

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 млн руб.	30.09.2024 млн руб.	30.09.2025 млн руб.	30.09.2024 млн руб.
Выручка	79 432	132 885	26 003	40 457
Рейсовые расходы и комиссии	(15 025)	(23 086)	(4 911)	(6 153)
Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента	64 407	109 799	21 092	34 304
Эксплуатационные расходы	(26 326)	(28 149)	(9 293)	(9 576)
Прибыль от эксплуатации судов	38 081	81 650	11 799	24 728
Прочие операционные доходы	1 994	1 760	704	670
Прочие операционные расходы	(1 484)	(1 094)	(943)	(446)
Амортизация и обесценение	(61 323)	(30 417)	(9 609)	(10 135)
Общие и административные расходы	(6 127)	(5 393)	(1 981)	(1 646)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(278)	(112)	33	(61)
Доля в прибыли / (убытке) инвестиций, учитываемых методом долевого участия	18	(13)	4	(2)
Операционные (убыток) / прибыль	(29 119)	46 381	7	13 108
Прочие доходы / (расходы)				
Финансовые доходы	9 003	7 320	2 618	2 695
Финансовые расходы	(4 466)	(5 218)	(1 465)	(1 707)
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц, нетто	(4 113)	1 511	4 384	4 218
Прочие доходы, нетто	424	3 613	5 537	5 206
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(28 695)	49 994	5 544	18 314
Налог на прибыль	(5 200)	(4 475)	(2 572)	(2 167)
(Убыток) / прибыль за период	(33 895)	45 519	2 972	16 147
(Убыток) / прибыль, приходящиеся на:				
Акционеров ПАО «Совкомфлот»	(32 897)	44 849	2 972	16 018
Неконтролирующие доли участия	(998)	670	-	129
	(33 895)	45 519	2 972	16 147
(Убыток) / прибыль на акцию				
Базовые и разведенные (убыток) / прибыль на акцию, приходящиеся на акционеров ПАО «Совкомфлот», руб.	(14,109)	19,218	1,261	6,864

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 млн руб.	30.09.2024 млн руб.	30.09.2025 млн руб.	30.09.2024 млн руб.
(Убыток) / прибыль за период	(33 895)	45 519	2 972	16 147
Прочий совокупный убыток:				
Суммы прочего совокупного (убытка) / дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:	(78 344)	12 578	14 662	30 359
Суммы прочего совокупного дохода, который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:	1	26	2	4
Итого прочий совокупный (убыток) / доход за период, за вычетом налогов	(78 343)	12 604	14 664	30 363
Итого совокупный (убыток) / прибыль за период	(112 238)	58 123	17 636	46 510
Итого совокупный (убыток) / доход, приходящиеся на:				
Акционеров ПАО «Совкомфлот»	(111 685)	57 563	17 721	46 515
Неконтролирующие доли участия	(553)	560	(85)	(5)
	(112 238)	58 123	17 636	46 510

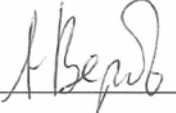
ПАО «Совкомфлот»

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

		30.09.2025 (неаудированные данные) млн руб.	31.12.2024 млн руб.
	Прим.		
Активы			
Внеоборотные активы		367 564	515 123
Оборотные активы			
Срочные банковские депозиты		39 950	17 297
Денежные средства и их эквиваленты		80 959	117 181
Прочие оборотные активы		49 436	30 081
		170 345	164 559
Итого активы		537 909	679 682
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал		2 375	2 375
Резервы		385 919	497 604
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Совкомфлот»		388 294	499 979
Неконтролирующие доли участия		10 469	11 023
Итого капитал		398 763	511 002
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и прочие обеспеченные займы	7	37 128	51 123
Облигационные займы	8	31 687	64 675
Обязательства по аренде		143	1 760
Обязательства по договорам		463	886
Прочие долгосрочные обязательства	6	564	643
Отложенные налоговые обязательства		5 609	5 540
		75 594	124 627
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и прочие обеспеченные займы	7	6 056	7 431
Облигационные займы	8	32 412	12 299
Обязательства по аренде		1 732	234
Кредиторская задолженность	6	13 990	14 250
Обязательства по договорам		3 181	2 601
Прочие краткосрочные обязательства	6	5 748	6 969
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		433	269
		63 552	44 053
Итого обязательства		139 146	168 680
Итого капитал и обязательства		537 909	679 682

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
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
На 1 января 2024 г.	2 375	60 867	(4 117)	223 807	154 387	437 319	11 929	449 248
Прибыль за период	-	-	-	-	44 849	44 849	670	45 519
Прочий совокупный доход	-	-	-	12 691	23	12 714	(110)	12 604
Итого совокупный доход	-	-	-	12 691	44 872	57 563	560	58 123
Дивиденды (Примечание 5)	-	-	-	-	(26 305)	(26 305)	(17)	(26 322)
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные данные)	2 375	60 867	(4 117)	236 498	172 954	468 577	12 472	481 049
На 1 января 2025 г.	2 375	60 867	(4 117)	275 579	165 275	499 979	11 023	511 002
Убыток за период	-	-	-	-	(32 926)	(32 926)	(969)	(33 895)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(78 760)	1	(78 759)	416	(78 343)
Итого совокупный убыток	-	-	-	(78 760)	(32 925)	(111 685)	(553)	(112 238)
Дивиденды (Примечание 5)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
На 30 сентября 2025 г. (неаудированные данные)	2 375	60 867	(4 117)	196 819	132 350	388 294	10 469	398 763

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 млн руб.	30.09.2024 млн руб.
(Убыток) / прибыль за период		(33 895)	45 519
Корректировки:			
Амортизация и обесценение	4	61 323	30 417
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		278	112
Финансовые расходы		4 466	5 218
Финансовые доходы		(9 003)	(7 320)
Прибыль от нерезализованных курсовых разниц, нетто		(4 709)	(176)
Доля в (прибыли) / убытке инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(18)	13
Расход по налогу на прибыль	3	5 200	4 475
Прочие операционные расходы		574	4
Операционная прибыль до эффекта от изменения оборотного капитала		24 216	78 262
Налог на прибыль уплаченный		(4 260)	(3 235)
Прочие изменения оборотного капитала		(1 091)	(6 450)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		18 865	68 577
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		8 462	6 314
(Размещение) / возврат срочных банковских депозитов, нетто		(26 476)	9 164
Прочая инвестиционная деятельность		(17 519)	(14 517)
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(35 533)	961
Финансовая деятельность			
Выплаты по кредитам и займам		(4 730)	(4 937)
Выплаты обязательств по аренде		(143)	(146)
Проценты, выплаченные по кредитам и займам		(3 798)	(4 947)
Проценты, выплаченные по обязательствам по аренде		(148)	(139)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(385)	(702)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Совкомфлот»	5	-	(44 468)
Выплата неустойки за задержку передачи судов в тайм-чартер		(136)	-
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(9 340)	(55 339)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(26 008)	14 199
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		117 181	93 408
Влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств, нетто		(10 214)	7 165
Прочие изменения денежных средств и их эквивалентов		-	6
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября		80 959	114 778

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 судоходы 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 отозвали 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 простою 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 российских рублях (далее – «руб.»), при этом доллар США является валютой основной экономической среды Группы и функциональной валютой большинства дочерних компаний. Компания также составляет промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность в долларах США (далее – «долл. США»). 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
	руб.	руб.	руб.	руб.
1 Доллар США (USD)	82,8676	84,8648	101,6797	90,1876
1 Евро (EUR или €)	97,1404	94,8380	106,1031	98,0535
1 Китайский юань (CNY)	11,5978	11,6912	13,4272	12,3996

Основные принципы учетной политики

Учетная политика, примененная Группой при подготовке данной промежуточной сокращенной 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 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 консолидированном отчете о движении денежных средств представлено ниже:

	9 месяцев, закончившихся 30.09.2024	
	Отражено в отчетности млн руб.	Пересмотрено млн руб.
Операционная деятельность		
Проценты полученные	6 314	-
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	74 891	68 577
Инвестиционная деятельность		
Проценты полученные	-	6 314
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(5 353)	961

3. Налог на прибыль

	9 месяцев, закончившихся 30.09.2025 30.09.2024	
	млн руб.	млн руб.
Текущий налог на прибыль	3 925	3 104
Отложенный налог на прибыль	1 275	1 371
Итого налог на прибыль	5 200	4 475

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	
	млн руб.	млн руб.
Амортизация	31 536	30 417
Обесценение	29 787	-
Итого амортизация и обесценение	61 323	30 417

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. 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.
Дивиденды за 2023 г.	30 июня 2024 г.	23 июля 2024 г.	11,27	26 305 383
Дивиденды за 9 месяцев 2023 г.	18 декабря 2023 г.	22 января 2024 г.	6,32	14 748 976

*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 млн руб.	31.12.2024 млн руб.
Прочие долгосрочные обязательства		
Вознаграждения работникам	151	118
Доходы будущих периодов от аренды судов	318	427
Обязательства по пенсионным планам	95	98
Итого прочие долгосрочные обязательства	564	643
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность		
Расчеты с поставщиками	5 449	4 353
Расчеты с персоналом	2 641	2 923
Прочие кредиторы	2 539	1 486
Неустойки к уплате фрахтователю за задержку передачи судов в тайм-чартер	-	163
Дивиденды к уплате акционерам ПАО «Совкомфлот»	76	76
Дивиденды к уплате неконтролирующим акционерам	832	1 216
Начисленные обязательства	2 453	4 033
Итого кредиторская задолженность	13 990	14 250
Прочие краткосрочные обязательства		
Доходы будущих периодов от аренды судов	2 791	4 112
Вознаграждения работникам	649	639
Прочие налоги (помимо налога на прибыль)	2 308	2 218
Итого прочие краткосрочные обязательства	5 748	6 969

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 млн руб.	31.12.2024 млн руб.
В течение 12 месяцев после отчетной даты	6 056	7 431
В течение 1-2 лет	10 484	7 363
В течение 2-3 лет	5 151	12 611
В течение 3-4 лет	8 438	6 123
В течение 4-5 лет	1 729	9 529
Более 5 лет	11 326	15 497
Итого кредиты и прочие обеспеченные займы	43 184	58 554
Минус краткосрочная часть	(6 056)	(7 431)
Долгосрочная часть	37 128	51 123

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 9 759 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 13 157 млн руб.).

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 млн руб.	31.12.2024 млн руб.
Еврооблигации				
Доллары США	5,375%	До востребования	4 122	5 149
Доллары США	3,85%	До востребования	3 909	4 797
			<u>8 031</u>	<u>9 946</u>
Биржевые облигации				
Китайские юани	4,95%	24 марта 2026	22 314	25 807
Замещающие облигации				
Доллары США	3,85%	26 апреля 2028	31 687	38 868
Итого основная сумма долга по облигационным займам			<u>62 032</u>	<u>74 621</u>
Накопленный купон			2 067	2 353
Итого облигационные займы			<u>64 099</u>	<u>76 974</u>
Минус краткосрочная часть			(32 412)	(12 299)
Долгосрочная часть			<u>31 687</u>	<u>64 675</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 (эквивалент по курсу на дату выпуска 32 852 млн руб., погашение в июне 2023 г., купон 5,375% годовых) и 430,0 млн долл. США (эквивалент по курсу на дату выпуска 32 288 млн руб., погашение в апреле 2028 г., купон 3,85% годовых), и обращающихся 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, эквивалент по курсу на дату погашения 83 млн руб., срок погашения которых наступил в июне 2023 г., осуществив прямые выплаты держателям, включая купонный доход.

На 30 июня 2025 г. обязательства Группы по оставшимся еврооблигациям, права по которым продолжают учитываться в иностранной инфраструктуре, составляют 96,9 млн долл. США, эквивалент по курсу на отчетную дату 8 030 млн руб., а также накопленный купон 18,3 млн долл. США, эквивалент по курсу на отчетную дату 1 516 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 97,8 млн долл. США, эквивалент 9 946 млн руб. и накопленный купон 17,1 млн долл. США, эквивалент 1 739 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.

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 млн руб.	31.12.2024 млн руб.		30.09.2025 млн руб.	31.12.2024 млн руб.
Финансовые обязательства					
Биржевые облигации с погашением в 2026 г.	22 339	26 157	Уровень 1	22 239	25 023
Замещающие облигации с погашением в 2028 г.	32 213	39 139	Уровень 1	29 185	34 741
Еврооблигации с погашением в 2023 г.	4 778	5 962	Уровень 2	4 778	5 962
Еврооблигации с погашением в 2028 г.	4 769	5 716	Уровень 2	4 769	5 716
Кредиты с фиксированной процентной ставкой	28 027	39 228	Уровень 2	26 521	39 111
Прочие обеспеченные займы	15 157	19 326	Уровень 2	9 584	12 172
Всего финансовые обязательства	<u>107 283</u>	<u>135 528</u>		<u>97 076</u>	<u>122 725</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
	млн руб.	млн руб.
<u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u>		
Текущие вознаграждения	87	89
	Доходы / расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке	
	9 месяцев, закончившихся	
	30.09.2025	30.09.2024
	млн руб.	млн руб.
<u>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</u>		
Расходы на текущие вознаграждения	311	282
Расходы на вознаграждения по окончании трудовой деятельности	9	-

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.