

# СКФ

Современный Коммерческий Флот



## Презентация для инвесторов

Март 2021 г.

# Ограничение ответственности

Настоящая презентация (далее «Материалы») ПАО «Совкомфлот» («Компания») были подготовлены исключительно в информационных целях и не предназначены для потенциальных инвесторов, не являются ни полностью, ни в части предложением подписаться на ценные бумаги Компании или приобрести их и не должны рассматриваться в качестве такого предложения или приглашения направлять подобные предложения. Никакие из положений настоящих Материалов не должны рассматриваться в качестве основы для каких бы то ни было договоров или обязательств и использоваться в этой связи и не представляют собой каких-либо рекомендаций по поводу таких ценных бумаг.

Не предполагается, что информация, содержащаяся в Материалах, содержит всю информацию, необходимую для оценки Компании, ее финансового состояния и(или) любого инвестиционного решения.

Материалы не имеют своей целью предоставление каких-либо консультаций в области бухгалтерского учета, права или налогов и не должны использоваться в качестве таковых.

Просматривая любые Материалы, в электронном или бумажном формате, в которых предоставляется содержащаяся в них информация, или получая информацию любыми другими способами, вы заверяете, что можете получать информацию без нарушения каких-либо применяемых к вам законодательных или нормативных ограничений, и что не будете использовать данную информацию в отношении каких-либо инвестиционных решений (если таковые имеются).

Материалы не предназначены для распространения или использования любым физическим или юридическим лицом, который является гражданином или резидентом, или находится в любом месте, государстве, любой стране или другой юрисдикции, где такое распространение или использование будет противоречить законодательству или нормативно-правовому акту или которое потребует какой-либо регистрации или получения лицензии в рамках такой юрисдикции.

На информацию, приведенную в Материалах, а также на ее полноту не следует полагаться для каких-либо целей. Сведения, включенные в настоящие Материалы, могут подлежать актуализации, редакции, дальнейшим уточнениям и изменениям. Компания не несет никаких обязательств по обновлению или актуализации информации, содержащейся в Материалах.

Никакие заявления или гарантии, явно выраженные или подразумеваемые, не предоставляются Компанией или от ее имени или любыми ее соответствующими дочерними компаниями, зависимыми обществами, агентами или консультантами или любыми зависимыми обществами, директорами, должностными лицами или сотрудниками таких лиц, или любым другим лицом, относительно справедливости, точности, полноты или верности информации или мнений, содержащихся в Материалах, и за любую такую и информацию или мнения не несет никакая ответственность.

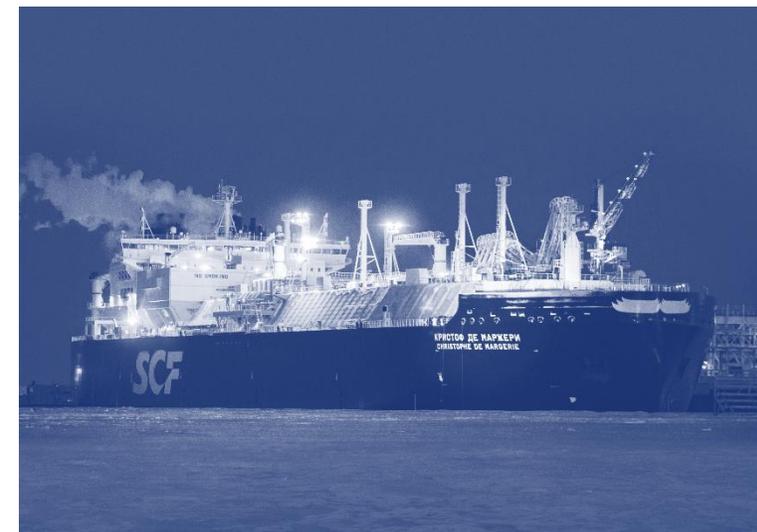
В то время как содержащаяся в Материалах информация считается точной, Компания, ее акционеры и консультанты, а также директора и служащие таких сторон отказываются от любой ответственности, возникающей в деликте, договоре или иным образом, относительно содержания, ошибок или упущений в Материалах и относительно любой письменной или устной коммуникации, отраженной или доступной любому инвестору или его консультантам, или относительно любых понесенных убытков, расходов или ущерба, возникающих каким-либо образом, прямо или косвенно, вследствие любого использования Материалов или их содержания.

Некоторые заявления, приведенные в Материалах, представляют собой прогнозные заявления. Любые заявления, посвященные ожиданиям или прогнозам в отношении будущего, в том числе заявления о результатах деятельности, положении на рынке, отраслевых тенденциях, общеэкономических условиях, предполагаемых издержках и финансовых результатах являются прогнозными. Прогнозные заявления можно определить по таким словам, как «предполагать», «ожидать», «планировать», «намереваться», «прогнозировать», «указывать» и аналогичным выражениям. Любые заявления, содержащиеся в настоящих Материалах и не отражающие исторических фактов, являются прогнозными. Такие заявления не являются гарантиями будущих показателей и предполагают наличие определенных рисков, неопределенностей и допущений. Соответственно, фактические результаты деятельности Компании или ее дочерних компаний могут существенным образом, будь то в лучшую или худшую сторону, отличаться от включенных в настоящие Материалы прогнозных заявлений.

Материалы содержат некоторые не входящие в МФСО финансовые показатели. Эти показатели были рассчитаны с использованием финансовой информации группы Компании, но при этом не имеют определений или подробных описаний в применимой структуре финансовых показателей или в рамках МСФО. Для того, чтобы увязать эти не входящие в МСФО финансовые показатели с показателями, которые в наибольшей степени соответствуют им в системе МСФО, необходима дополнительная информация, приведенная в финансовой отчетности Компании.

Компания использует эти показатели при планировании, контроле и оценке своей деятельности. Компания считает эти показатели полезными критериями, которые руководство и инвесторы могут использовать для оперативного выявления изменений в деятельности Компании за тот или иной период. Хотя Компания считает эти показатели удобными для оценки своей деятельности, данная информация должна рассматриваться как дополнительная и не должна использоваться в качестве замены показателей МСФО.

# 1. Факторы инвестиционной привлекательности



# Один из мировых лидеров в сфере морской транспортировки и обслуживания морской добычи углеводородов

Интегрированный международный оператор, реализующий уникальные решения для крупных энергетических компаний

## Ключевые факты

Более 30 лет на рынке транспортировки энергоносителей и обслуживания проектов в области морской добычи нефти и газа

Основные направления деятельности – обслуживание шельфовых проектов, транспортировка сжиженного газа, сырой нефти и нефтепродуктов

Бизнес ориентирован на масштабные нефтегазовые проекты и работу по долгосрочным контрактам

Специализация на работе в сложнейших климатических и ледовых условиях

Владелец и оператор крупнейшего в мире флота судов ледового класса

Сильная инженерная база позволяет разрабатывать решения с учетом потребностей различных клиентов

Один из крупнейших мировых судовладельцев<sup>(1)</sup>

№1

по количеству челночных танкеров ледового класса



№1

по количеству ледокольных судов снабжения



№1

по количеству нефтеналивных танкеров типа Aframax



№1

по количеству газовозов<sup>(2)</sup> СПГ ледового класса



171

судно<sup>(3)</sup>

15 МЛН.Т

общий дедвейт

6,2 млрд. долл. США

балансовая стоимость флота<sup>(4)</sup>



Тикер FLOT на Московской бирже  
Рыночная капитализация - около 3 млрд. долл. США



Судоходная компания 2020 года

Источник: данные Компании, Clarksons Research (ноябрь 2020 г.), открытые источники.

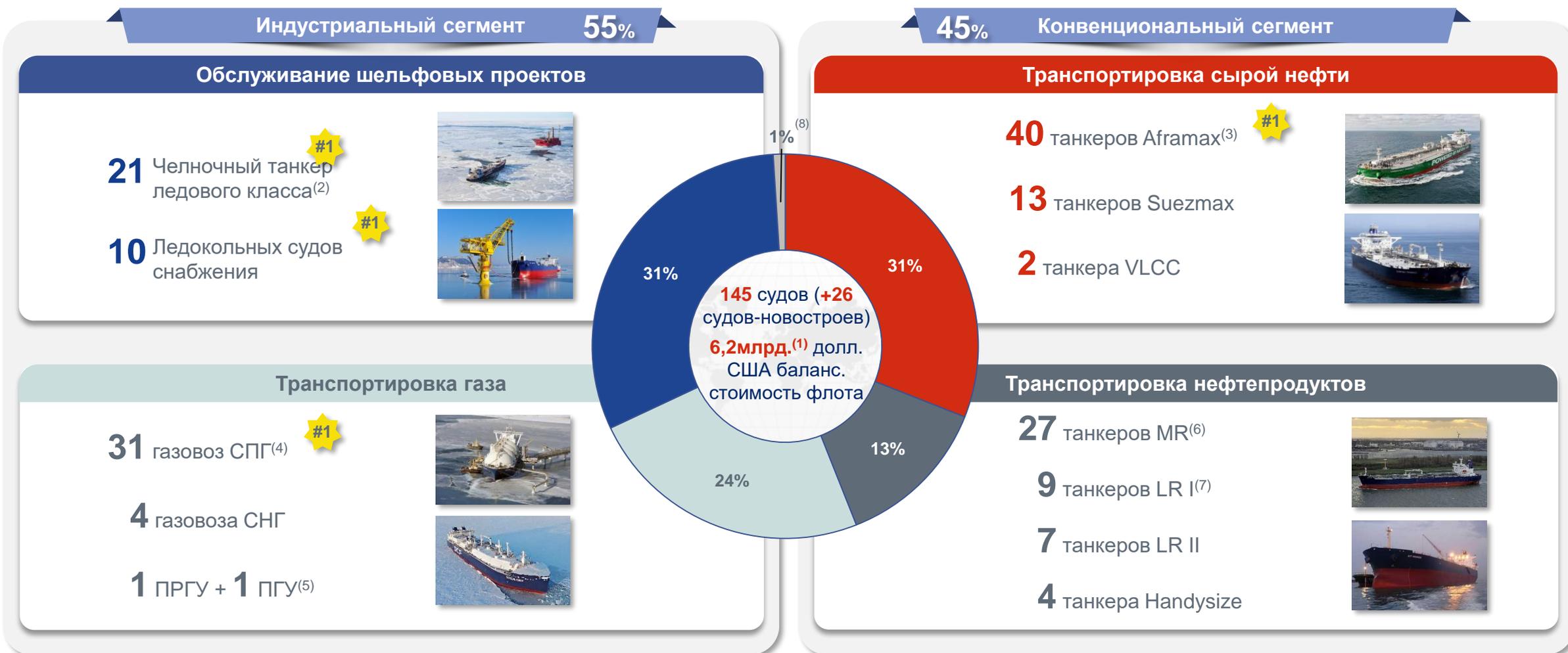
Прим.: (1) На 31 декабря 2020 г. (2) На 31 декабря 2020 г. по количеству судов; включает портфель заказов по оценкам Clarksons Research. Кол-во судов и портфель заказов "Совкомфлота" согласно данным Компании. (3) на 15 марта 2021 г. включает флот совместных предприятий и 26 судов-новостроев (4) остаточная стоимость флота на 31 декабря 2020 г.; без учета флота СП.

## 2. Операционные результаты



# Фокус на индустриальном сегменте морских перевозок

Диверсифицированная структура флота позволяет успешно решать задачи ключевых клиентов



# в мире

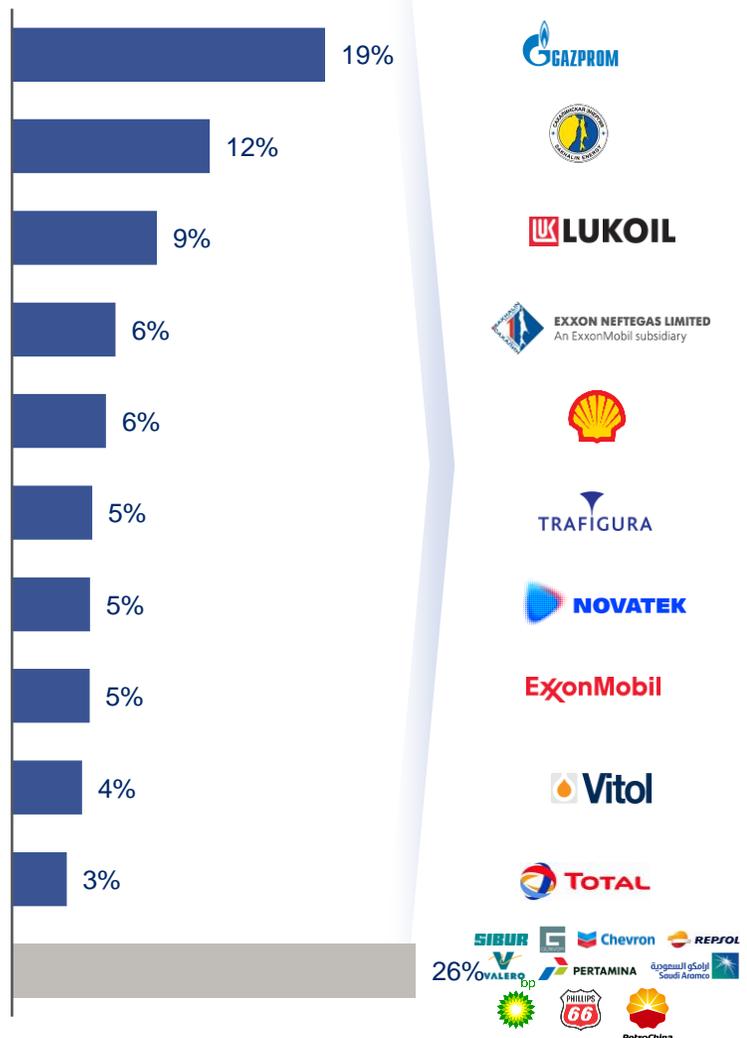
Источник: данные Компании, Clarksons Research (декабрь 2020 г.).

Прим.: количество судов включает суда в собственности Компании и ее совместных предприятий, а также зафрахтованные суда и суда в процессе строительства на 15 марта 2021 г. На круговой диаграмме указаны доли (%) в чистой балансовой стоимости флота. (1) Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г., без учета флота совместных предприятий. (2) В т.ч. 2 судна-новостроя. (3) В т.ч. 2 судна-новостроя. (4) В т.ч. 4 судна в собственности СП и 19 новостроев (14 через СП и 5 собственных); место в отрасли – по количеству соответствующих судов ледового класса. (5) Компания обеспечивает технический менеджмент ПРГУ «Маршал Василевский» и ПГУ «Портовый», принадлежащих Группе Газпром. (6) В т.ч. 3 заказанных судна-новостроя. (7) В т.ч. 9 судов в собственности СП. (8) 1% чистой балансовой стоимости приходится на сегмент прочих морских услуг - 3 судна (данные суда не включены в состав флота конвенционального и индустриального сегментов).

# Глобальное присутствие и долгосрочные отношения с клиентами

Поставщик критически важных транспортных услуг для международных нефтегазовых компаний («плавучая инфраструктура» для доставки продукции от месторождения до потребителя)

Ключевые клиенты - Доля выручки (ТЧЭ) за 2020 год<sup>(6)</sup>



**1 Сахалин-1**

ок. 15 МЛН.Т.<sup>(1)</sup> | ок. 2050 г.

Нефть

**2 Сахалин-2**

15,0 МЛН.Т | ок. 2045 г.

СПГ, нефть

**3 Варандей**

12,0 МЛН.Т | 2034г.<sup>(2)</sup>

Нефть

**4 Приразломное**

5,5 МЛН.Т | ок. 2050 г.

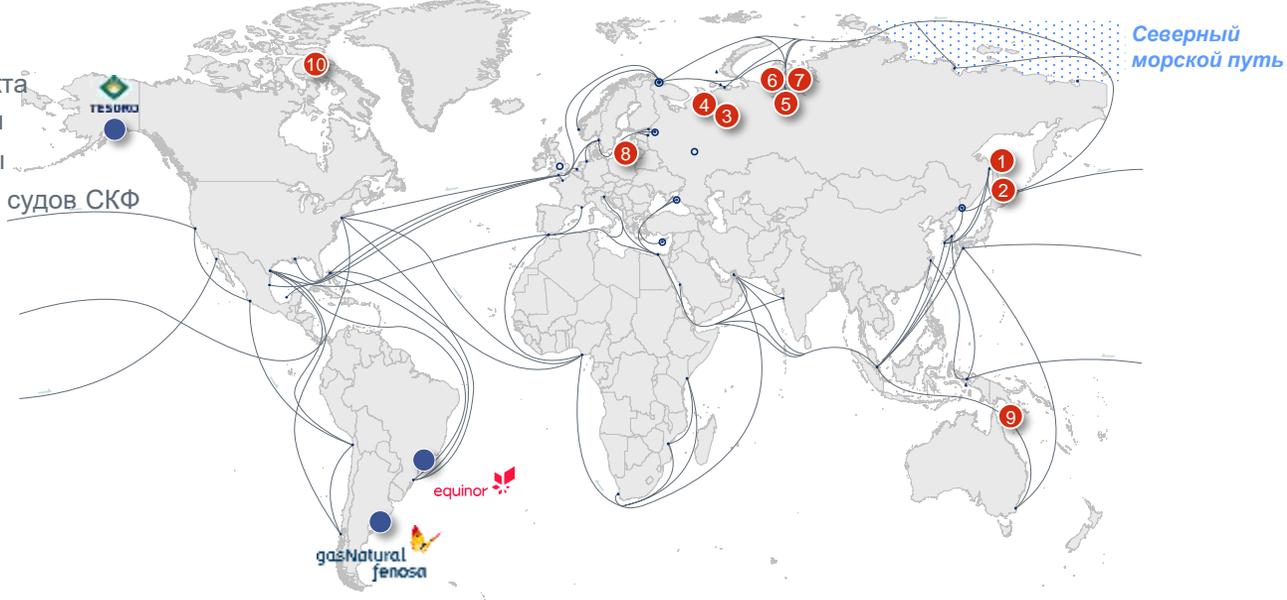
Нефть

**5 Новый Порт**

8,0 МЛН.Т | ок. 2065 г.

Нефть

- X Годовая мощность
- X Год завершения проекта
- Действующие проекты
- Завершенные проекты
- Маршруты следования судов СКФ



**6 Ямал СПГ**

17,4 МЛН.Т | ок. 2055 г.

СПГ

**7 Арктик СПГ-2 (подготовка)**

19,8 МЛН.Т | ок. 2065 г.

СПГ

**8 ПРГУ в Калининград. обл.<sup>(3)</sup>**

93,3 ТЫС.Т<sup>(4)</sup> | 2053 г.<sup>(5)</sup>

СПГ

**9 Tangguh**

7,6 МЛН.Т | ок. 2035 г.

СПГ

**10 Baffinland**

18,0 МЛН.Т | ок. 2050 г.

Железная руда

Источник: статус проектов – данные Компании, мощность и сроки реализации проектов – открытые источники.  
 Прим.: (1) Годовой объем добычи в 2018 г. (2) Срок контракта с учетом возможного продления. (3) Компания обеспечивает технический менеджмент ПРГУ «Маршал Василевский», принадлежащей Газпрому. (4) Дедвейт. (5) С учетом предполагаемого срока эксплуатации ПРГУ, составляющего 35 лет с момента постройки (2018 г.). (6) Газпрому принадлежит 50%+1 акция, однако компания ведет деятельность в рамках соглашения о разделе продукции.

# Предсказуемые и стабильные денежные потоки от долгосрочных индустриальных проектов

Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента по сегментам,  
млн. долл. США



Ожидаемая доля  
индустриального  
сегмента  
в выручке (ТЧЭ) к  
2025 году

# 70%

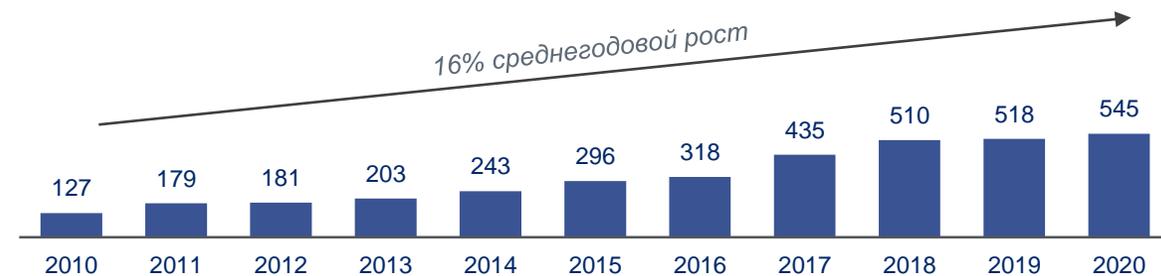
Рост доли выручки от долгосрочных контрактов<sup>(3)</sup>

млрд. долл. США



Стабильный рост прибыли от индустриальных проектов

Прибыль от эксплуатации судов в индустриальном сегменте<sup>(1)</sup>, млн. долл. США



Рост выручки от долгосрочных контрактов в рамках индустриальных проектов СКФ

# Рост индустриального сегмента. Ввод в эксплуатацию новых судов

В феврале 2020 года флот СКФ пополнил газовоз СПГ «СКФ Лаперуз»



В сентябре 2020 года был принят в эксплуатацию СПГ газовоз «СКФ Баренц», а в январе 2021 года – «СКФ Тиммерман»



Тип судна:	Газовоз СПГ типа Atlanticmax
Вместимость:	174 тыс. куб. м.
Двигатель:	Двухтопливный двигатель с прямым приводом на винт (X-DF)
Год строительства:	2020-2021 гг.
Верфь:	HHI (Hyundai Heavy Industries)

- В феврале 2020 Группа СКФ приняла в эксплуатацию газовоз нового поколения типоразмера Atlanticmax «СКФ Лаперуз» грузовместимостью 174 тыс. куб. м. Судно оснащено низкооборотным двухтопливным двигателем с прямым приводом на винт (X-DF) и системой частичного повторного сжижения отпарного газа. Газовоз отфрахтован компании Total по долгосрочному тайм-чартерному договору.
- В сентябре 2020 года группа СКФ приняла в эксплуатацию новый газовоз «СКФ Баренц» грузовместимостью 174 тыс. куб. м. (аналогичный по характеристикам «СКФ Лаперуз»). «СКФ Баренц» отфрахтован Shell по долгосрочному тайм-чартерному договору.
- В январе 2021 года группа СКФ приняла в эксплуатацию 3-ий газовоз этой серии - «СКФ Тиммерман». Судно отфрахтовано Shell по долгосрочному тайм-чартерному договору.

**Рост выручки в газовом сегменте обеспечивается введением в эксплуатацию новых судов**

# Рост индустриального флота. Новые контракты

## Проект «Арктик СПГ-2»

- В октябре 2020 года по результатам тендера, проведенного оператором проекта, Группа СКФ заключила тайм-чартерные договоры на 30 лет на три новых ледокольных газовоза СПГ (грузовместимость - 172 410 куб. м., ледовый класс Arc7). СКФ заказал эти суда у компании Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering (DSME, Республика Корея).
- Группа СКФ через совместное предприятие ПАО «Совкомфлот» с ПАО «НОВАТЭК» (ООО «СМАРТ СПГ») заключила с ООО «Арктик СПГ-2» долгосрочные контракты на отфрахтование 14 новых ледокольных газовозов: четырех судов в январе и еще десяти в сентябре 2020 года.
- Общий объем законтрактованной будущей выручки СКФ в рамках 17 указанных тайм-чартерных договоров составляет около 14 млрд долл. США.



**Общий объем  
законтрактованной  
будущей выручки  
группы СКФ 14 млрд  
долл. США**

## Проект с Total

- В январе 2021 года СКФ и Total заключили тайм-чартерный договор, предусматривающий строительство и последующую эксплуатацию СКФ нового газовоза СПГ типа Atlanticmax вместимостью 174 тыс. куб. м.
- У Total есть опцион на заключение договоров на два аналогичных газовоза.
- Заказанное судно станет четвертым в серии принадлежащих СКФ газовозов Atlanticmax нового поколения. Компания уже эксплуатирует три судна этой серии («СКФ Лаперуз», «СКФ Баренц» и «СКФ Тиммерман»).
- Поставка газовоза фрахтователю запланирована на третий квартал 2023 года.



**Новые контракты в сегменте газового флота дополнили портфель долгосрочных соглашений СКФ с первоклассными фрахтователями. Новые суда будут построены с использованием самых современных технологических решений.**

# Портфель судостроительных заказов по видам судов



Источник: данные Компании

Прим.: (1) СП ПАО «Совкомфлот» с ПАО «НОВАТЭК», доля СКФ – 50% (2) Законтрактованная выручка на любую дату представляет собой общую сумму к получению Группой по текущим тайм-чартерным контрактам на эту дату, включая суммы от долей Группы в совместных предприятиях. Она представлена либо за данный период времени, либо за весь срок действия контрактов без учёта опционных по их продлению.

# Расширение навигационного окна в восточном секторе Арктики



Группа СКФ продолжает прилагать усилия по развитию крупнотонажных морских перевозок по Северному морскому пути

# Конвенциональный сегмент – восстановление ставок поддержит рост основных показателей сегмента

## Средние ставки Clarksons для танкеров типоразмера Aframax

Долл. США в торговый день



- Достигнув рекордно высокого уровня в первой половине 2020 года, ставки на танкерном рынке подверглись давлению в 3-м квартале 2020 года и остались на низком уровне в 4-м квартале 2020 г.
- Общемировой объем заказов новых судов в настоящий момент сократился до исторически минимальных значений - 8,9%
- Компания позитивно оценивает перспективы восстановления рыночного цикла при увеличении объемов производства нефтепродуктов, а также восстановлением прежних объемов добычи и транспортировки нефти.

## Опыт успешного управления бизнесом в разные фазы цикла

- Доля выручки от работы конвенционального танкерного флота по тайм-чартерным контрактам к началу четвертого квартала 2020 года увеличилась до 62%. В результате снижение ставок в ТЧЭ для судов СКФ в четвертом квартале составило 22% по сравнению с предыдущим кварталом, в то время как общемировое снижение индекса доходности танкеров, по данным Clarksons, достигло 30% за тот же период.

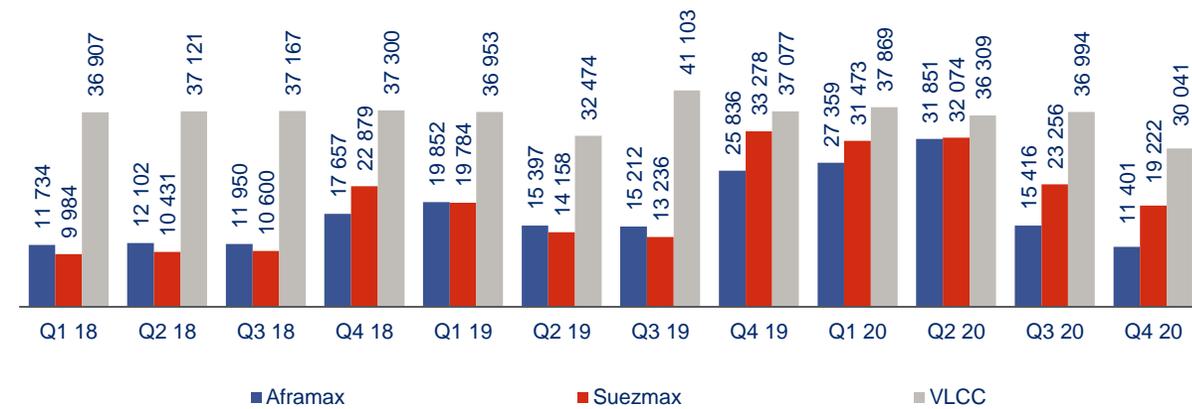
## Высокие операционные стандарты ведения бизнеса

- 95% утилизации флота в 2020 году.
- Группой СКФ предприняты все необходимые меры для противодействия коронавирусу с целью обеспечения здоровья членов экипажей судов и берегового персонала.

Источник: данные Компании, Clarksons

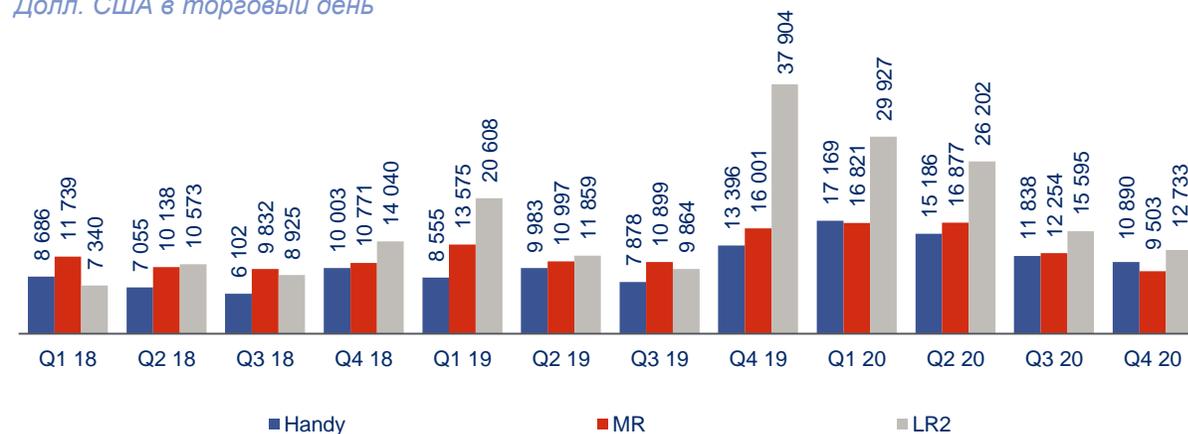
## Ставки СКФ в ТЧЭ в сегменте перевозки сырой нефти

Долл. США в торговый день



## Ставки СКФ в ТЧЭ в сегменте перевозки нефтепродуктов

Долл. США в торговый день

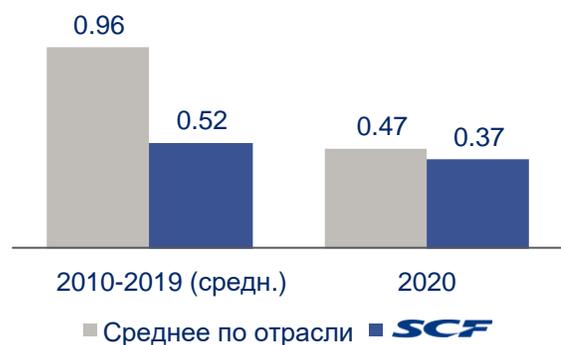


# Культура безопасности, экологической ответственности и инноваций

**SCF** Признанные достижения в области безопасности, высокая стабильность кадров, сложившаяся Safety Comes First® культура экологической ответственности и инноваций

## Высокие показатели безопасности

Частота несчастных случаев с потерей рабочего времени (LTIF)



Интегрированная система управления безопасностью



### МКУБ

Управление эксплуатацией судов



### ISO 14001

Экологический менеджмент



### ISO 9001

Менеджмент качества

## Инвестиции в человеческий капитал

Приоритет – развитие кадров плавсостава<sup>(1)</sup>

# >200

 курсантов

В среднем на ежегодной основе проходят практику / принимаются на работу



сотрудничество с морскими ВУЗами

# 98%

индекс стабильности кадров

# >11

 лет

средний опыт работы капитанов

## Экологическая ответственность

Непрерывная работа над снижением выбросов парниковых газов в судоходной отрасли

# 10%

сокращение выбросов CO<sub>2</sub><sup>(2)</sup>



# 16%

повышение доли СПГ в структуре потребления топлива судами<sup>(1)</sup>



Награды за достижения в области охраны окружающей среды

## Культура инноваций

Высокотехнологичные суда

# 1-й

 в мире

нефтяной танкер типа Aframax на СПГ-топливе



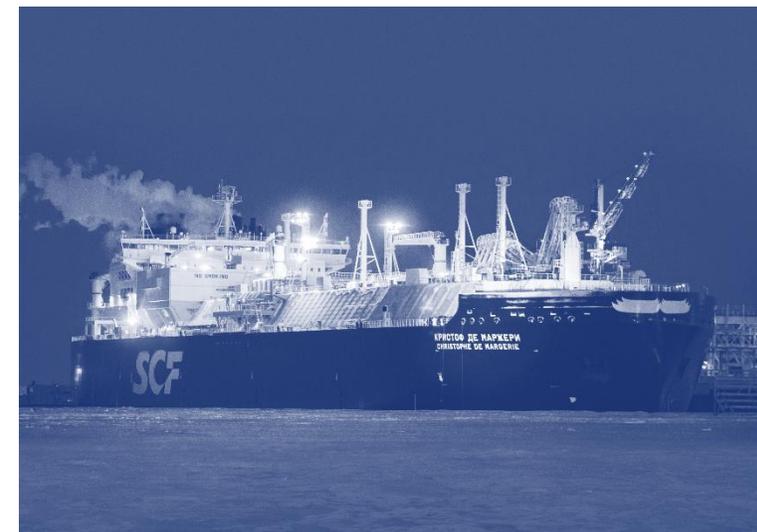
# 1-й

 в мире

ледокольный газозов



### 3. Финансовые показатели



# Сильные финансовые показатели благодаря высокому уровню рентабельности и стабильному денежному потоку

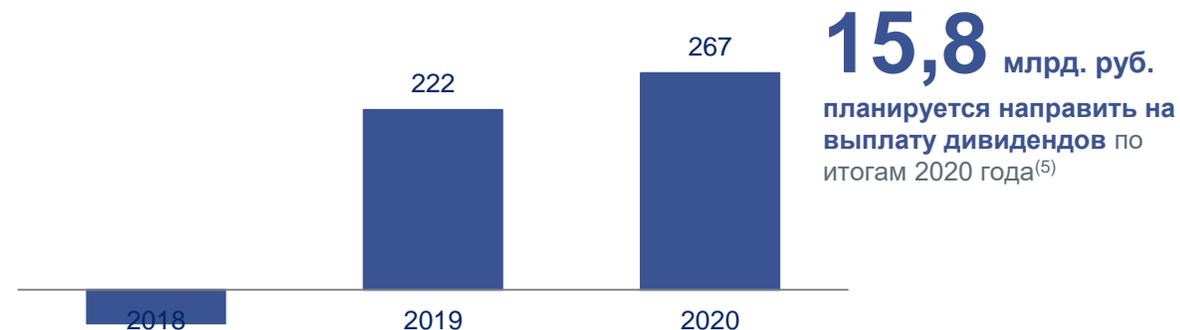
## Наращивание доли высокорентабельных индустриальных проектов

Выручка (ТЧЭ) и чистая прибыль от эксплуатации судов, млн. долл. США



## Растущая чистая прибыль и нацеленность на поддержание привлекательного уровня дивидендных выплат

млн. долл. США



## Стабильно высокая рентабельность по скорр. EBITDA

млн. долл. США



## Высокая конвертация скорр. EBITDA в денежный поток<sup>(6)</sup>, генерирование значительных денежных потоков

млн. долл. США



**Высокие финансовые результаты, обусловленные стабильной положительной динамикой с ростом доли высокорентабельного индустриального бизнеса**

Источник: финансовая отчетность ПАО Совкомфлота по МСФО за 2018-2020 гг.

Прим.: (1) Обслуживание шельфовых проектов и транспортировка газа. (2) Транспортировка нефти, нефтепродуктов и прочего (1) Рассчитано как финансовые расходы, разделенные на среднее значение уровней долга на начало и конец периода. (2) Исключая финансовую аренду на 31 декабря 2020 г. (3) EBITDA скорректирована на прочие внереализационные доходы и расходы; прибыль/убыток по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли; прибыль/убыток по неэффективной части инструментов хеджирования; прибыль/убыток от продажи дочерних предприятий; прибыль/убыток от курсовых разниц; прибыль/убыток от продажи инвестиций в инструменты, учитываемые по методу долевого участия; прочую выручку от операционной деятельности и прочие расходы по операционной деятельности. (4) Отношение скорректированной EBITDA к выручке (ТЧЭ). (5) Зависит от одобрения советом директоров и общим собранием акционеров. Эквивалентно 225 млн долл. США по расчетному курсу между прибылью, приходящейся на долю акционеров ПАО «Совкомфлот», отраженной в консолидированной финансовой отчетности в долларах США, и аналогичным показателем в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства в рублях. (6) Чистый денежный поток от операционной деятельности. (7) Рассчитан, как сумма Процентов по кредитам и займам, процентов по обязательствам по аренде и прочих финансовых расходов согласно финансовой отчетности по МСФО.

# Анализ финансовых показателей индустриального сегмента

## Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента

млн. долл. США



## Показатели ТЧЭ выручки за 2020 финансовый год и 4-й квартал 2020 г.

- Объем выручки в индустриальных сегментах, которые обеспечивают группе СКФ устойчивый долгосрочный операционный денежный поток с фиксированной доходностью, по итогам 2020 года составил 681 млн долл. США, что позволило нарастить общий объем выручки в ТЧЭ на 6,6% по сравнению с предыдущим годом. Ключевым фактором роста выручки в индустриальных сегментах стал ввод в эксплуатацию в феврале и сентябре 2020 года двух новых газозовов СПГ, отфрахтованных в рамках долгосрочных контрактов с международными нефтегазовыми компаниями Total и Shell.
- В 4-м квартале 2020 года выручка в ТЧЭ выросла на 4,1% по сравнению с предыдущим годом, в частности, рост выручки в ТЧЭ газового сегмента составил 19,9%. Выручка шельфового сегмента в ТЧЭ упала на 2,5% по сравнению с предыдущим годом в 4-м квартале 2020 года по причине плановых ремонтных работ.

Источник: финансовая отчетность ПАО Совкомфлота по МСФО за 2019-2020 гг.

## Прибыль от эксплуатации судов

млн. долл. США



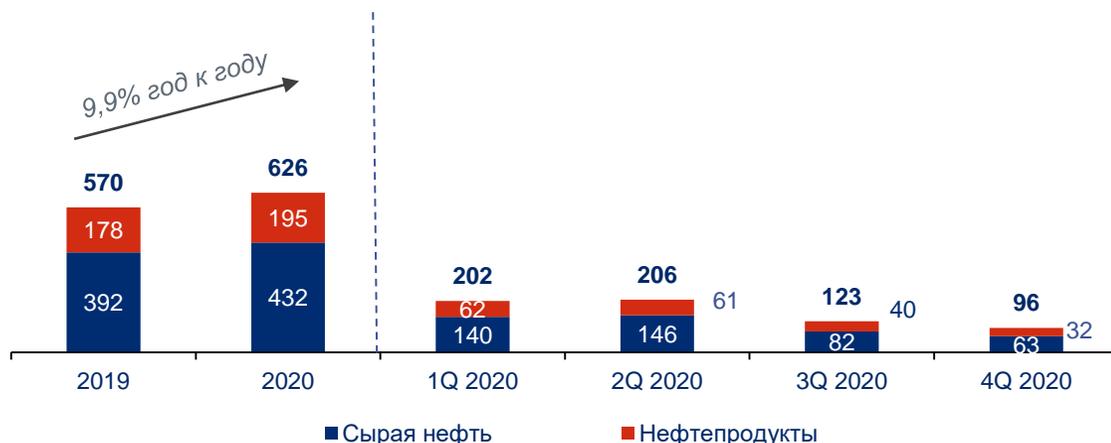
## Показатели прибыли от эксплуатации судов за 2020 финансовый год и 4-й квартал 2020 г.

- Прибыль от эксплуатации судов в индустриальном сегменте выросла на 5,4% по сравнению с предыдущим годом и составила 545 млн. долл. США в 2020 году. Доходность сегментов остается на высоком уровне и составила 81% для шельфового сегмента и 78% для газового сегмента. Доходность газового сегмента снизилась на 2 пункта по сравнению с предыдущим годом в связи с плановыми ремонтами в 3-м квартале 2020 г.
- Прибыль от эксплуатации судов в 4-м квартале 2020 г. выросла на 1,6% по сравнению с предыдущим годом и составила 142 млн. долл. США. Прибыль от эксплуатации судов газового сегмента выросла в 4-м квартале 2020 года на 25,2% в связи с вводом в эксплуатацию двух новых судов. Прибыль от эксплуатации судов шельфового сегмента упала на 7,6%, на что повлияли плановые ремонты и работы по техническому обслуживанию в 4-м квартале 2020 г.

# Анализ финансовых показателей конвенционального сегмента

## Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента

млн. долл. США

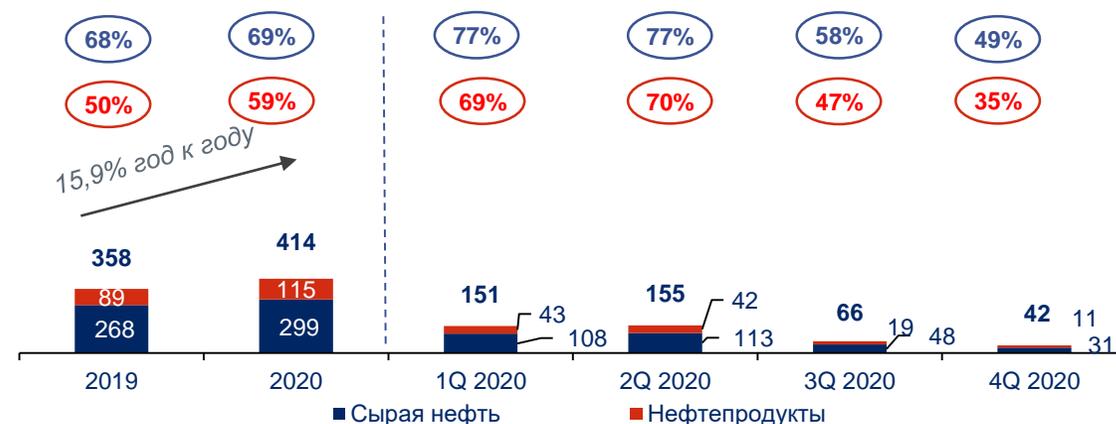


### Показатели выручки в ТЧЭ за 2020 финансовый год и 4-й квартал 2020г.

- Объем выручки в ТЧЭ в конвенциональных сегментах в 2020 году вырос на 9,9% и составил 626 млн долл. США благодаря позитивной динамике фрахтовых ставок в первом полугодии. В третьем квартале 2020 года наблюдалась коррекция рынка под влиянием сезонных факторов и в условиях влияния пандемии коронавирусной инфекции COVID-19 на спрос на нефть и нефтепродукты.
- Как следствие сезонных колебаний спроса на энергоносители, спрос на танкерные перевозки традиционно снижается летом и повышается зимой по причине роста потребления нефти в северном полушарии. Кроме того, на сокращение спроса на тоннаж оказали влияние падение спроса на нефтепродукты в результате пандемии COVID-19 и решение производителей нефти о снижении объемов добычи для стабилизации цен на нефть. Низкий уровень спотовых ставок на танкеры сохранился и на протяжении четвертого квартала 2020 года.

## Прибыль от эксплуатации судов

млн. долл. США



### Показатели прибыли от эксплуатации судов за 2020 финансовый год и 4-й квартал 2020 г.

- Прибыль от эксплуатации судов конвенционального сегмента выросла на 15,9% по сравнению с предыдущим годов и составила 414 млн. долл. США в 2020 году. Доходность сегментов оставалась высокой и составила 69% для нефтяного сегмента и 59% для сегмента нефтепродуктов. Доходность улучшилась по сравнению с предыдущим годом благодаря более высоким годовым ставкам в ТЧЭ.
- В этих неблагоприятных условиях и чрезвычайной волатильности доходов группа СКФ продолжила применять консервативную фрахтовую политику. Доля выручки от работы конвенционального танкерного флота по тайм-чартерным контрактам к началу четвертого квартала 2020 года увеличилась до 62%. В результате снижение ставок в ТЧЭ для судов СКФ в четвертом квартале составило 22% по сравнению с предыдущим кварталом, в то время как общемировое снижение индекса доходности танкеров, по данным Clarksons, достигло 30% за тот же период.

# Сбалансированная структура капитала

## Кофмортная долговая нагрузка

### Чистый долг

млн. долл. США



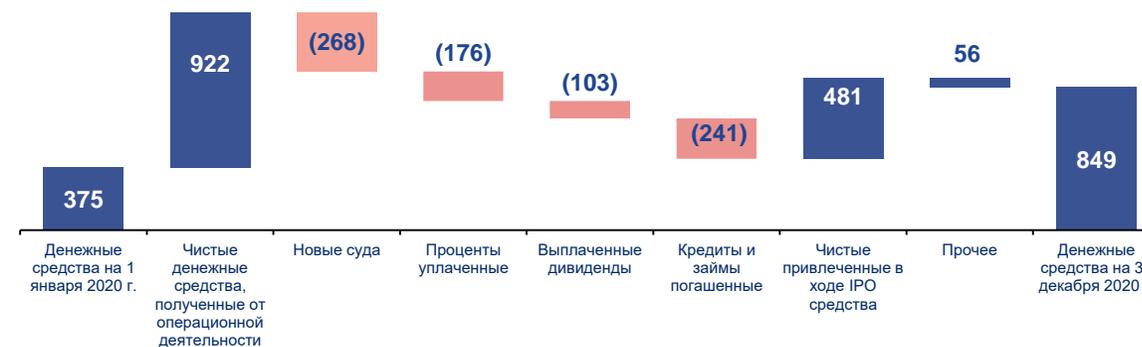
### Срок погашения долга (2)

млн. долл. США



### Денежный поток

млн. долл. США



### Основные показатели

- Долговой портфель Компании хорошо диверсифицирован между различными видами долговых инструментов
- Отношение чистого долга к скорр. EBITDA составило 2,6x на 31 декабря 2020 г.
- 100% долга Компании выражено в твердых валютах (в основном, долл. США) с целью синхронизации долговых и операционных денежных потоков (без открытой валютной позиции)
- В значительной степени структура долга имеет долгосрочный характер - 80% долга имеет срок погашения после 2022 года

S&P Global Ratings

BB+  
Позитивный

Fitch Ratings

BB+  
Стабильный

Moody's

Ba1  
Стабильный

Устойчивое финансовое положение с доступом к различным источникам финансирования

Источник: финансовая отчетность ПАО Совкомфлота по МСФО за 2018-2020 гг., данные Компании.

Прим.: (1) Рассчитано как финансовые расходы, разделенные на среднее значение уровней долга на начало и конец каждого квартала с последующим расчетом среднего значения. (2) Исключая финансовый лизинг на 31 декабря 2020 г.

## 4. Вопросы и ответы



# Динамика финансовых показателей

(млн. долл. США, если не указано иное)	2020	2019	Изменение, г/г
<b>Операционные показатели (без СП)</b>			
Итого флот, на конец периода	132	131	
включая суда ледового класса	81	81	
Дедвейт	11,879	11,640	
Средний возраст (лет)	11,7	11,0	
<b>Ключевые финансовые показатели</b>			
Доходы от фрахта и аренды судна	1,653	1,665	-0,8%
Рейсовые расходы и комиссии	(302)	(400)	-24,5%
<b>Выручка на основе тайм-чартерного эквивалента (ТЧЭ)</b>	<b>1,351</b>	<b>1,265</b>	<b>6,7%</b>
Эксплуатационные расходы	(367)	(356)	3,0%
<b>Прибыль от эксплуатации судов</b>	<b>984</b>	<b>909</b>	<b>8,2%</b>
в % от выручки на основе ТЧЭ	73%	72%	
<b>в % прибыли от СП</b>	<b>17</b>	<b>16</b>	<b>7,1%</b>
<b>Скорр. EBITDA<sup>(1)</sup></b>	<b>903</b>	<b>823</b>	<b>9,8%</b>
в % от выручки на основе ТЧЭ	67%	65%	
<b>Чистая прибыль</b>	<b>267</b>	<b>225</b>	<b>18,4%</b>
в % от выручки на основе ТЧЭ	16%	18%	
Долг	3,272	3,500	
Денежные средства и их эквиваленты	880	417	
Балансовая стоимость акционерного капитала	3,505	4,098	
Чистый долг <sup>(3)</sup>	2,392	3,082	
Коэффициент чистого долга к EBITDA	2,6x	3,7x	
Валовые капиталовложения <sup>(5)</sup>	426	444	
Итого выплаченных дивидендов	103	25	

Источник: финансовая отчетность ПАО Совкомфлота по МСФО за 2019-2020 гг.

Прим.: (1) EBITDA, скорректированная на прочие неоперационные доходы и расходы; прибыль / убыток по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли; прибыль / убыток по неэффективной части хеджирования; прибыль / убыток от продажи дочерних компаний; прибыль / убыток от курсовой разницы; прибыль / убыток от продажи долевых вложений; прочие операционные доходы и расходы. (2) Чистая прибыль / убыток, скорректированная на обесценение флота и других активов и неоперационные доходы / расходы. (3) Чистый долг включает в себя обеспеченные банковские займы, прочие займы и обязательства по финансовому лизингу за вычетом денежных средств и банковских депозитов и денежных средств с ограничениями. (4) Рассчитано на базе последних 12 месяцев. (5) Валовые капиталовложения определяются как расходы на флот, строящиеся суда, прочие основные средства, инвестиции в СП и приобретение флота.