

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной консолидированной  
финансовой отчетности  
**ПАО «Совкомфлот»**  
**и его дочерних организаций**  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

*Март 2025 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной консолидированной  
финансовой отчетности  
ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие положения	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Существенные положения учетной политики	11
4. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	25
5. Изменение представления сравнительной информации	25
6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	26
7. Выручка и рейсовые расходы и комиссии	27
8. Эксплуатационные расходы	27
9. Амортизация и обесценение	28
10. Общие и административные расходы	28
11. Прочие операционные доходы и расходы	28
12. Расходы на персонал	28
13. Финансовые доходы и расходы	28
14. Прочие основные средства	29
15. Инвестиционная недвижимость	29
16. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации	29
17. Займы, выданные совместным предприятиям	30
18. Налог на прибыль	30
19. Прибыль на акцию	31
20. Дебиторская задолженность и прочие активы	32
21. Денежные средства, ограниченные к использованию средства в банках и срочные банковские депозиты	32
22. Уставный капитал	32
23. Дивиденды	33
24. Неконтролирующие доли участия	33
25. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	33
26. Кредиты и прочие обеспеченные займы	34
27. Облигационные займы	34
28. Аренда	35
29. Управление финансовыми рисками	36
30. Операции со связанными сторонами	39
31. События после отчетной даты	39

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров  
ПАО «Совкомфлот»

### ***Мнение***

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке, обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомфлот» и его дочерних организаций («Группа») за 2024 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».

### ***Обобщенная консолидированная финансовая отчетность***

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

### ***Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности***

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 6 марта 2025 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

### ***Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность***

Руководство ПАО «Совкомфлот» несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».

### ***Ответственность аудитора***

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Лобачев Дмитрий Ефимович,  
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
на основании доверенности б/н от 29 февраля 2024 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21906109034)

6 марта 2025 г.

### ***Сведения об аудиторе***

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

### ***Сведения об аудируемом лице***

Наименование: ПАО «Совкомфлот»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 31 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739028712.

Местонахождение: 191181, Россия, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д. 3, литера А.

ПАО «Совкомфлот»

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

	Прим.	2024 млн руб.	2023 млн руб.
<b>Выручка</b>	7	172 450	196 175
Рейсовые расходы и комиссии	7	(30 965)	(23 059)
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента</b>		<b>141 485</b>	<b>173 116</b>
Эксплуатационные расходы	8	(38 784)	(31 949)
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>		<b>102 701</b>	<b>141 167</b>
Прочие операционные доходы	11	2 602	2 049
Прочие операционные расходы	11	(1 478)	(1 211)
Амортизация и обесценение	9	(51 670)	(35 158)
Общие и административные расходы	10	(7 484)	(6 206)
(Убыток) / прибыль от продажи внеоборотных активов		(6)	193
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	25,26	(602)	(3 174)
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных организаций	20	(16)	(13)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>44 047</b>	<b>97 647</b>
<b>Прочие доходы / (расходы)</b>			
Финансовые доходы	13	12 822	5 928
Финансовые расходы	13	(7 061)	(7 888)
Убыток от прекращения признания активов		(6 868)	-
Прочие внереализационные расходы		(4)	(400)
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, нетто		726	(7 123)
<b>Прочие расходы, нетто</b>		<b>(385)</b>	<b>(9 483)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>43 662</b>	<b>88 164</b>
Налог на прибыль	18	(6 376)	(8 612)
<b>Прибыль за период</b>		<b>37 286</b>	<b>79 552</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Акционеров ПАО «Совкомфлот»		37 174	77 165
Неконтролирующие доли участия		112	2 387
		<b>37 286</b>	<b>79 552</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Совкомфлот», руб.	19	15,929	33,079

ПАО «Совкомфлот»

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

	<u>2024</u> млн руб.	<u>2023</u> млн руб.
Прибыль за период	<u>37 286</u>	<u>79 552</u>
Прочий совокупный доход / (убыток):		
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:</i>		
Прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	51 418	88 806
	<u>51 418</u>	<u>88 806</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	21	4
	<u>21</u>	<u>4</u>
<b>Итого прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов</b>	<u>51 439</u>	<u>88 810</u>
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<u>88 725</u>	<u>168 362</u>
<b>Итого совокупный доход за период, приходящийся на:</b>		
Акционеров ПАО «Совкомфлот»	88 965	163 491
Неконтролирующие доли участия	(240)	4 871
	<u>88 725</u>	<u>168 362</u>

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

		31.12.2024	31.12.2023
	Прим.	млн руб.	млн руб.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Суда в эксплуатации		461 950	450 370
Незавершенное строительство судов		12 221	19 805
Нематериальные активы		112	110
Прочие основные средства	14	3 301	3 155
Активы в форме права пользования	28	1 015	1 152
Инвестиционная недвижимость	15	759	710
Дебиторская задолженность и прочие внеоборотные активы	20	11 347	362
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации	16	469	377
Займы, выданные совместным предприятиям	17	23 343	15 492
Отложенные налоговые активы	18	415	267
Депозиты, использование которых ограничено	21	191	248
		<b>515 123</b>	<b>492 048</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		6 167	4 474
Дебиторская задолженность	20	17 083	12 832
Авансы выданные и прочие оборотные активы	20	3 502	2 710
Активы по договорам		1 608	3 330
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		293	246
Ограниченные к использованию средства в банках	21	-	8
Срочные банковские депозиты	21	17 297	18 815
Денежные средства и их эквиваленты	21	117 181	93 408
		<b>163 131</b>	<b>135 823</b>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		1 428	-
<b>Итого активы</b>		<b>679 682</b>	<b>627 871</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		2 375	2 375
Резервы		497 604	434 944
<b>Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Совкомфлот»</b>		<b>499 979</b>	<b>437 319</b>
Неконтролирующие доли участия		11 023	11 929
<b>Итого капитал</b>		<b>511 002</b>	<b>449 248</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	25	-	144
Прочие долгосрочные обязательства	25	643	1 025
Обязательства по договорам		886	1 016
Кредиты и прочие обеспеченные займы	26	51 123	39 923
Облигационные займы	27	64 675	66 871
Обязательства по аренде	28	1 760	1 782
Отложенные налоговые обязательства	18	5 540	2 558
		<b>124 627</b>	<b>113 319</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	25	14 250	27 143
Прочие краткосрочные обязательства	25	6 969	5 674
Обязательства по договорам		2 601	2 865
Кредиты и прочие обеспеченные займы	26	7 431	18 104
Облигационные займы	27	12 299	10 887
Обязательства по аренде	28	234	193
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		269	438
		<b>44 053</b>	<b>65 304</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>168 680</b>	<b>178 623</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>679 682</b>	<b>627 871</b>

Утверждено правлением 06 марта 2025 г.

И.В. Тонковидов  
Генеральный директор – председатель правления

А.М. Вербо  
Заместитель Генерального директора – финансовый директор

## 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
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>На 1 января 2023 г.</b>	<b>2 375</b>	<b>60 867</b>	<b>(4 350)</b>	<b>137 485</b>	<b>102 212</b>	<b>298 589</b>	<b>8 369</b>	<b>306 958</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	77 165	77 165	2 387	79 552
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	86 322	-	86 322	2 484	88 806
Прибыль от переоценки обязательств по установленным выплатам	-	-	-	-	4	4	-	4
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 322</b>	<b>77 169</b>	<b>163 491</b>	<b>4 871</b>	<b>168 362</b>
Вознаграждение работникам на основе акций	-	-	233	-	(233)	-	-	-
Дивиденды (Примечание 23)	-	-	-	-	(24 761)	(24 761)	(1 311)	(26 072)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>2 375</b>	<b>60 867</b>	<b>(4 117)</b>	<b>223 807</b>	<b>154 387</b>	<b>437 319</b>	<b>11 929</b>	<b>449 248</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	37 174	37 174	112	37 286
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль от курсовых разниц при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	-	51 772	-	51 772	(354)	51 418
Прибыль от переоценки обязательств по установленным выплатам	-	-	-	-	19	19	2	21
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51 772</b>	<b>37 193</b>	<b>88 965</b>	<b>(240)</b>	<b>88 725</b>
Дивиденды (Примечание 23)	-	-	-	-	(26 305)	(26 305)	(666)	(26 971)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>2 375</b>	<b>60 867</b>	<b>(4 117)</b>	<b>275 579</b>	<b>165 275</b>	<b>499 979</b>	<b>11 023</b>	<b>511 002</b>



ПАО «Совкомфлот»

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

	Прим.	2024 млн руб.	2023 млн руб.
<b>Прибыль за период</b>		<b>37 286</b>	<b>79 552</b>
Корректировки:			
Амортизация и обесценение	9	51 670	35 158
Убыток / (прибыль) от продажи внеоборотных активов		6	(193)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		602	3 174
Финансовые расходы	13	7 061	7 888
Финансовые доходы	13	(12 822)	(5 510)
Убыток от прекращения признания затрат по незавершенному строительству		6 868	-
Убыток от нерезализованных курсовых разниц, нетто		4 868	5 340
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных организаций	16	16	13
Расход по налогу на прибыль	18	6 376	8 612
<b>Операционная прибыль до эффекта от изменения оборотного капитала</b>		<b>101 931</b>	<b>134 034</b>
(Увеличение) / уменьшение запасов		(995)	197
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности, без учета резервов		(922)	3 817
Уменьшение кредиторской задолженности		(5 668)	(1 443)
Проценты полученные		9 709	3 916
Налог на прибыль уплаченный		(4 752)	(9 112)
<b>Денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>99 303</b>	<b>131 409</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Затраты на приобретение прочих внеоборотных активов		(220)	(88)
Денежные поступления от продажи прочих основных средств		-	215
Возврат / (размещение) срочных банковских депозитов, нетто		3 672	(2 631)
Прочая инвестиционная деятельность		(19 292)	(51 666)
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(15 840)</b>	<b>(54 170)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по займам		-	38 331
Выплаты по кредитам и займам		(15 428)	(60 248)
Затраты, связанные с финансированием		-	(171)
Выплаты обязательств по аренде		(202)	(800)
Проценты, выплаченные по кредитам и займам		(6 666)	(6 704)
Проценты, выплаченные по обязательствам по аренде		(186)	(182)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(705)	(58)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Совкомфлот»	23	(40 995)	(9 994)
Выплата неустойки за задержку передачи судов в тайм-чартер		(272)	(362)
Проценты, выплаченные по неустойке за задержку передачи судов в тайм-чартер		(6)	(67)
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(64 460)</b>	<b>(40 255)</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>19 003</b>	<b>36 984</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	21	<b>93 408</b>	<b>43 913</b>
Изменение депозитов, использование которых ограничено		57	709
Изменение остатков денежных средств, ограниченных к использованию в связи с санкционными ограничениями		(245)	-
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		4 958	11 802
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	21	<b>117 181</b>	<b>93 408</b>

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

## 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, поименованных в списке блокирующих санкций («санкционные суда»). Усиление санкционного давления создает дополнительные операционные сложности в эксплуатации флота и приводит к простоям 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.

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

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

## Принципы составления отчетности (продолжение)

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.

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 и аудиторским заключением о данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности 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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ и представлена в российских рублях (далее – «руб.»). 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.

Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность в долларах США (далее – «долл. США»).

## 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	Средний за период	На конец периода	Средний за период
	руб. (RUR)	руб. (RUR)	руб. (RUR)	руб. (RUR)
1 Доллар США (USD)	101,6797	92,5652	89,6883	85,2466
1 Евро (EUR или €)	106,1031	100,2341	99,1919	92,2263
1 Китайский юань (CNY)	13,4272	12,7395	12,5762	12,0075

## 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.

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

## 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Справедливая стоимость (продолжение)**

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.

**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.

**Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года****3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Информация по сегментам (продолжение)**

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.

**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).

**Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года****3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Выручка (продолжение)**

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. 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.

**Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года****3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****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.

**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 канальные 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, предоставляемые 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 валютах**Операции 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.

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

## 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

## Пересчет операций в других валютах (продолжение)

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 изменился: 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.

**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.



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

## 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Аренда (продолжение)**

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.

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 работникам**Расходы 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.

**Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года****3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Вознаграждения работникам (продолжение)**

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.

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.

**Отдельные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 декабря 2024 года****3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Докование и специальные освидетельствования судов (продолжение)**

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.

**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 возникают 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.

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

## 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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 ранних закупок (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.

**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.

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

## 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые инструменты (продолжение)**

*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.

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.

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

## 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые инструменты (продолжение)**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.

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.

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые инструменты (продолжение)**

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.

**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.

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

## 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Налогообложение (продолжение)**

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 возникают 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.

**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 потребуются 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.



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

## 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.

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

	На 31 декабря 2023 г. млн руб.	
	Отражено в отчетности	Пересмотрено
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	29 365	27 143
Кредиты и прочие обеспеченные займы	17 933	18 104
Облигационные займы	8 836	10 887
	<b>56 134</b>	<b>56 134</b>

## 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. млн руб.		На 1 января 2023 г. млн руб.	
	Отражено в отчетности	Пересмот- рено	Отражено в отчетности	Пересмот- рено
Резерв по реорганизации Группы	(20 388)	-	(20 388)	-
Нераспределенная прибыль	174 775	154 387	122 600	102 212
	<b>154 387</b>	<b>154 387</b>	<b>102 212</b>	<b>102 212</b>

## 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.

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

**5. Изменение представления сравнительной информации (продолжение)**

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.

**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.

## 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 (продолжение)

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.

## 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 млн руб.	2023 млн руб.
<b>Выручка</b>	<b>172 450</b>	<b>196 175</b>
Рейсовые расходы и комиссии	(30 965)	(23 059)
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента</b>	<b>141 485</b>	<b>173 116</b>

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 2 865 млн. руб. (2023 г. – 1 881 млн. руб.).

## 8. Эксплуатационные расходы

	2024 млн руб.	2023 млн руб.
Итого эксплуатационные расходы	<b>38 784</b>	<b>31 949</b>

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

9. Амортизация и обесценение

	2024 млн руб.	2023 млн руб.
Итого амортизация и обесценение	<u>51 670</u>	<u>35 158</u>

10. Общие и административные расходы

	2024 млн руб.	2023 млн руб.
Расходы офисов и другие общехозяйственные расходы	6 051	4 951
Прочие административные расходы	1 433	1 255
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<u>7 484</u>	<u>6 206</u>

11. Прочие операционные доходы и расходы

	2024 млн руб.	2023 млн руб.
Прочие операционные доходы по договорам с покупателями	2 021	1 499
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	438	506
Прочие доходы	143	44
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<u>2 602</u>	<u>2 049</u>
Затраты на выполнение договоров	(1 242)	(1 157)
Расходы на содержание инвестиционной недвижимости	(162)	(16)
Прочие расходы	(51)	(15)
Амортизация инвестиционной недвижимости	(23)	(23)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<u>(1 478)</u>	<u>(1 211)</u>

12. Расходы на персонал

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

	2024 млн руб.	2023 млн руб.
Береговой персонал:		
- краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	4 518	3 863
- взносы на обязательное страхование	746	682
- пенсионные планы с установленными взносами	99	62
<b>Итого береговой персонал</b>	<u>5 363</u>	<u>4 607</u>

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 млн руб.	2023 млн руб.
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по депозитам	10 527	4 056
Процентный доход по займам совместным предприятиям	1 377	1 055
Доходы в связи с выкупом собственных облигаций	769	378
Доход от списания дивидендов, не востребованных акционерами	18	418
Прочие финансовые доходы	131	21
<b>Итого финансовые доходы</b>	<u>12 822</u>	<u>5 928</u>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по кредитам и прочим обеспеченным займам	(3 422)	(3 950)
Проценты по облигационным займам	(3 148)	(3 318)
Проценты по обязательствам по аренде	(184)	(171)
Прочие финансовые расходы	(307)	(449)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<u>(7 061)</u>	<u>(7 888)</u>
<b>Итого финансовые доходы и расходы</b>	<u>5 761</u>	<u>(1 960)</u>

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

14. Прочие основные средства

	<b>Итого млн руб.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
<b>На 1 января 2023 г.</b>	<b>5 351</b>
Поступления	77
Выбытие	(148)
Курсовые разницы	1 132
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>6 412</b>
Поступления	181
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 15)	(51)
Перевод из судов в эксплуатации	177
Выбытие	(79)
Курсовые разницы	35
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>6 675</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>	
<b>На 1 января 2023 г.</b>	<b>2 788</b>
Начислено за период	77
Выбытие	(144)
Курсовые разницы	536
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>3 257</b>
Начислено за период	150
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 15)	(42)
Перевод из судов в эксплуатации	42
Выбытие	(65)
Курсовые разницы	32
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>3 374</b>
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2024 г.	3 301
На 31 декабря 2023 г.	3 155

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

15. Инвестиционная недвижимость

	<b>2024 млн руб.</b>	<b>2023 млн руб.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января</b>	<b>912</b>	<b>884</b>
Модификация аренды	54	64
Поступления	7	2
Перевод из прочих основных средств (Примечание 14)	51	-
Выбытие	-	(101)
Курсовые разницы	8	63
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 032</b>	<b>912</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>		
<b>На 1 января</b>	<b>203</b>	<b>224</b>
Начислено за период	23	23
Перевод из прочих основных средств (Примечание 14)	42	-
Выбытие	-	(91)
Курсовые разницы	5	46
<b>На 31 декабря</b>	<b>273</b>	<b>202</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>На 31 декабря</b>	<b>759</b>	<b>710</b>
Остаточная стоимость арендованной инвестиционной недвижимости	735	700
Остаточная стоимость прочей инвестиционной недвижимости	24	10
<b>Итого остаточная стоимость инвестиционной недвижимости</b>	<b>759</b>	<b>710</b>
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, по которой возможно определить справедливую стоимость (Примечание 29)	803	547

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

16. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации

	<b>2024 млн руб.</b>	<b>2023 млн руб.</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>469</b>	<b>377</b>

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

## 17. Займы, выданные совместным предприятиям

	2024 млн руб.	2023 млн руб.
Долгосрочная часть (внеоборотные активы)	<u>23 343</u>	<u>15 492</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 млн руб.	2023 млн руб.
Текущий налог на прибыль	4 566	9 217
Отложенный налог на прибыль	1 810	(605)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<u><b>6 376</b></u>	<u><b>8 612</b></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 млн руб.	2023 млн руб.
Прибыль до налогообложения	43 662	88 164
Налог на прибыль по ставке 20%	8 732	17 633
Налоговый эффект ставок других юрисдикций, отличных от 20%	(6 632)	(11 867)
Налоговый эффект уплаченных внутригрупповых дивидендов	(52)	1 841
Налоговый эффект начисленных внутригрупповых дивидендов	4	(622)
Налоговый эффект внутригрупповых займов	-	(12)
Доходы, не подлежащие налогообложению	(2 305)	(770)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	5 946	2 346
Эффект налоговых убытков, по которым не признавался отложенный налоговый актив или он был использован (нетто)	(261)	38
Налоговый эффект изменения ставки налога на прибыль	932	-
Корректировки налога на прибыль за прошлые годы	12	25
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<u><b>6 376</b></u>	<u><b>8 612</b></u>

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

## 18. Налог на прибыль (продолжение)

	Входящий остаток	Восстановлено / (начислено) в отчете о прибыли или убытке	Курсовые разницы в отчете о прочем совокупном доходе	Курсовые разницы в отчете о прибыли или убытке	Исходящий остаток
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>					
Отложенные налоговые активы	267	-	80	68	415
Отложенные налоговые обязательства	(2 558)	(1 810)	-	(1 172)	(5 540)
	<b>(2 291)</b>	<b>(1 810)</b>	<b>80</b>	<b>(1 104)</b>	<b>(5 125)</b>
<i>По следующим статьям:</i>					
Суда	(4 427)	(3 947)	-	(949)	(9 323)
Затраты на докование	(374)	(2)	-	(46)	(422)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	568	(543)	(2)	23	46
Дебиторская задолженность	(3 455)	(2 202)	681	(669)	(5 645)
Кредиторская задолженность	1 837	1 716	(17)	(3)	3 533
Кредиты и прочие обеспеченные займы	931	560	-	(14)	1 477
Активы в форме права пользования	(210)	(73)	34	(36)	(285)
Обязательства по аренде	234	85	(39)	41	321
Нераспределенная прибыль дочерних компаний и объявленные дивиденды	(34)	32	1	1	-
Облигационные займы	2 633	2 450	(567)	550	5 066
Прочие	6	114	(11)	(2)	107
	<b>(2 291)</b>	<b>(1 810)</b>	<b>80</b>	<b>(1 104)</b>	<b>(5 125)</b>
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>					
Отложенные налоговые активы	392	605	(50)	(680)	267
Отложенные налоговые обязательства	(2 548)	-	-	(10)	(2 558)
	<b>(2 156)</b>	<b>605</b>	<b>(50)</b>	<b>(690)</b>	<b>(2 291)</b>
<i>По следующим статьям:</i>					
Суда	(1 288)	(2 452)	-	(687)	(4 427)
Затраты на докование	(303)	13	-	(84)	(374)
Неиспользованные налоговые убытки к переносу на будущее	84	358	-	126	568
Дебиторская задолженность	(1 584)	(1 572)	-	(299)	(3 455)
Кредиторская задолженность	(123)	1 770	(13)	203	1 837
Кредиты и прочие обеспеченные займы	151	705	-	75	931
Активы в форме права пользования	(170)	(36)	47	(51)	(210)
Обязательства по аренде	193	37	(53)	57	234
Нераспределенная прибыль дочерних компаний и объявленные дивиденды	(568)	622	2	(90)	(34)
Облигационные займы	1 279	1 253	-	101	2 633
Прочие	173	(93)	(33)	(41)	6
	<b>(2 156)</b>	<b>605</b>	<b>(50)</b>	<b>(690)</b>	<b>(2 291)</b>

На конец отчетного года у компаний Группы имеются накопленные налоговые убытки в размере 4 616 млн руб. (в 2023 г. – 5 156 млн руб.), по которым отложенный налоговый актив в сумме 1 154 млн руб. (в 2023 г. – 1 031 млн руб.) 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 119 335 млн руб. (в 2023г. – 123 321 млн руб.).

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

## 19. Прибыль на акцию

	2024 млн руб.	2023 млн руб.
Прибыль, приходящаяся на акционеров ПАО «Совкомфлот», для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	37 174	77 165
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», руб.	15,929	33,079

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

20. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31.12.2024 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
<b>Внеоборотные активы</b>		
Дебиторская задолженность	21	20
Претензии и иски	11 037	-
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	289	342
<b>Итого дебиторская задолженность и прочие внеоборотные активы</b>	<b>11 347</b>	<b>362</b>
<b>Оборотные активы</b>		
<b>Дебиторская задолженность</b>		
Расчеты с фрахтователями	4 667	5 053
Претензии и иски	978	445
Расчеты с агентами	1 104	1 384
Начисленные доходы	33	270
Прочая дебиторская задолженность	10 301	5 680
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>17 083</b>	<b>12 832</b>
<b>Авансы выданные и прочие оборотные активы</b>		
Авансы выданные	2 502	2 192
Расходы на заключение договоров и выполнение рейсов	203	247
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	797	271
<b>Итого авансы выданные и прочие оборотные активы</b>	<b>3 502</b>	<b>2 710</b>

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

	31.12.2024 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
<b>Внеоборотные активы</b>		
Депозиты, использование которых ограничено	191	248
<b>Оборотные активы</b>		
Ограниченные к использованию средства в банках	-	8
Срочные банковские депозиты	17 297	18 815
Денежные средства и их эквиваленты	117 181	93 408
	<b>134 669</b>	<b>112 479</b>

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

Объявленные обыкновенные акции номиналом 1 рубль каждая:

	2024 шт.	2023 шт.
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

Акции в обращении

	2024 шт.	2023 шт.
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)
<b>Акции в обращении</b>	<b>2 333 698 718</b>	<b>2 333 698 718</b>

Собственные выкупленные акции

	2024		2023	
	штук	млн. руб	штук	млн. руб
На 1 января	41 295 183	4 117	44 374 273	4 350
Вознаграждение работникам на основе акций	-	-	(3 079 090)	(233)
<b>На 31 декабря</b>	<b>41 295 183</b>	<b>4 117</b>	<b>41 295 183</b>	<b>4 117</b>

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%).



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:

	Дата объявления	Дата выплаты	Дивиденды на акцию, руб.	Всего дивиденды*, млн. руб.
Дивиденды за 2023 г., объявленные в 2024 г.	30 июня 2024 г.	23 июля 2024 г.	11,27	26 305
Дивиденды за 9 месяцев 2023 г., объявленные в 2023 г.	18 декабря 2023 г.	22 января 2024 г.	6,32	14 749
Дивиденды за 2022 г., объявленные в 2023 г.	15 июня 2023 г.	17 июля 2023 г.	4,29	10 012

\*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.

24. Неконтролирующие доли участия

	Резерв по пересчету валют млн. руб	Нераспределенная прибыль млн. руб	Итого млн. руб
<b>На 1 января 2023 г.</b>	<b>6 544</b>	<b>1 825</b>	<b>8 369</b>
Прибыль за период	-	2 387	2 387
Прочий совокупный доход	2 484	-	2 484
Дивиденды	-	(1 311)	(1 311)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>9 028</b>	<b>2 901</b>	<b>11 929</b>
Прибыль за период	-	112	112
Прочий совокупный убыток	(354)	2	(352)
Дивиденды	-	(666)	(666)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>8 674</b>	<b>2 349</b>	<b>11 023</b>

25. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2024 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	-	144
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>144</b>
<b>Прочие долгосрочные обязательства</b>		
Вознаграждения работникам	118	484
Доходы будущих периодов от аренды судов	427	419
Обязательства по пенсионным планам	98	122
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>643</b>	<b>1 025</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Расчеты с поставщиками	4 353	3 626
Прочие кредиторы	4 409	3 256
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	163	264
Дивиденды к уплате акционерам ПАО «Совкомфлот»	76	14 766
Дивиденды к уплате неконтролирующим акционерам	1 216	1 271
Начисленные обязательства	4 033	3 960
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>14 250</b>	<b>27 143</b>
<b>Прочие краткосрочные обязательства</b>		
Доходы будущих периодов от аренды судов	4 112	3 634
Вознаграждения работникам	639	288
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	2 218	1 752
<b>Итого прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>6 969</b>	<b>5 674</b>

## 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 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
До востребования	-	12 889
В течение 12 месяцев после отчетной даты	7 431	5 215
В течение 1-2 лет	7 363	5 127
В течение 2-3 лет	12 611	5 193
В течение 3-4 лет	6 123	9 813
В течение 4-5 лет	9 529	4 081
Более 5 лет	15 497	15 709
<b>Итого кредиты и прочие обеспеченные займы</b>	<b>58 554</b>	<b>58 027</b>
Минус краткосрочная часть	(7 431)	(18 104)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>51 123</b>	<b>39 923</b>

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 млн руб.	31.12.2023 млн руб.	
Фиксированная ставка в долларах США	6,49%	6,49%	13 580	13 369	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%	45 656	45 475	2027- 2033
			<b>59 236</b>	<b>58 844</b>	

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 13 177,7 млн руб. 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 12 888 млн руб.).

В качестве гарантийного обеспечения погашения кредитов и прочих обеспеченных займов оформлены залоговые права первой очереди на суда Группы, в том числе в форме юридических прав, общей балансовой стоимостью 83 802 млн руб. на 31 декабря 2024 г. (2023 г. - 80 163 млн руб.), 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 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
<b>Еврооблигации</b>				
Доллары США	5,375%	До востребования	5 149	4 605
Доллары США	3,85%	До востребования	4 797	4 231
			9 946	8 836
<b>Биржевые облигации</b>				
Китайские юани	4,95%	24 марта 2026	25 807	32 601
<b>Замещающие облигации</b>				
Доллары США	3,85%	26 апреля 2028	38 868	34 270
<b>Итого основная сумма долга по облигационным займам</b>			<b>74 621</b>	<b>75 707</b>
Накопленный купон			2 353	2 051
<b>Итого облигационные займы</b>			<b>76 974</b>	<b>77 758</b>
Минус краткосрочная часть			(12 299)	(10 887)
<b>Долгосрочная часть</b>			<b>64 675</b>	<b>66 871</b>

## 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 (эквивалент по курсу на дату выпуска 32 852 млн руб.) и 430,0 млн долл. США (эквивалент по курсу на дату выпуска 32 288 млн руб.), 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 (эквивалент по курсу на отчетную дату 38 343 млн руб.) и 382,8 млн долл. США (эквивалент по курсу на отчетную дату 38 923 млн руб.) на аналогичных условиях.

В отчетном периоде Группа погасила еврооблигации номинальной стоимостью 0,7 млн долл. США, эквивалент по курсу на дату погашения 70 млн руб. (2023: 70,0 млн долл. США, эквивалент по курсу на дату погашения 5 850 млн руб.), 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, эквивалент по курсу на отчетную дату 9 946 млн руб., и накопленный купон 17,1 млн долл. США, эквивалент по курсу на отчетную дату 1 739 млн руб. (31 декабря 2023 г.: номинальная стоимость 98,5 млн долл. США, эквивалент по курсу на отчетную дату 8 834 млн руб., и накопленный купон 15,4 млн долл. США, эквивалент по курсу на отчетную дату 1 381 млн руб.). 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 28 866 млн руб. (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 (эквивалент по курсу на дату погашения 30 730 млн руб.).

В 2024 г. Группа выкупила на рынке часть биржевых облигаций номинальной стоимостью 0,7 млрд юаней, выплатив держателям возмещение, эквивалентное сумме 8 677 млн руб. (по курсу на дату оплаты). В результате выкупа обязательства Группы сократились на 9 453 млн руб. Балансовая стоимость выкупленных обязательств превысила сумму выплаченного возмещения, доход в размере 769 млн руб. 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
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>На 1 января 2023 г.</b>	-	866	152	1 018
Новые договоры аренды	-	46	-	46
Модификация аренды	211	76	5	292
Начисление амортизации	(211)	(208)	(4)	(423)
Курсовые разницы	-	215	4	219
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	-	<b>995</b>	<b>157</b>	<b>1 152</b>
Новые договоры аренды	-	12	30	42
Модификация аренды	-	33	22	55
Начисление амортизации	-	(233)	(5)	(238)
Курсовые разницы	-	2	2	4
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	-	<b>809</b>	<b>206</b>	<b>1 015</b>

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 млн руб.	2023 млн руб.
<b>На 1 января</b>	1 975	2 105
Модификация аренды	111	336
Новые договоры аренды	5	50
Начисление процентов	184	171
Платежи по аренде	(388)	(982)
Курсовые разницы	107	295
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 994</b>	<b>1 975</b>
Минус краткосрочная часть	(234)	(193)
Долгосрочная часть	<b>1 760</b>	<b>1 782</b>

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 млн руб.	2023 млн руб.
В течение 12 месяцев после отчетной даты	506	449
В течение 1-2 лет	377	324
В течение 2-3 лет	386	333
В течение 3-4 лет	397	340
В течение 4-5 лет	407	350
Более 5 лет	1 777	1 638
	<b>3 850</b>	<b>3 434</b>

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 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
Кредиты и прочие обеспеченные займы (Примечание 26)	58 554	58 027
Облигационные займы (Примечание 27)	76 974	77 758
Обязательства по аренде (Примечание 28)	1 994	1 975
Минус: денежные средства, ограниченные к использованию средства в банках и срочные банковские депозиты (Примечание 21)	(134 669)	(112 479)
Чистый долг	<b>2 853</b>	<b>25 281</b>
Акционерный капитал	511 002	449 248
<b>Итого капитал</b>	<b>513 855</b>	<b>474 529</b>
<b>Коэффициент отношения чистого долга к капиталу</b>	<b>0,6%</b>	<b>5,3%</b>

## 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 обеспечен- ные займы млн руб.	Облига- ционные займы млн руб.	Обязатель- ства по аренде млн руб.	Неустойка к уплате фрахтова- телю млн руб.	Дивиденды к уплате млн руб.
<b>На 1 января 2023 г.</b>	<b>56 375</b>	<b>66 274</b>	<b>2 105</b>	<b>1 104</b>	<b>435</b>
<b>Изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>					
Денежные поступления	9 446	28 885	-	-	-
Денежные выплаты	(27 991)	(39 132)	(982)	(429)	(10 052)
<b>Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(18 545)</b>	<b>(10 247)</b>	<b>(982)</b>	<b>(429)</b>	<b>(10 052)</b>
<b>Прочие изменения</b>					
Неденежные прямые затраты на выпуск	228	99	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	26 072
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	-	-	-	-	(418)
Доходы от выкупа собственных облигаций (Примечание 13)	-	(378)	-	-	-
Взаимозачет прав требования	-	-	-	(676)	-
Новые договоры аренды, модификация и прекращение договоров аренды	-	-	386	-	-
Процентные расходы (Примечание 13)	3 946	3 361	171	67	-
Прочие финансовые расходы (Примечание 13)	46	-	-	-	-
Изменение валютных курсов	15 977	18 649	295	342	-
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>20 197</b>	<b>21 731</b>	<b>852</b>	<b>(267)</b>	<b>25 654</b>
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>58 027</b>	<b>77 758</b>	<b>1 975</b>	<b>408</b>	<b>16 037</b>
<b>Изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>					
Денежные выплаты	(10 278)	(11 816)	(388)	(251)	(41 700)
<b>Итого изменения денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(10 278)</b>	<b>(11 816)</b>	<b>(388)</b>	<b>(251)</b>	<b>(41 700)</b>
<b>Прочие изменения</b>					
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	26 971
Доходы от списания дивидендов, не востребованных акционерами	-	-	-	-	(18)
Взаимозачет прав требования	-	-	-	-	-
Новые договоры аренды, модификация и прекращение договоров аренды	-	-	116	-	-
Процентные расходы (Примечание 13)	3 422	3 148	-	-	-
Прочие финансовые расходы (Примечание 13)	222	59	184	6	-
Доходы от выкупа собственных облигаций (Примечание 13)	-	(769)	-	-	-
Изменение валютных курсов	7 161	8 594	107	-	2
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>10 805</b>	<b>11 032</b>	<b>407</b>	<b>6</b>	<b>26 955</b>
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>58 554</b>	<b>76 974</b>	<b>1 994</b>	<b>163</b>	<b>1 292</b>

(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 млн руб.	31.12.2023 млн руб.		31.12.2024 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
<b>Финансовые активы</b>					
Займы, выданные совместным предприятиям	23 343	15 492	Уровень 2	21 654	15 687
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>23 343</b>	<b>15 492</b>		<b>21 654</b>	<b>15 687</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Биржевые облигации с погашением в 2026 г.	26 157	33 031	Уровень 1	25 023	32 453
Замещающие облигации с погашением в 2028 г.	39 139	34 509	Уровень 1	34 741	32 958
Еврооблигации с погашением в 2023 г.	5 962	5 312	Уровень 2	5 962	4 605
Еврооблигации с погашением в 2028 г.	5 716	4 906	Уровень 2	5 716	4 231
Кредиты с фиксированной процентной ставкой	39 228	40 167	Уровень 2	39 111	36 909
Прочие обеспеченные займы	19 326	17 860	Уровень 2	12 172	13 667
<b>Всего финансовые обязательства</b>	<b>135 528</b>	<b>135 785</b>		<b>122 725</b>	<b>124 823</b>

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:

	<b>Активы</b> млн руб.	<b>Обязательства</b> млн руб.
Китайские юани (CNY)	74 887	26 163
Российские рубли (RUR)	44 232	7 729
Евро (EUR)	9 496	228
Прочие валюты	5 363	827

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

	<b>Изменение в обменном курсе по отношению к доллару США</b>	<b>Изменение прибыли до налогообложения +/-</b>	<b>Изменение капитала до налогообложения +/-</b>
	%	млн руб.	млн руб.
Китайские юани (CNY)	18%	13 631	4 861
Российские рубли (RUR)	27%	6 720	3 136
Евро (EUR)	27%	2 487	15
Прочие валюты	10%	459	5

*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 млн руб.	1-5 лет млн руб.	Свыше 5 лет млн руб.	Всего млн руб.
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>				
Кредиторская задолженность	14 250	-	-	14 250
Кредиты и прочие обеспеченные займы	7 499	36 106	15 500	59 105
Облигационные займы	9 946	64 776	-	74 722
Арендные платежи после даты начала аренды	413	1 315	4 507	6 235
Проценты к уплате по кредитам и прочим обеспеченным займам	3 274	7 897	2 131	13 302
Проценты к уплате по облигационным займам	4 693	4 813	-	9 506
	<b>40 075</b>	<b>114 907</b>	<b>22 138</b>	<b>177 120</b>
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>				
Кредиторская задолженность	27 143	144	-	27 287
Кредиты и прочие обеспеченные займы	18 509	24 449	15 716	58 674
Облигационные займы	8 836	67 033	-	75 869
Арендные платежи после даты начала аренды	362	1 389	4 309	6 060
Проценты к уплате по кредитам и прочим обеспеченным займам	3 240	8 790	2 870	14 900
Проценты к уплате по облигационным займам	5 150	7 588	-	12 738
	<b>63 240</b>	<b>109 393</b>	<b>22 895</b>	<b>195 528</b>

30. Операции со связанными сторонами

	Активы / обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	
	31.12.2024 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
<b><u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u></b>		
Текущие вознаграждения	89	108
	Доходы / расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке	
	2024 млн руб.	2023 млн руб.
<b><u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u></b>		
Расходы на текущие вознаграждения	376	538
Расходы на вознаграждения по окончании трудовой деятельности	3	1

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.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»  
Прошито и пронумеровано 39 листа(ов)