды	53	537
Начисление процентов	1 996	2 030
Платежи по аренде	(4 187)	(11 885)
Курсовые разницы	(1 476)	(2 968)
На 31 декабря	19 608	22 020
Минус краткосрочная часть	(2 301)	(2 156)
Долгосрочная часть	17 307	19 864

Группа как арендодатель

Доходы от аренды по прочим операциям

Группа сдает в аренду помещения, учитываемые в составе портфеля инвестиционной недвижимости, в т.ч. арендованные объекты. Оставшиеся сроки аренды составляют от 1 до 35 лет (на 31 декабря 2023 г. – от 1 до 36 лет). Недисконтированные арендные платежи к получению в будущих периодах за установленный срок аренды составляют:

	2024	2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
В течение 12 месяцев после отчетной даты	4 977	5 010
В течение 1-2 лет	3 704	3 616
В течение 2-3 лет	3 800	3 718
В течение 3-4 лет	3 902	3 796
В течение 4-5 лет	4 007	3 906
Более 5 лет	17 481	18 237
	37 871	38 283

29. Управление финансовыми рисками

(а) Управление рисками, связанными с капиталом

Структура капитала Группы состоит из чистого долга и акционерного капитала. Группа управляет структурой капитала, анализируя изменения экономических и договорных условий. С этой целью Группа может продать собственные акции, выкупленные дочерней компанией, погасить существующие кредиты, продать активы, чтобы уменьшить долг.

Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента чистого долга, который представляет собой соотношение чистого долга к сумме чистого долга и акционерного капитала. Чистый долг рассчитывается как сумма обязательств по кредитам и прочим обеспеченным займам, облигационным займам и обязательствам по аренде за вычетом денежных средств, ограниченных к использованию средств в банках и срочных банковских депозитов.

Некоторые долговые обязательства содержат определенные условия относительно деятельности и минимальные требования по финансовым показателям, а также предусматривают досрочное востребование при некоторых обстоятельствах, в том числе при нарушении установленных финансовых показателей. На отчетную дату условия кредитных договоров выполнялись.

В 2024 г. общая стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2023 г.

Коэффициент отношения чистого долга к капиталу на конец отчетного периода составил:

	31.12.2024	31.12.2023
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Кредиты и прочие обеспеченные займы (Примечание 26)	575 866	646 988
Облигационные займы (Примечание 27)	757 023	866 973
Обязательства по аренде (Примечание 28)	19 608	22 020
Минус: денежные средства, ограниченные к использованию средства в банках и срочные банковские депозиты (Примечание 21)	(1 324 447)	(1 254 113)
Чистый долг	28 050	281 868
Акционерный капитал	5 025 625	5 008 993
Итого капитал	5 053 675	5 290 861
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	0,6%	5,3%

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	Кредиты и прочие обеспеченные займы	Облигационные займы	Обязательства по аренде	Неустойка к уплате фрахтователю	Дивиденды к уплате
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 1 января 2023 г.	801 489	942 234	29 931	15 698	6 192
Изменения денежных потоков от финансовой деятельности					
Денежные поступления	103 134	377 262	-	-	-
Денежные выплаты	(311 908)	(475 858)	(11 885)	(4 003)	(111 800)
Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности	(208 774)	(98 596)	(11 885)	(4 003)	(111 800)
Прочие изменения					
Неденежные прямые затраты на выпуск	2 669	1 166	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	297 564
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	-	-	-	-	(4 677)
Доходы от выкупа собственных облигаций (Примечание 13)	-	(4 500)	-	-	-
Взаимозачет прав требования	-	-	-	(7 932)	-
Новые договоры аренды, модификация и прекращение договоров аренды	-	-	4 912	-	-
Процентные расходы (Примечание 13)	46 284	39 433	2 030	781	-
Прочие финансовые расходы (Примечание 13)	502	-	-	-	-
Изменение валютных курсов	4 818	(12 764)	(2 968)	-	(8 465)
Итого прочие изменения	54 273	23 335	3 974	(7 151)	284 422
На 31 декабря 2023 г.	646 988	866 973	22 020	4 544	178 814
Изменения денежных потоков от финансовой деятельности					
Денежные выплаты	(110 535)	(117 602)	(4 187)	(3 014)	(473 256)
Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности	(110 535)	(117 602)	(4 187)	(3 014)	(473 256)
Прочие изменения					
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	313 246
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	-	-	-	-	(176)
Взаимозачет прав требования	-	-	-	-	-
Новые договоры аренды, модификация и прекращение договоров аренды	-	-	1 255	-	-
Процентные расходы (Примечание 13)	37 011	34 032	-	-	-
Прочие финансовые расходы (Примечание 13)	2 402	633	1 996	75	-
Доходы от выкупа собственных облигаций (Примечание 13)	-	(7 721)	-	-	-
Изменение валютных курсов	-	(19 292)	(1 476)	-	(5 912)
Итого прочие изменения	39 413	7 652	1 775	75	307 158
На 31 декабря 2024 г.	575 866	757 023	19 608	1 605	12 716

(в) Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств

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

	Балансовая стоимость		Уровень определения справедливой стоимости	Справедливая стоимость	
	31.12.2024 тыс. долл. США	31.12.2023 тыс. долл. США		31.12.2024 тыс. долл. США	31.12.2023 тыс. долл. США
Финансовые активы					
Займы, выданные совместным предприятиям	229 572	172 729	Уровень 2	212 960	174 903
Всего финансовые активы	229 572	172 729		212 960	174 903
Финансовые обязательства					
Биржевые облигации с погашением в 2026 г.	257 232	368 284	Уровень 1	246 099	361 840
Замещающие облигации с погашением в 2028 г.	384 921	384 761	Уровень 1	341 670	367 471
Еврооблигации с погашением в 2023 г.	58 636	59 225	Уровень 2	58 636	59 225
Еврооблигации с погашением в 2028 г.	56 234	54 703	Уровень 2	56 234	54 703
Кредиты с фиксированной процентной ставкой	385 797	447 847	Уровень 2	384 652	411 527
Прочие обеспеченные займы	190 069	199 141	Уровень 2	119 705	152 384
Всего финансовые обязательства	1 332 889	1 513 961		1 206 996	1 407 150

На 31 декабря 2024 г. у Группы не было финансовых инструментов, которые после первоначального признания учитываются по справедливой стоимости, и оценка справедливой стоимости которых должна проводиться на повторяющейся основе.

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

На конец периода Группа получила отчеты квалифицированных независимых оценщиков об оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, в которую включены собственные и арендованные активы (Примечание 15), справедливую стоимость которых можно оценить. Эти оценки были отнесены к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости. Методы оценки, использованные оценщиками, основаны на сравнительном подходе и доходном подходе (метод дисконтированных денежных потоков и метод капитализации доходов). Доходный подход включает использование ненаблюдаемых исходных данных в связи с тем, что на рынке недвижимости в регионе нахождения оцениваемых объектов недоступна информация о фактических сделках.

(г) Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду рисков, включая рыночный риск (валютный риск и риск ставок спотового рынка) и риск ликвидности.

Группа стремится минимизировать возможное отрицательное влияние на свои финансовые результаты, применяя адекватную стратегию управления финансовыми рисками для сопротивления длительному неблагоприятному воздействию существенных факторов риска, таких как циклический период спада фрахтовых ставок, негативные условия на финансовых рынках, санкционные ограничения.

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

Рыночный риск*Валютный риск*

Группа подвержена операционным валютным рискам, так как получает выручку, осуществляет платежи и хранит денежные средства в валютах, отличных от долларов США в связи с ограничением доступа к финансовым рынкам (Примечание 1). Кроме того, у Группы есть обязательства в китайских юанях (Примечание 27). Группа минимизирует валютные риски за счет диверсификации валютных остатков и их размещения на депозиты. Кроме того, Группа стремится минимизировать валютный риск за счет обеспечения обязательств и выручки дочерних компаний в одной валюте, а также хранения свободных денежных средств в валюте обязательств Группы.

На отчетную дату текущая стоимость наиболее существенных монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в валютах, отличных от доллара США, составила:

	Активы тыс. долл. США	Обязательства тыс. долл. США
Китайские юани (CNY)	736 502	257 304
Российские рубли (RUR)	435 016	76 014
Евро (EUR)	93 388	2 238
Прочие валюты	52 748	8 135

Влияние изменений обменных курсов доллара США по отношению к другим валютам на 31 декабря 2024 года показано ниже:

	Изменение в обменном курсе по отношению к доллару США	Изменение прибыли до налогообложения +/-	Изменение капитала до налогообложения +/-
	%	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Китайские юани (CNY)	18%	134 060	47 805
Российские рубли (RUR)	27%	66 085	30 845
Евро (EUR)	27%	24 463	147
Прочие валюты	10%	4 514	52

Риск спотового фрахтового рынка

Группа подвержена рыночному риску, который обусловлен высокой циклическостью судоходного рынка, что может привести к нестабильным колебаниям фрахтовых ставок и рыночной стоимости судов, что, в конечном счете, может негативно повлиять на финансовые результаты и положение компании. Хеджирование рыночного риска осуществляется путем поддержания сбалансированной структуры судов, передаваемых в тайм-чартеры и рейсовые чартеры, в соответствии с одобренной фрахтовой политикой Группы.

Риск потери ликвидности

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

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

Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки и размер погашения финансовых обязательств согласно условиям договоров. Данные показаны на основе не дисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам на основе наиболее ранней даты погашения, когда Группа может быть обязана осуществить оплату.

	До 1 года тыс. долл. США	1-5 лет тыс. долл. США	Свыше 5 лет тыс. долл. США	Всего тыс. долл. США
На 31 декабря 2024 г.				
Кредиторская задолженность	140 176	-	-	140 176
Кредиты и прочие обеспеченные займы	73 752	355 099	152 436	581 287
Облигационные займы	97 818	637 057	-	734 875
Арендные платежи после даты начала аренды	4 062	12 930	44 322	61 314
Проценты к уплате по кредитам и прочим обеспеченным займам	32 197	77 665	20 954	130 816
Проценты к уплате по облигационным займам	46 156	47 334	-	93 490
	394 161	1 130 085	217 712	1 741 958
На 31 декабря 2023 г.				
Кредиторская задолженность	302 637	1 604	-	304 241
Кредиты и прочие обеспеченные займы	206 370	272 595	175 228	654 193
Облигационные займы	98 518	747 397	-	845 915
Арендные платежи после даты начала аренды	4 035	15 487	48 049	67 571
Проценты к уплате по кредитам и прочим обеспеченным займам	36 122	98 011	31 997	166 130
Проценты к уплате по облигационным займам	57 417	84 608	-	142 025
	705 099	1 219 702	255 274	2 180 075

30. Операции со связанными сторонами

	Активы / обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	
	31.12.2024 тыс. долл. США	31.12.2023 тыс. долл. США
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу		
Текущие вознаграждения		877 1 205
		Доходы / расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке
		2024 2023
		тыс. долл. США тыс. долл. США
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу		
Расходы на текущие вознаграждения		4 077 6 307
Расходы на вознаграждения по окончании трудовой деятельности		41 16

31. События после отчетной даты

Санкционные ограничения

В январе 2025 г. усилилось санкционное давление в отношении Совкомфлота и судов Группы (Примечание 1). В результате санкционных ограничений Компания допускает сокращение платежей к получению по некоторым договорам тайм-чартера, заключенным на отчетную дату. Группа ведет работу по преодолению операционных сложностей и продолжению работы судов.