

ПАО «СОВКОМФЛОТ»

**ОБОБЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
(НЕАУДИРОВАННАЯ)**

30 сентября 2025 года

ПАО «Совкомфлот»

Содержание

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке	3
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1. Деятельность Группы, основа для подготовки отчетности и учетная политика	8
2. Изменение представления сравнительной информации	9
3. Налог на прибыль	9
4. Амортизация и обесценение	9
5. Дивиденды	10
6. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	10
7. Кредиты и прочие обеспеченные займы	10
8. Облигационные займы	11
9. Справедливая стоимость финансовых обязательств	11
10. Операции со связанными сторонами	12
11. События после отчетной даты	12

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке (неаудированный)
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

	Прим.	9 месяцев, закончившихся (неаудированные данные)		3 месяца, закончившихся (неаудированные данные)	
		30.09.2025 тыс. долл. США	30.09.2024 тыс. долл. США	30.09.2025 тыс. долл. США	30.09.2024 тыс. долл. США
Выручка		940 670	1 472 698	322 636	453 468
Рейсовые расходы и комиссии		(177 341)	(255 689)	(60 914)	(68 951)
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента		763 329	1 217 009	261 722	384 517
Эксплуатационные расходы		(310 927)	(312 122)	(115 323)	(107 320)
Прибыль от эксплуатации судов		452 402	904 887	146 399	277 197
Прочие операционные доходы		23 734	19 530	8 731	7 507
Прочие операционные расходы		(17 959)	(12 140)	(11 713)	(4 993)
Амортизация и обесценение	4	(728 664)	(337 261)	(119 212)	(113 599)
Общие и административные расходы		(72 532)	(59 745)	(24 583)	(18 439)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(3 343)	(1 205)	616	(614)
Доля в прибыли / (убытке) инвестиций, учитываемых методом долевого участия		212	(151)	49	(28)
Операционные (убыток) / прибыль		(346 150)	513 915	287	147 031
Прочие доходы / (расходы)					
Финансовые доходы		105 241	81 227	32 479	30 212
Финансовые расходы		(52 682)	(57 855)	(18 182)	(19 130)
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц, нетто		(41 586)	17 407	54 394	47 280
Прочие доходы, нетто		10 973	40 779	68 691	58 362
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(335 177)	554 694	68 978	205 393
Налог на прибыль	3	(62 833)	(49 751)	(31 905)	(24 288)
(Убыток) / прибыль за период		(398 010)	504 943	37 073	181 105
(Убыток) / прибыль, приходящиеся на:					
Акционеров ПАО «Совкомфлот»		(387 606)	497 533	36 709	179 664
Неконтролирующие доли участия		(10 404)	7 410	364	1 441
		(398 010)	504 943	37 073	181 105
(Убыток) / прибыль на акцию					
Базовые и разводненные (убыток) / прибыль на акцию, приходящиеся на акционеров ПАО «Совкомфлот», долл. США		(0,166)	0,213	0,016	0,077

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе (неаудированный)
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

	9 месяцев, закончившихся (неаудированные данные)		3 месяца, закончившихся (неаудированные данные)	
	30.09.2025 тыс. долл. США	30.09.2024 тыс. долл. США	30.09.2025 тыс. долл. США	30.09.2024 тыс. долл. США
(Убыток) / прибыль за период	(398 010)	504 943	37 073	181 105
Прочий совокупный доход:				
Суммы прочего совокупного дохода / (убытка), которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:	184 454	(18 648)	(82 058)	(60 148)
Суммы прочего совокупного дохода, который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:	29	282	30	44
Итого прочий совокупный доход / (убыток) за период, за вычетом налогов	184 483	(18 366)	(82 028)	(60 104)
Итого совокупный (убыток) / прибыль за период	(213 527)	486 577	(44 955)	121 001
Итого совокупный (убыток) / доход, приходящиеся на:				
Акционеров ПАО «Совкомфлот»	(207 611)	480 410	(43 908)	121 067
Неконтролирующие доли участия	(5 916)	6 167	(1 047)	(66)
	(213 527)	486 577	(44 955)	121 001

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированный)
на 30 сентября 2025 года

		31.09.2025 (неаудированные данные) тыс. долл. США	31.12.2024 тыс. долл. США
	Прим.		
Активы			
Внеоборотные активы		4 435 543	5 066 156
Оборотные активы			
Срочные банковские депозиты		482 093	170 113
Денежные средства и их эквиваленты		976 966	1 152 451
Прочие оборотные активы		596 594	295 841
		2 055 653	1 618 405
Итого активы		6 491 196	6 684 561
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал		410 252	410 252
Резервы		4 283 080	4 490 691
Капитал, приходящийся на акционеров			
ПАО «Совкомфлот»		4 693 332	4 900 943
Неконтролирующие доли участия		118 755	124 682
Итого капитал		4 812 087	5 025 625
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и прочие обеспеченные займы	7	448 046	502 785
Облигационные займы	8	382 379	636 067
Обязательства по аренде		1 725	17 307
Обязательства по договорам		5 585	8 711
Прочие долгосрочные обязательства	6	6 797	6 312
Отложенные налоговые обязательства		67 689	54 480
		912 221	1 225 662
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и прочие обеспеченные займы	7	73 082	73 081
Облигационные займы	8	391 131	120 956
Обязательства по аренде		20 905	2 301
Кредиторская задолженность	6	168 802	140 176
Обязательства по договорам		38 384	25 577
Прочие краткосрочные обязательства	6	69 364	68 541
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		5 220	2 642
		766 888	433 274
Итого обязательства		1 679 109	1 658 936
Итого капитал и обязательства		6 491 196	6 684 561

Утверждено Правлением 13 ноября 2025 г.


 И.В. Тонковидов
 Генеральный директор – председатель правления


 А.М. Вербо
 Заместитель Генерального директора – финансовый директор

Прилагаемые избранные пояснительные примечания являются неотъемлемой частью обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудированный) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Совкомфлот»	Неконтролирующие доли участия	Итого акционерный капитал
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 1 января 2024 г.	410 252	1 342 803	(52 725)	(56 548)	3 232 203	4 875 985	133 008	5 008 993
Прибыль за период	-	-	-	-	497 533	497 533	7 410	504 943
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(17 375)	252	(17 123)	(1 243)	(18 366)
Итого совокупный доход	-	-	-	(17 375)	497 785	480 410	6 167	486 577
Дивиденды (Примечание 5)	-	-	-	-	(306 775)	(306 775)	(196)	(306 971)
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные данные)	410 252	1 342 803	(52 725)	(73 923)	3 423 213	5 049 620	138 979	5 188 599
На 1 января 2025 г.	410 252	1 342 803	(52 725)	(147 652)	3 348 265	4 900 943	124 682	5 025 625
Убыток за период	-	-	-	-	(387 606)	(387 606)	(10 404)	(398 010)
Прочий совокупный доход	-	-	-	179 969	26	179 995	4 488	184 483
Итого совокупный убыток	-	-	-	179 969	(387 580)	(207 611)	(5 916)	(213 527)
Дивиденды (Примечание 5)	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
На 30 сентября 2025 г. (неаудированные данные)	410 252	1 342 803	(52 725)	32 317	2 960 685	4 693 332	118 755	4 812 087

Прилагаемые избранные пояснительные примечания являются неотъемлемой частью обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Совкомфлот»

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный)
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

	Прим.	9 месяцев, закончившихся (неаудированные данные)	
		30.09.2025 тыс. долл. США	30.09.2024 тыс. долл. США
(Убыток) / прибыль за период		(398 010)	504 943
Корректировки:			
Амортизация и обесценение	4	728 664	337 261
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		3 186	1 205
Финансовые расходы		52 682	57 855
Финансовые доходы		(105 241)	(81 227)
Прибыль от нереализованных курсовых разниц, нетто		(55 493)	(1 950)
Доля в (прибыли) / убытке инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(212)	151
Расход по налогу на прибыль	3	62 833	49 751
Прочие операционные расходы		7 125	43
Операционная прибыль до эффекта от изменения оборотного капитала		295 534	868 032
Налог на прибыль уплаченный		(49 177)	(35 824)
Прочие изменения оборотного капитала		(12 856)	(71 508)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		233 501	760 700
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		99 706	70 007
(Размещение) / возврат срочных банковских депозитов, нетто		(311 980)	101 614
Прочая инвестиционная деятельность		(206 368)	(156 203)
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(418 642)	15 418
Финансовая деятельность			
Выплаты по кредитам и займам		(56 977)	(54 562)
Выплаты обязательств по аренде		(1 685)	(1 614)
Проценты, выплаченные по кредитам и займам		(45 527)	(54 101)
Проценты, выплаченные по обязательствам по аренде		(1 747)	(1 539)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(4 028)	(7 738)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Совкомфлот»	5	(5)	(465 851)
Выплата неустойки за задержку передачи судов в тайм-чартер		(1 605)	-
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(111 574)	(585 405)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(296 715)	190 713
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1 152 451	1 041 475
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		121 230	5 136
Прочие изменения денежных средств и их эквивалентов		-	676
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября		976 966	1 238 000

ПАО «Совкомфлот»

Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) – за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

1. Деятельность Группы, основа для подготовки отчетности и учетная политика

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.

Принципы составления отчетности

Данная обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Совкомфлот» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») составлена на основе неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27.07.2010 №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», постановления Правительства РФ от 13.09.2023 №1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и указа Президента РФ от 27.11.2023 №903 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации некоторыми российскими хозяйственными обществами». Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании анализа санкционных рисков.

Данная обобщенная промежуточная 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с ней не заменяет собой ознакомление с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.

Экономическая ситуация

Экономика Российской Федерации продолжает трансформироваться в условиях сохраняющейся геополитической напряженности и санкционных ограничений. В отчетном периоде темпы роста промышленного производства замедлились, в том числе под влиянием жесткой денежно-кредитной политики. Инфляция начала снижаться, однако остается на высоком уровне. Рост мировой экономики также ограничен на фоне геополитических конфликтов и неопределенностей, связанных с изменением международной тарифной политики.

Санкции

В 2022 – 2024 гг. США, ЕС, Великобритания и некоторые другие страны ввели блокирующие санкции в отношении ПАО «Совкомфлот», дочерних компаний и некоторых судов, установили законодательные ограничения, запрещающие судам, имеющим отношение к Российской Федерации, совершать судозаходы в свои порты. США включили в санкционные списки 21 судно, при этом была выдана бессрочная лицензия на оперирование остальными судами Группы. В блокирующие санкции США и Великобритании были также включены некоторые суда совместных предприятий.

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 создало дополнительные коммерческие и операционные сложности в эксплуатации флота и привело к снижению уровня доходов и простоем 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.

ПАО «Совкомфлот»

**Избранные пояснительные примечания к
обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) –
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

1. Деятельность Группы, основа для подготовки отчетности и учетная политика (продолжение)

Валюта представления отчетности и курсы валют

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США («долл. США»), являющихся валютой основной экономической среды Группы и функциональной валютой большинства дочерних компаний. Группа также составляет промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность в российских рублях («руб.»). При составлении данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы для пересчета существенных операций и существенных монетарных активов и обязательств:

	30.09.2025	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
	На конец периода	Средний за период	На конец периода	Средний за период
	<u>1 долл. США (USD)</u>	<u>1 долл. США (USD)</u>	<u>1 долл. США (USD)</u>	<u>1 долл. США (USD)</u>
Российские рубли (RUR)	82,8676	84,8648	101,6797	92,7126
Евро (EUR или €)	0,85307	0,8948	0,9583	0,8960
Китайские юани (CNY)	7,14511	7,2589	7,5727	7,0150

Основные принципы учетной политики

Учетная политика, примененная Группой при подготовке данной обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, не отличается от той, которая применялась Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

2. Изменение представления сравнительной информации

В отчетном периоде Группа пересмотрела классификацию денежных потоков по полученным процентам и представила их в обобщенном промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности, а не операционной деятельности, поскольку полученные проценты связаны с доходами Группы по депозитам и финансовым вложениям, и, соответственно, их представление в составе инвестиционной деятельности является более уместным для пользователей отчетности.

Изменение сопоставимых данных в обобщенном промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств представлено ниже:

	9 месяцев, закончившихся 30.09.2024	
	Отражено в отчетности	Пересмотрено
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Операционная деятельность		
Проценты полученные	70 007	-
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	830 707	760 700
Инвестиционная деятельность		
Проценты полученные	-	70 007
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(54 589)	15 418

3. Налог на прибыль

	9 месяцев, закончившихся	
	30.09.2025	30.09.2024
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль	45 750	34 444
Отложенный налог на прибыль	17 083	15 307
Итого налог на прибыль	62 833	49 751

С 1 января 2025 г. ставка налога на прибыль в Российской Федерации возросла с 20% до 25%.

4. Амортизация и обесценение

	9 месяцев, закончившихся	
	30.09.2025	30.09.2024
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Амортизация	370 474	337 261
Обесценение	358 190	-
Итого амортизация и обесценение	728 664	337 261

ПАО «Совкомфлот»

**Избранные пояснительные примечания к
обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) –
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

5. Дивиденды

В течение отчетного периода Компания выплатила акционерам дивиденды, объявленные в предыдущие периоды, в общей сумме 447 тыс. руб. (эквивалент 4,6 тыс. долл. США). За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Компания не объявляла дивиденды акционерам.

Дивиденды ПАО «Совкомфлот», объявленные и выплаченные в течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., представлены в таблице:

	Дата объявления	Дата выплаты	Дивиденды на акцию, руб.	Всего дивиденды*, тыс. руб.	Всего дивиденды*, тыс. долл. США
Дивиденды за 2023 г.	30 июня 2024 г.	23 июля 2024 г.	11,27	26 305 383	306 775
Дивиденды за 9 месяцев 2023 г.	18 декабря 2023 г.	22 января 2024 г.	6,32	14 748 976	164 460

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

6. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	30.09.2025 тыс. долл. США	31.12.2024 тыс. долл. США
Прочие долгосрочные обязательства		
Вознаграждения работникам	1 818	1 157
Доходы будущих периодов от аренды судов	3 838	4 195
Обязательства по пенсионным планам	1 141	960
Итого прочие долгосрочные обязательства	6 797	6 312
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность		
Расчеты с поставщиками	65 751	42 813
Расчеты с персоналом	31 873	28 751
Прочие кредиторы	30 636	14 614
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	-	1 605
Дивиденды к уплате акционерам ПАО «Совкомфлот»	917	752
Дивиденды к уплате неконтролирующим акционерам	10 037	11 964
Начисленные обязательства	29 588	39 677
Итого кредиторская задолженность	168 802	140 176
Прочие краткосрочные обязательства		
Доходы будущих периодов от аренды судов	33 686	40 443
Вознаграждения работникам	7 829	6 282
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	27 849	21 816
Итого прочие краткосрочные обязательства	69 364	68 541

7. Кредиты и прочие обеспеченные займы

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

	30.09.2025 тыс. долл. США	31.12.2024 тыс. долл. США
В течение 12 месяцев после отчетной даты	73 082	73 081
В течение 1-2 лет	126 517	72 420
В течение 2-3 лет	62 155	124 024
В течение 3-4 лет	101 821	60 214
В течение 4-5 лет	20 862	93 717
Более 5 лет	136 691	152 410
Итого кредиты и прочие обеспеченные займы	521 128	575 866
Минус краткосрочная часть	(73 082)	(73 081)
Долгосрочная часть	448 046	502 785

В отчетном периоде Группа завершила реструктуризацию задолженности по кредиту, предоставленному российским банком, контролируемым государством, заключив новое кредитное соглашение, которое предусматривает сохранение условий ранее действовавшего кредита в части суммы и номинала кредита, процентной ставки и графика погашения. Новое соглашение не привело к существенной модификации условий прежнего кредита и не имело эффекта на консолидированный отчет о прибыли или убытке. На 30 сентября 2025 г. сумма обязательств по кредиту за вычетом прямых затрат на его получение составила 117,8 млн долл. США (31 декабря 2024 г.: 129,4 млн долл. США).

ПАО «Совкомфлот»

**Избранные пояснительные примечания к
обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) –
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

8. Облигационные займы

Облигационные займы за вычетом прямых затрат на их получение представлены ниже.

Вид/Валюта	Ставка купонного дохода, годовых	Срок погашения	30.09.2025 тыс. долл. США	31.12.2024 тыс. долл. США
Еврооблигации				
Доллары США	5,375%	До востребования	49 741	50 641
Доллары США	3,85%	До востребования	47 177	47 177
			<u>96 918</u>	<u>97 818</u>
Биржевые облигации				
Китайские юани	4,95%	24 марта 2026	269 267	253 807
Замещающие облигации				
Доллары США	3,85%	26 апреля 2028	382 379	382 260
Итого основная сумма долга по облигационным займам			<u>748 564</u>	<u>733 885</u>
Накопленный купон			24 946	23 138
Итого облигационные займы			<u>773 510</u>	<u>757 023</u>
Минус краткосрочная часть			(391 131)	(120 956)
Долгосрочная часть			<u>382 379</u>	<u>636 067</u>

В связи с санкционными ограничениями, введенными в отношении Компании, в 2022 г. был прекращен листинг еврооблигаций, выпущенных дочерней компанией SCF Capital Designated Activity Company (Ирландия) объемом 498,4 млн долл. США (погашение в июне 2023 г., купон 5,375% годовых) и 430,0 млн долл. США (погашение в апреле 2028 г., купон 3,85% годовых), и обратившихся на Ирландской фондовой бирже (Euronext Dublin), а платежный агент Citibank N.A. отказался принимать платежи и осуществлять выплаты держателям облигаций (Примечание 1).

В 2022-2023 гг. еврооблигации были частично замещены облигациями ПАО «Совкомфлот», выпущенными на Московской бирже на аналогичных условиях.

В отчетном периоде Группа погасила еврооблигации номинальной стоимостью 0,9 млн долл. США, срок погашения которых наступил в июне 2023 г., осуществив прямые выплаты держателям, включая купонный доход.

На 30 сентября 2025 г. обязательства Группы по оставшимся еврооблигациям, права по которым продолжают учитываться в иностранной инфраструктуре, составляют 96,9 млн долл. США, а также накопленный купон 18,2 млн долл. США (31 декабря 2024 г.: 97,8 млн долл. США и накопленный купон 17,1 млн долл. США). Еврооблигации подлежат погашению по требованию держателей и включаются в краткосрочные обязательства до востребования. ПАО «Совкомфлот» обратилось в регулирующие органы США, Ирландии и Великобритании для получения необходимых разрешений для осуществления выплат держателям еврооблигаций.

9. Справедливая стоимость 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	
	30.09.2025 тыс. долл. США	31.12.2024 тыс. долл. США		30.09.2025 тыс. долл. США	31.12.2024 тыс. долл. США
Финансовые обязательства					
Биржевые облигации с погашением в 2026 г.	269 572	257 232	Уровень 1	268 366	246 099
Замещающие облигации с погашением в 2028 г.	388 725	384 921	Уровень 1	352 194	341 670
Еврооблигации с погашением в 2023 г.	57 664	58 636	Уровень 2	57 664	58 636
Еврооблигации с погашением в 2028 г.	57 549	56 234	Уровень 2	57 549	56 234
Кредиты с фиксированной процентной ставкой	338 209	385 797	Уровень 2	320 036	384 652
Прочие обеспеченные займы	182 919	190 069	Уровень 2	115 655	119 705
Всего финансовые обязательства	<u>1 294 638</u>	<u>1 332 889</u>		<u>1 171 464</u>	<u>1 206 996</u>

Справедливая стоимость финансовых обязательств, условия выполнения по которым являются стандартными и которые обращаются на активном рынке, определена на основании рыночных котировок. Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств определена 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. Перемещений между уровнями в отчетном периоде не было.

ПАО «Совкомфлот»

**Избранные пояснительные примечания к
обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) –
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

10. Операции со связанными сторонами

	Активы / обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	
	30.09.2025	31.12.2024
<u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u>		
Текущие вознаграждения	1 047	877
	Доходы / расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке	
	9 месяцев, закончившихся 30.09.2025	30.09.2024
	тыс. долл.	тыс. долл.
	США	США
<u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u>		
Расходы на текущие вознаграждения	3 694	3 138
Расходы на вознаграждения по окончании трудовой деятельности	97	13

11. События после отчетной даты

После отчетной даты Группа выкупила на рынке часть биржевых облигаций номинальной стоимостью 222,3 млн юаней, выплатив держателям возмещение, эквивалентное сумме 31,1 млн долл. США (по курсу на дату оплаты), а также накопленный купонный доход.