

**Публичное акционерное общество
«Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
1. Организация и направления деятельности	15
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	15
3. Учетная политика	23
4. Гудвилл	24
5. Флот	26
6. Подвижной состав и прочие основные средства	29
7. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	32
8. Запасы	34
9. Непроизводные финансовые активы	34
10. Обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде	36
11. Текущий и отложенный налог на прибыль	39
12. Капитал	41
13. Сегментный анализ	42
14. Выручка	45
15. Операционные расходы	46
16. Административные расходы	47
17. Восстановление убытков от обесценения	47
18. Прочие финансовые доходы и расходы, нетто	47
19. Приобретение и выбытие дочерних и зависимых обществ	48
20. Прибыль на акцию	49
21. Условные обязательства	50
22. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	52
23. Операции со связанными сторонами	57
24. События после отчетной даты	58



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо ПАО «ДВМП»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1022502256127
Москва, Россия

Независимый аудитор АО «КПМГ» компания зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации член сети независимых фирм КПМГ входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International») зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка гудвилла

См. пояснение 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года отражен значительный гудвилл, который является существенным для консолидированной финансовой отчетности. В силу текущих рыночных условий и сохраняющейся общей рыночной волатильности, волатильности объемов импорта и экспорта и обменных курсов существует риск того, что вышеуказанный гудвилл может быть неполностью возмещаемым. Гудвилл относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств («ЕГДП») «Владивостокский морской торговый порт («ВМТП») и Транс-Грейн.</p> <p>На отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой стоимости активов Группы и единиц, генерирующих потоки денежных средств, на основании ценности использования.</p> <p>В силу присущей неопределенности, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих</p>	<p>Мы оценили обоснованность ожидаемых прогнозов денежных потоков, сравнив их с данными из внешних источников, а также с нашими оценками в отношении ключевых допущений: прогнозов объемов перевалки контейнеров и генеральных грузов, ставок по перевалке контейнеров и генеральных грузов, ставок по перевозкам, прогнозов расходов, оценками ставки дисконтирования и ставки роста на конец периода прогнозирования.</p> <p>Мы провели процедуры в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ключевых допущений в отношении краткосрочных и долгосрочных темпов роста в прогнозах путем сопоставления их с экономическими и отраслевыми прогнозами; а также - используемой ставки дисконтирования. В частности, мы пересчитали средневзвешенную стоимость капитала Группы с использованием сопоставимой рыночной информации. <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке, чтобы помочь нам в оценке допущений и методологии, используемых Группой.</p>

денежных потоков, которые лежат в основе оценки возмещаемости, оценка гудвилла на обесценение является одной из ключевых областей аудита, связанной с применением оценочных суждений.	
---	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Группы, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того,

представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Людмила Климанова

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

30 сентября 2019 года

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2018 года**

млн руб.	Пояснение	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Флот	5	5 677	4 455
Подвижной состав и прочие основные средства	6	29 827	17 619
Гудвилл	4	8 493	8 443
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7	141	14 325
Прочие внеоборотные активы	9	1 042	1 440
Итого внеоборотных активов		45 180	46 282
Оборотные активы			
Запасы	8	1 085	786
Дебиторская задолженность	9	10 367	8 087
Прочие оборотные активы	9	882	1 669
Денежные средства и их эквиваленты	9	3 313	5 711
Итого оборотных активов		15 647	16 253
Итого активов		60 827	62 535
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	12	2 951	2 951
Эмиссионный доход		23 697	23 697
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)		1 312	(5 483)
Резервы		(26 518)	(18 796)
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		1 442	2 369
Доли неконтролирующих участников		1 734	785
Всего капитала		3 176	3 154
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	10	40 952	34 543
Отложенное налоговое обязательство	11	1 348	356
Прочие долгосрочные обязательства		200	273
Итого долгосрочных обязательств		42 500	35 172
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	9	10 456	11 576
Краткосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	10	4 695	12 633
Итого краткосрочных обязательств		15 151	24 209
Итого обязательств		57 651	59 381
Итого капитала и обязательств		60 827	62 535

А. Исуринс, Президент 

М.В. Сахаров, Вице-президент по финансам 

Дата: 30 сентября 2019 года

*Прилагаемые пояснения на стр. 15-58 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

млн руб.	Пояснение	2018	2017
Выручка	14	56 993	43 746
Операционные расходы	15	(39 634)	(30 949)
Валовая прибыль до учета амортизации		17 359	12 797
Амортизация	5,6	(2 480)	(2 165)
Административные расходы	16	(6 983)	(5 488)
Восстановление убытка от обесценения активов	17	124	1 022
Прочие доходы, нетто		314	2 225
Прибыль от операционной деятельности		8 334	8 391
Прочие финансовые (расходы) /доходы, нетто	18	(441)	5 142
Результат от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	19	816	-
Прочие не операционные расходы		(417)	(270)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	7	1 662	1 633
Прибыль до налогообложения		9 954	14 896
Расходы по налогу на прибыль	11	(2 945)	(1 564)
Прибыль за год		7 009	13 332
Причитающиеся:			
Акционерам Компании		6 723	13 126
Держателям неконтролирующих долей участия		286	206
Прибыль на акцию (в рублях)	20	2,278	4,448

*Прилагаемые пояснения на стр. 15-58 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

млн руб.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Прибыль за год	7 009	13 332
Прочий совокупный (убыток)/доход		
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	56	(7)
Влияние пересчета валют	(7 851)	1 934
Переоценка флота	196	25
Начисление отложенного налога при переоценке флота	<u>(39)</u>	<u>(5)</u>
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	<u>(7 638)</u>	<u>1 947</u>
Общий совокупный (убыток)/доход за год	<u>(629)</u>	<u>15 279</u>
Общий совокупный (убыток)/доход, причитающийся:		
Акционерам Компании	(915)	15 073
Держателям неконтролирующих долей участия	<u>286</u>	<u>206</u>

*Прилагаемые пояснения на стр. 15-58 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

млн руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 12)	Эмиссион- ный доход	Накопленный убыток	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого		
Остаток на 1 января 2017 года	2 951	23 697	(18 534)	16	(20 766)	(12 636)	580	(12 056)
Прибыль за год	-	-	13 126	-	-	13 126	206	13 332
Прочий совокупный доход								
Влияние пересчета валют	-	-	-	(4)	1 938	1 934	-	1 934
Доля в совокупном доходе объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	-	(7)	-	-	(7)	-	(7)
Переоценка флота	-	-	-	25	-	25	-	25
Начисление отложенного налога при переоценке флота	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Итого прочий совокупный доход	-	-	(7)	16	1 938	1 947	-	1 947
Общий совокупный доход за год	2 951	23 697	13 119	16	1 938	15 073	206	15 279
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	(68)	-	-	(68)	(1)	(69)
Итого по операциям с собственниками	-	-	(68)	-	-	(68)	(1)	(69)
Остаток на 31 декабря 2017 года	2 951	23 697	(5 483)	32	(18 828)	2 369	785	3 154

*Прилагаемые пояснения на стр. 15-58 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(Продолжение)**

млн руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 12)	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого		
Остаток на 1 января 2018 года	2 951	23 697	(5 483)	32	(18 828)	2 369	785	3 154
Прибыль за год	-	-	6 723	-	-	6 723	286	7 009
Прочий совокупный убыток								
Влияние пересчета валют	-	-	-	26	(7 877)	(7 851)	-	(7 851)
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	-	56	-	-	56	-	56
Переоценка флота	-	-	-	196	-	196	-	196
Выбытие резерва по переоценке флота	-	-	28	(28)	-	-	-	-
Начисление отложенного налога при переоценке флота	-	-	-	(39)	-	(39)	-	(39)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	84	155	(7 877)	(7 638)	-	(7 638)
Общий совокупный убыток	-	-	6 807	155	(7 877)	(915)	286	(629)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретение неконтролирующих долей (Поясн. 19)	-	-	(12)	-	-	(12)	663	651
Итого по операциям с собственниками	-	-	(12)	-	-	(12)	663	651
Остаток на 31 декабря 2018 года	2 951	23 697	1 312	187	(26 705)	1 442	1 734	3 176

Наличие нераспределенной прибыли Компании для выплаты акционерам определяется Уставом Компании и законодательством Российской Федерации и не соответствует цифрам, представленным выше. Нераспределенная прибыль Компании, имеющаяся в наличии для распределения, в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 0 руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 0 руб.).

*Прилагаемые пояснения на стр. 15-58 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

млн руб.	Поясн.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		7 009	13 332
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		2 480	2 165
Восстановление убытков от обесценения		(124)	(1 022)
Прибыль от реализации основных средств (Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(605)	(2 073)
Чистые финансовые доходы		(4 391)	1 080
Результат от выбытия дочерних и ассоциированных компаний		4 832	(6 222)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(816)	-
Расходы по налогу на прибыль		(1 662)	(1 633)
Прочие доходы и расходы		2 945	1 564
		<u>132</u>	<u>(76)</u>
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		<u>9 800</u>	<u>7 115</u>
Изменение запасов		(314)	55
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 829)	(1 323)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		<u>1 028</u>	<u>2 065</u>
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		7 685	7 912
Налог на прибыль уплаченный		<u>(1 787)</u>	<u>(1 550)</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		<u>5 898</u>	<u>6 362</u>

*Прилагаемые пояснения на стр. 15-58 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(Продолжение)**

млн руб.	Поясн.	2018	2017
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Расходы на прочие основные средства	6	(4 657)	(3 345)
Приобретение судов	5	(411)	(500)
Расходы на ремонт в сухих доках	5	(236)	(239)
Выручка от продажи судов	5	88	-
Выручка от продажи прочих основных средств		1 798	6 691
Приобретение дочернего общества, за вычетом приобретенных денежных средств	19	(732)	(702)
Выбытие дочернего общества, за вычетом выбывших денежных средств	19	234	-
Выбытие ассоциированной компании	19	14 625	-
Приобретение прочих инвестиционных активов, нетто		(561)	(1 657)
Дивиденды полученные		912	264
Движение денежных средств ограниченного пользования		614	-
Проценты полученные		75	69
		11 749	581
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		500	38 798
Погашение кредитов и займов		(10 140)	(4 304)
Погашение облигаций		(3 997)	(27 981)
Проценты и комиссии уплаченные		(6 060)	(9 276)
Приобретение неконтролирующих долей		(28)	(58)
		(19 725)	(2 821)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(320)	(993)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 398)	3 129
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		5 711	2 582
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	9	3 313	5 711

Прилагаемые пояснения на стр. 15-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

1. Организация и направления деятельности

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (ПАО «ДВМП» или Компания) было приватизировано и получило статус акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации 3 декабря 1992 года Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: 115035 Российская Федерация, г. Москва, ул. Садовническая, 75.

По состоянию на 31 декабря 2018 года основными инвесторами, имеющими косвенное владение являлись: З.Г.Магомедов – 32.5% акций ПАО «ДВМП», Группа TPG – 17.4% акций ПАО «ДВМП», Группа GHP – 23.8% акций ПАО «ДВМП».

Основным направлением деятельности Группы традиционно являлась перевозка грузов (судовладение, оперативное управление морскими судами, отфрахтование и линейные контейнерные перевозки). В последние годы ПАО «ДВМП» было трансформировано в интермодальную логистическую группу, ориентированную на оказание услуг в России и предлагающую полный спектр логистических решений, объединяющих возможности морского, железнодорожного и автомобильного транспорта и портовые услуги.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(a) Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Это первый комплект консолидированной финансовой отчетности, в которой отражено применение Группой МСФО (IFRS) 15 *Выручка по договорам с покупателями* и МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты*. Изменения к учетной политике приведены в пояснении 3. С 1 января 2018 год в силу вступил ряд новых и измененных стандартов финансовой отчетности, которые не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 *Выручка по контрактам с покупателями*

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Основные моменты учетной политики по признанию выручки и изменения с предыдущими положениями приведены ниже.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	Характер, сроки исполнения обязательств, существенные условия оплаты	Характер изменений в учетной политике
Оказание услуг транспортировки и фрахта	Группа оказывает транспортные услуги и предоставляет в пользование собственный подвижной состав в рамках оказания данных услуг. Стоимость услуги выставляется клиенту в момент завершения перевозки.	В соответствии с МСФО (IAS) 18 выручка по услугам перевозки и передаче в пользование флота и подвижного состава признавалась в течение времени оказания услуги до завершения перевозки. В соответствии с МСФО 15 выручка признается в процессе оказания транспортировки.
Оказание стивидорных услуг	Группа оказывает стивидорные услуги.	В соответствии с МСФО (IAS) 18 выручка признавалась на момент завершения оказания услуг. В соответствии с МСФО 15 выручка признается в течение периода, когда услуга оказана клиенту. Фактически это не повлияло ни на общую сумму признанного дохода, ни на его классификацию.

У Группы существует два основных типа транспортных услуг:

- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия ценообразования по сделкам, включая железнодорожный тариф и услуги субподрядчиков и полностью несет кредитный риск. По таким договорам общая сумма поступлений от покупателей включается в состав выручки Группы.
- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия сделок, не принимая участия в формировании тарифов на железнодорожные перевозки и стоимости услуг прочих, при этом Группа перевыставляет расходы по железнодорожному тарифу клиенту для возмещения или в виде суммы к оплате покупателями непосредственно в пользу третьего лица. По таким договорам Группа признает выручку от данных услуг за вычетом перевыставляемых расходов.

Выручка по договорам тайм-чартера судов Группы и предоставления в аренду подвижного состава представляет собой прочую выручку вне МСФО (IFRS) 15.

Влияние МСФО (IFRS) 15 на сумму нераспределенной прибыли Группы на дату перехода незначительно. В связи с этим Группа не проводила корректировок на дату перехода.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Основные моменты учетной политики и изменения с предыдущими положениями приведены ниже.

Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: как оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств. Отличие заключается в том, что в МСФО 9 часть переоценки финансовых обязательств, определяемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, относящаяся к собственному риску должна признаваться в прочей совокупной прибыли (без последующей реклассификации в прибыли и убытки).

Финансовые активы Группы попадают в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 39. То же самое относится и к финансовым обязательствам. В связи с этим МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств. Вопросы обесценения рассмотрены ниже.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется в том числе к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки оцениваются одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на базе кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, за исключением балансов денежных средств, по которым не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в сумме кредитных убытков за весь срок финансового инструмента.

Группа определяет резервы под ожидаемые кредитные убытки на уровне ожидаемых кредитных убытков за весь срок, за исключением остатков на банковских счетах, в отношении которых кредитный риск (т.е. риск возникновения дефолта, возникающего в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента) не оказал значительного влияния с момента первоначального признания. Группа оценивает резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

При определении того, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа опирается на надежную и подтверждающую информацию, которая является необходимой и доступной без дополнительных затрат или усилий. Данная информация включает количественные и качественные сведения и анализ, выполненный на основании прошлого опыта Группы и предоставленных данных об оценке кредита, включая данные, ориентированные на будущее.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу с просрочкой свыше 90 дней значительно увеличился.

Группа выделяет следующие признаки потенциального дефолта по финансовому активу, если:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет полностью исполнить кредитные обязательства перед Группой без осуществления определенных действий со стороны Группы, например, реализация обеспечения (при наличии);
- задолженность по финансовому активу просрочена более, чем на 360 дней.

В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков, срок оплаты определяется на уровне максимального периода, предусмотренного договором, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой средневзвешенную оценку вероятности возникновения кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как приведенная стоимость всех недоплат (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися предприятию по договору, и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ожидаемым кредитным убыткам по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная процентная ставка по финансовому активу.

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку финансовых активов, рассчитываемых по амортизационной стоимости, на предмет обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если произошло одно или более событий, которые оказали отрицательное влияние на получение будущих денежных потоков по финансовому активу.

Резервы под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, вычитаются из их балансовой величины. Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности представляются в составе чистых операционных расходов.

Ожидается, что для активов, к которым будет применена модель по обесценению МСФО (IFRS) 9, убытки от обесценения в среднем увеличатся и их динамика будет более непредсказуемой. Группа пришла к выводу, что применение требований по обесценению МСФО (IFRS) 9 к данным по состоянию на 1 января 2018 не повлекло существенных дополнительных убытков, и поэтому не признала дополнительных резервов на обесценение в рамках перехода на новый стандарт.

Ниже представлен анализ, раскрывающий подробности расчета ожидаемых кредитных убытков, относящихся к торговой дебиторской задолженности, в момент перехода на МСФО (IFRS) 9. Группа использует матрицу резерва для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности покупателей. Уровень убытков рассчитывается с использованием метода скользящих ставок на основании вероятности перехода дебиторской задолженности на стадию дефолта для списания. Ожидаемые кредитные убытки были рассчитаны на основании фактических кредитных убытков, понесенных в

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

течение двух последних лет. Группа определила коэффициенты ожидаемых кредитных убытков для покупателей каждой из торговых компаний Группы. Риски по каждой торговой компании далее не разбивались, за исключением индивидуально существенных покупателей, которые вызывают определенные кредитные риски в зависимости от кредитной истории покупателя и взаимоотношений с Группой. Исторические данные по фактическим кредитным убыткам не корректировалась по состоянию на 1 января 2018, поскольку Группа не ожидала существенного ухудшения текущих условий и экономических условий в периоде, за который были собраны исторические данные, а также изменения мнения Группы об экономических условиях в течение ожидаемого срока действия дебиторской задолженности.

	Средневзвешенный процент убытка	Обесценен по факту
Текущая задолженность (непросроченная)	0%	Нет
Просроченная на 1 - 30 дней	1%	Нет
Просроченная на 31 - 90 дней	3%	Нет
Просроченная на 90 - 360 дней	22%	Нет
Просроченная более чем на 360 дней	100%	Да

Изменения учетной политики в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение). Таким образом, информация раскрытая в отношении 2017 года, в общем и целом соответствует требованиям не МСФО (IFRS) 9, а МСФО (IAS) 39.

Исходя из имеющихся фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения, были определены модели, в рамках которых удерживаются финансовые активы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «*Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*»
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9)
- Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28)
- Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19)

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО*
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО 16 Аренда

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа начала первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам операционной аренды подвижного состава и офисных помещений. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Группа пока не приняла решения, будет ли использовать возможные упрощения.

В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подход без пересчета сравнительной информации.

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

(IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Группа находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

(b) Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность ПАО «ДВМП» и его дочерних предприятий.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестирования. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. При необходимости в учетную политику дочерних предприятий были внесены изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Операции, исключаемые при консолидации.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

Основные дочерние предприятия Группы:

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия на 31 декабря 2018</u>	<u>Вид деятельности</u>
Bodyguard Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Diataxis Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Yerakas Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Marline Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Marview Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Astro-Moon Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Anouko Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Seamore Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия на 31 декабря 2018</u>	<u>Вид деятельности</u>
ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние компании	Россия	100%	Холдинговая компания группы по оказанию транспортных услуг
ООО «ФИТ» и его дочерние компании	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
ПАО «ВМТП» и его дочерние компании	Россия	95%	Коммерческий порт
ООО «Дальрефтранс»	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
FESCO Ocean Management Limited	Кипр	100%	Грузоперевозки

- (с) Наиболее важные бухгалтерские расчетные оценки и профессиональные суждения, используемые при применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства применения профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на использование принципов учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В следующих пояснениях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

1. Обесценение гудвилла и основных средств, см. пояснения 4 и пояснения 5,6;
2. Определение справедливой стоимости флота Группы, см. пояснение 5;
3. Допущение непрерывности деятельности, см. пояснение 2 (d);

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

(d) Принцип непрерывности деятельности

В течение 2018 года Группа в основном завершила реструктуризацию своих обязательств по российским рублевым облигациям и сократила консолидированный долг до 45 647 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года с 47 176 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года. Краткосрочная часть долга снизилась до 4 695 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года против 12 633 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В рамках процесса реструктуризации и действий Группы по улучшение своей позиции ликвидности руководство провело подробный анализ денежных потоков за период с начала 2019 года по 2024 год, чтобы определить его способность обслуживать свои существующие долговые обязательства в течение следующих 12 месяцев и в обозримом будущем. Анализ основан на таких суждениях и оценках руководства Группы, как дальнейший прогресс в восстановлении контейнерного рынка, связанное с ним увеличение объемов и рост ставок, увеличение доли рынка Группы и внедрение новых маршрутов и услуг в рамках текущей стратегии Группы, которая окажет положительное влияние на финансовые результаты Группы и, как ожидается, приведет к увеличению EBITDA Группы.

Руководство полагает, что указанные факторы и предлагаемые шаги позволят Группе обеспечить достаточный уровень притока денежных средств для обслуживания долговых обязательств в течение 2019-2021 годов.

Денежные потоки Группы существенно зависят от таких макроэкономических параметров, как курсы валют и баланс экспорта и импорта. Рост курса доллара США или несоответствие фактического роста объема рынка прогнозу руководства может негативно сказаться на прогнозе ликвидности Группы начиная с 2020 года.

В целом текущие показатели, характеризующие уровень долговой нагрузки, позволяют руководству осуществлять мероприятия по нивелированию финансовых, платежных и иных рисков.

Кроме того у руководства есть разумное ожидание того, что у Группы есть достаточные ресурсы для достижения целевых денежных потоков или, при необходимости, согласования приемлемых условий по существующим кредитным соглашениям и, следовательно, для продолжения существования в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

3. Учетная политика

Существенные положения учетной политики раскрыты в соответствующих пояснениях к консолидированной финансовой отчетности и в этом пояснении. Существенные положения учетной политики, принятые Группой, применялись последовательно с положениями предыдущего периода, принимая во внимание новые и пересмотренные стандарты, обязательные к применению с 1 января 2018 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости. Суда Группы отражены по справедливой стоимости на каждую отчетную дату на основании оценки независимого профессионального оценщика (см. пояснение 5). Накопленная амортизация на дату переоценки исключается против балансовой стоимости актива, а остаточная стоимость пересчитывается до переоцененной суммы актива.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

(a) **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Валютой представления, которая использовалась при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль (далее – рубль или руб.).

Функциональной валютой каждого предприятия Группы является валюта основной экономической зоны, в которой оно осуществляет свою деятельность.

Результаты и финансовое положение каждого предприятия Группы, функциональная валюта которого отличается от рублей, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- i. активы и обязательства на каждую отчетную дату пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- ii. прибыль и расходы по каждому отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему обменному курсу (если это среднее значение является обоснованной приближенной оценкой курсов, действовавших на даты совершения операций; в противном случае прибыль и расходы пересчитываются на даты совершения операций);
- iii. все результирующие курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента капитала. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующие суммы, отраженные в резерве накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте, переносятся в отчет о прибылях и убытках.

Курсовые прибыли и убытки, которые возникают в связи с монетарной статьей, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате ему, осуществление расчетов по которым ни планируется, ни ожидается в обозримом будущем, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие и отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

Ни одно из предприятий Группы не имеет функциональной валюты, которая является валютой гиперинфляционной экономики. Все числовые показатели в российских рублях округлены с точностью до миллиона.

Официальный обменный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации, на 31 декабря 2018 года: 1 долл. США = 69.4706 руб. (на 31 декабря 2017 года 1 долл. США = 57.6002 руб.)

4. Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретаемого дочернего предприятия на дату приобретения. Гудвилл при приобретении дочерних предприятий ежегодно проверяется на предмет обесценения и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Отрицательный гудвилл (превышение справедливой стоимости доли в чистых активах над уплаченным возмещением) отражается в отчете о прибылях и убытках. Любое превышение возмещения, уплаченного в целях приобретения неконтролирующей доли участия, над балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия отражается в составе собственного капитала.

Согласно учетной политике Группы каждый актив или денежно генерирующая единица анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

актива и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или денежно генерирующей группы активов определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как величина, которая была бы получена при реализации актива на рыночных условиях при добровольной сделке между осведомленными сторонами, обычно определяемая как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению и его конечное выбытие.

Ценность использования также обычно определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, но только тех из них, которые предполагается получать от непрерывного использования актива в его текущем виде и от конечного выбытия.

	Валовая сумма	Накопленный убыток от обесценения млн руб.	Балансовая стоимость
На 1 января 2017 года	9 567	(3 175)	6 392
Приобретения	2 028	-	2 028
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	23	-	23
На 31 декабря 2017 года	11 618	(3 175)	8 443
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	50	-	50
На 31 декабря 2018 года	11 668	(3 175)	8 493

Гудвилл распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств (ЕГДП), которые представляют собой самый нижний уровень в организационные структуры Группы, в отношении которого руководство отслеживает информацию о гудвилле для целей внутренней отчетности.

Балансовая стоимость гудвилла за вычетом обесценения, отнесенная на каждую ЕГДП, представлена ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	115	115
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	371	321
ПАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	5 979	5 979
ООО «Транс - Грейн»	2 028	2 028
	<u>8 493</u>	<u>8 443</u>

Группа использует метод дисконтированных потоков денежных средств для установления возмещаемых величин ЕГДП в целях проверки на предмет обесценения.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты выполняются на базе прогнозов потоков денежных средств с учетом налогообложения. Все допущения в части темпов роста прогнозных показателей формируются исходя из прошлого опыта менеджмента компании и прогнозов развития соответствующих отраслей.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Прогнозы потоков денежных средств включают в себя прямой прогноз денежных потоков на пять лет и оценки темпов роста денежных потоков в постпрогнозный период. Темпы роста денежных потоков в постпрогнозный период определены на основании оценок долгосрочного темпа роста, сделанных менеджментом. Данные оценки соответствуют оценкам, которые сделал бы участник рынка.

В отношении ПАО «Владивостокский морской торговый порт» (ВМТП) и его дочерних предприятий были сформированы следующие ключевые допущения:

- Прогноз выручки основан на темпах роста тарифов и объемов. Объем перевалки контейнеров по оценкам увеличится на 1% в 2019 году с последующим ростом в дальнейшем и в конечном итоге достигнет темпа роста в 4% в 2023 году. Ожидается, что темпы роста ставок по перевалке контейнеров составят в среднем 3.5% в год. Предполагается, что ставки по перевалке генеральных грузов увеличатся в среднем на 4.6% за дальнейший прогнозный период, а объемы генеральных грузов не превысят уровень отчетного периода в связи с повышением фокуса компании к контейнерному бизнесу.
- Прогноз расходов сформирован исходя из незначительного роста рентабельности по EBITDA в прогнозируемом периоде с существующих 45% до 52% в 2023 году в результате увеличения загрузки мощностей портов в связи с ростом объема контейнерных перевозок.
- Ставка дисконтирования 14.1% и темп роста на конец периода прогнозирования 4%.

Прогнозные объемы перевозок отражают прошлый опыт компании и оценки менеджмента относительно будущего. Цены на услуги, оказываемые ЕГДП, спрогнозированы с учетом исторических показателей и ожиданий менеджмента по развитию соответствующих рынков.

Ставка дисконтирования для каждой ЕГДП рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в соответствующей отрасли с учетом специфических рисков, свойственных данной ЕГДП.

В отношении ООО «Транс-Грейн» были сформированы следующие ключевые допущения:

- Прогноз выручки основан на стабильном объеме подвижного состава на текущем уровне и росте ставок по перевозкам на 4% в среднем в прогнозном периоде;
- Прогноз расходов сформирован исходя из стабильного уровня EBITDA маржи на текущем уровне в 7-8%;
- Ставка дисконтирования 14.1% и темп роста на конец периода прогнозирования 4%.

Анализ чувствительности показателей деятельности ЕГДП показал, что у всех ЕГДП есть существенный запас между балансовой и восстановительной стоимостью. Результаты тестирования на обесценение для вышеуказанных ЕГДП не чувствительны к изменениям ставки дисконтирования и дохода.

5. Флот

Флот отражается в разрезе отдельных судов по рыночной стоимости в соответствии с оценкой независимых профессиональных оценщиков и расчетами ценности использования. Любая накопленная амортизация на дату переоценки исключается против балансовой стоимости актива, и чистая сумма пересчитывается до переоцененной суммы актива. Переоценка проводится ежегодно.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Любая сумма дооценки актива, возникшая в результате его переоценки, отражается непосредственно в составе собственного капитала по статье «Резерв по переоценке», за исключением случая, когда такое превышение сторнирует сумму снижения (уценки) того же актива, возникшего в результате прошлой переоценки, которая была отражена в отчете о прибылях и убытках. В этом случае такая сумма признается в отчете о прибылях и убытках. Любое снижение стоимости (уценка) актива отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случая, когда такое снижение (уценка) сторнирует ранее признанную сумму дооценки по тому же активу, отраженную непосредственно в составе собственного капитала. В таком случае такая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

В конце года часть резерва по переоценке, равная разнице между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на первоначальной стоимости, переносится из резерва по переоценке на счет нераспределенной прибыли.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств. Расходы на ремонт судов в сухих доках и проведение специальных исследований («Расходы на ремонт в сухих доках») признаются в качестве отдельного компонента судна и капитализируются по мере их возникновения на протяжении периода реализации программы ремонтных работ.

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках по мере осуществления.

Амортизация начисляется линейным методом в отчете о прибылях и убытках на чистую балансовую стоимость за вычетом оценочной стоимости лома на основании предполагаемого срока полезного использования продолжительностью 25 лет с даты строительства судна.

Расходы на ремонт в сухих доках и промежуточное освидетельствование судов капитализируются и списываются линейным методом на протяжении пяти лет. Признание неамортизированных сумм прекращается, когда проводится следующий ремонт в сухом доке / промежуточное освидетельствование судов или после продажи судна, к которому относятся такие расходы.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Флот	5 035	3 947
Расходы на ремонт судов в сухом доке	642	508
	<u>5 677</u>	<u>4 455</u>
Общий дедвейт, тыс. тонн	<u>303</u>	<u>303</u>

	Оценка	Амортизация	Остаточная стоимость
	млн руб.		
На 1 января 2017 года	2 562	-	2 562
Амортизация, начисленная за год	-	(47)	(47)
Приобретения	490	-	490
Переоценка	1 045	47	1 092
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(150)	-	(150)

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	<u>Оценка</u>	<u>Амортизация</u> <u>млн руб.</u>	<u>Остаточная</u> <u>стоимость</u>
На 31 декабря 2017 года	<u>3 947</u>	<u>-</u>	<u>3 947</u>
Амортизация, начисленная за год	-	(157)	(157)
Приобретения	242	-	242
Выбытие	(111)	-	(111)
Переоценка	83	157	240
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>874</u>	<u>-</u>	<u>874</u>
На 31 декабря 2018 года	<u>5 035</u>	<u>-</u>	<u>5 035</u>

Группа пересматривает балансовую стоимость флота на ежегодной основе. При определении соответствующей балансовой стоимости Компания полагается на экспертное мнение независимых оценщиков (брокеров) (2 уровень оценки справедливой стоимости). На основании недавно заключенных сделок по продаже аналогичных судов оценщики определяют сумму, за которую судно может быть продано, при условии что оно находится в удовлетворительном состоянии. Флот Группы был переоценен по состоянию на 31 декабря 2018 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученный в результате переоценки доход в размере 240 млн руб. был отражен в отчете о прибылях и убытках на сумму 83 млн руб. и резерве переоценки на сумму 157 млн руб.

Используемая основа для оценки включает стоимость ремонта судов в сухом доке в общей оценке. Таким образом, руководство вычитает остаточную стоимость капитализированного сухого дока из оценки и учитывает такой сухой док по первоначальной (исторической) стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Полностью самортизированные суда оцениваются руководством Группы на основании стоимости судолома, что аппроксимирует их стоимость в использовании. Флот включает 3 полностью амортизированных судов по совокупной стоимости лома в размере 569 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (4 судов по стоимости лома в размере 542 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года).

По состоянию на 31 декабря 2018 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 31 262 руб. за тонну (в 2017 году – 24 192 руб.). Изменение расчетная бухгалтерской оценки связано с ростом стоимости судолома и изменением курса доллара.

Если бы суда были отражены по первоначальной (исторической) стоимости, балансовая стоимость составляла бы 3 529 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года – 2 876 млн руб.).

На 31 декабря 2018 года 8 судов из флота Группы остаточной стоимостью 2 867 млн руб. были застрахованы по программе страхования судов, машин и оборудования в западных страховых компаниях. Еще 13 судов остаточной стоимостью 2 168 млн руб. были застрахованы в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составила 5 523 млн руб.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Изменения в течение отчетного периода, касающиеся расходов на ремонт судов в сухом доке:

	<u>Фактическая стоимость</u>	<u>Амортизация млн руб.</u>	<u>Остаточная стоимость</u>
На 1 января 2017 года	1 119	(610)	509
Поступления	252	-	252
Приобретения	10	-	10
Начислено за год	-	(238)	(238)
Списание амортизированного сухого дока	(213)	213	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(56)	31	(25)
На 31 декабря 2017 года	<u>1 112</u>	<u>(604)</u>	<u>508</u>
Поступления	258	-	258
Приобретения	20	-	20
Выбытия	(40)	28	(12)
Начислено за год	-	(238)	(238)
Списание амортизированного сухого дока	(246)	246	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	228	(122)	106
На 31 декабря 2018 года	<u>1 332</u>	<u>(690)</u>	<u>642</u>

6. Подвижной состав и прочие основные средства

Прочие основные средства оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива.

Прочие основные средства амортизируются линейным методом до их остаточной стоимости по следующим годовым ставкам:

Здания	3 – 10%;
Подвижной состав	4 – 20%;
Оборудование и прочие основные средства	5 – 33%.

Если Группа является арендатором по договору аренды, который передает по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, Группе, арендованные активы капитализируются в составе основных средств на дату начала действия договора аренды по наименьшей из следующих двух величин: справедливой стоимости арендованного актива и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж распределяется между погашением обязательства и финансовыми затратами, с тем чтобы обеспечить постоянную ставку процента по остатку обязательства. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Процентные расходы отражаются в составе отчета о прибылях и убытках в течение срока действия договора аренды с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, предоставленные Группой в финансовую аренду, отражаются в отчете о финансовом положении и представляются как дебиторская задолженность в размере, равном чистой инвестиции в аренду. Доход от финансовой аренды отражается как процентный доход в таком порядке, который позволяет сохранять постоянную периодическую норму прибыли на чистую инвестицию Компании в финансовую аренду.

Активы, полученные по договору финансовой аренды, амортизируются в соответствии с амортизационной политикой, применяемой в отношении собственных активов, в течение

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

наименьшего из двух сроков: срока полезной службы актива или срока аренды. Амортизация на землю не начисляется.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов (далее – единица, генерирующая потоки денежных средств или ЕГДП).

Обесценение активов признается в том случае, если их балансовая стоимость или стоимость их части, генерирующей денежные потоки, превышает возмещаемую стоимость. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случая, когда он сторнирует ранее проведенную оценку, отраженную в составе собственного капитала. В таком случае он признается в составе собственного капитала. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или отсутствия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

а) Подвижной состав

	Фактическая стоимость	Амортизация млн руб.	Остаточная стоимость
На 1 января 2017 года	17 621	(9 048)	8 573
Поступления	1 770	-	1 770
Начислено амортизации за год	-	(1 005)	(1 005)
Выбытия	(8 088)	4 188	(3 900)
Восстановление обесценения	-	1 082	1 082
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(128)	51	(77)
На 31 декабря 2017 года	11 175	(4 732)	6 443
Поступления	9 909	-	9 909
Поступление через объединение бизнеса (Пояснение 19)	2 908	-	2 908
Начислено амортизации за год	-	(1 171)	(1 171)
Выбытия	(2 927)	2 017	(910)
На 31 декабря 2018 года	21 065	(3 886)	17 179

Группа не выявила каких-либо признаков обесценения в отношении подвижного состава, который ранее был идентифицирован на ООО «Фирма Трансгарант» и его дочерних предприятиях.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

По состоянию на 31 декабря 2018 года подвижной состав включает активы, имеющиеся у Группы по договорам финансовой аренды, балансовой стоимостью 8 016 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – ноль).

По состоянию на 31 декабря 2018 года подвижной состав остаточной стоимостью 11 054 млн руб. был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 19 119 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – 8 111 млн руб. при остаточной стоимости 3 798 млн руб.)

б) Прочие основные средства

	Здания и инфра- структура	Техника, оборудова- ние и пр.	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
	млн руб.			
Фактическая стоимость				
На 1 января 2017 года	8 157	9 359	1 918	19 434
Поступления	255	407	257	919
Перевод из незавершенного строительства	55	28	(83)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(469)	-	(469)
Выбытия	(505)	(113)	(8)	(626)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(72)	(182)	(12)	(266)
На 31 декабря 2017 года	7 890	9 030	2 072	18 992
Поступления	481	880	632	1 993
Перевод из НЗС	18	11	(29)	-
Поступление через объединение бизнеса (Пояснение 19)	87	-	39	126
Выбытия	(25)	(178)	(4)	(207)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	348	649	51	1 048
На 31 декабря 2018 года	8 799	10 392	2 761	21 952
Амортизация				
На 1 января 2017 года	2 283	5 504	-	7 787
Амортизация, начисленная за год	197	552	-	749
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(60)	-	(60)
Исключено при выбытии	(320)	(94)	-	(414)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(67)	(179)	-	(246)
На 31 декабря 2017 года	2 093	5 723	-	7 816
Амортизация, начисленная за год	212	497	-	709
Исключено при выбытии	(4)	(119)	-	(123)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	291	611	-	902
На 31 декабря 2018 года	2 592	6 712	-	9 304
Остаточная стоимость				
На 1 января 2017 года	5 874	3 855	1 918	11 647
На 31 декабря 2017 года	5 797	3 307	2 072	11 176
На 31 декабря 2018 года	6 207	3 680	2 761	12 648

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Техника, оборудование и прочие основные средства включают активы, приобретенные по договорам финансовой аренды балансовой стоимостью 439 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года – 150 млн.руб.)

Прибыль от продажи и прочего выбытия подвижного состава и прочих основных средств за 2018 год составила 605 млн руб. и учтена в составе нетто величины прочих доходов (2017: 2 073 млн.руб.).

7. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Совместные предприятия – это компании и другие юридические лица, через которые Группа прямо или косвенно осуществляет экономическую деятельность, находящуюся под совместным контролем. Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Совместные и ассоциированные предприятия отражаются в учете методом долевого участия.

Инвестиции в зависимые и совместные предприятия учитываются в данной консолидированной отчетности методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиция классифицируется как удерживаемая для реализации (или включена в состав группы для реализации). Используя метод долевого участия, инвестиция при первоначальном признании отражается по фактической стоимости, скорректированной на превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов объекта инвестиций на дату приобретения над первоначальной стоимостью инвестиции. В последующем в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за вычетом убытков от обесценения.

Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия (после внесения корректировок с целью согласования применяемых ими принципов учетной политики с принципами учетной политики Группы), с даты установления совместного контроля/существенного влияния до даты его прекращения. Когда доля Группы в убытках превышает долю ее участия в объекте инвестирования, учитываемом методом долевого участия, балансовая стоимость такой доли участия (включая все долгосрочные инвестиции) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и произведенных выплат, от имени или по поручению объекта инвестирования.

Согласно учетной политике Группы каждый объект инвестирования, учитываемым методом долевого участия, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы объекта инвестирования и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина объекта инвестирования определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования.

Объекты инвестирования, учитываемым методом долевого участия, представляют собой инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистра- ции</u>	<u>Доля собствен- ности</u>	<u>Вид деятельности</u>	<u>Классификация</u>
Trans Russia Agency Japan Co. Ltd	Япония	50%	Агентирование флота	Совместное предприятие
International Paint (East Russia) Limited	Гонконг	49%	Изготовление судовых красок и лаков	Ассоциированная компания
“SHOSHTRANS” JVCSC	Узбекистан	25%	Экспедирование грузов	Ассоциированная компания

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа также владела 50% долей в совместном предприятии АО «Русская тройка» и 25.1% долей в ПАО «ТрансКонтейнер», осуществляющими интермодальные контейнерные перевозки. Контроль над АО «Русская тройка» был получен Группой в начале отчетного года, а доля в ПАО «ТрансКонтейнер» была продана в октябре 2018 года (Пояснение 19).

Изменения в совместных и ассоциированных предприятиях, учитываемых методом долевого участия:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Остаток на 1 января	14 325	13 011
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1 662	1 633
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	56	(7)
Выбытия	(14 825)	-
Дивиденды полученные	(1 091)	(297)
Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	14	(15)
Остаток на 31 декабря	141	14 325

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, до корректировки на долю участия Группы:

<u>Отчетная дата</u>	<u>Оборот- ные активы</u>	<u>Внеобо- ротные активы</u>	<u>Итого активов</u>	<u>Кратко- срочные обяза- тельства</u>	<u>Долго- срочные обяза- тельства</u>	<u>Итого обяза- тельств</u>	<u>Прибыль</u>	<u>Прочий совокуп ный доход</u>	<u>Итого прочий совокупн ый доход</u>
	млн руб.								
2018									
ПАО «ТрансКонтейнер» 31 декабря	-	-	-	-	-	-	6 386	222	6 608
Прочие компании 31 декабря	504	19	523	305	-	305	94	-	94
	504	19	523	305	-	305	6 480	222	6 702

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Прибыль	Прочий совокупный доход	Итого прочий совокупный доход	
млн руб.										
2017										
ПАО «ТрансКонтейнер»	31 декабря	9 756	56 852	66 608	7 493	10 053	17 546	6 013	(29)	5 984
АО «Русская тройка» (совместное предприятие)	31 декабря	153	1 445	1 598	109	80	189	127	-	127
Прочие компании	31 декабря	507	16	523	298	5	303	181	-	181
		<u>10 416</u>	<u>58 313</u>	<u>68 729</u>	<u>7 900</u>	<u>10 138</u>	<u>18 038</u>	<u>6 321</u>	<u>(29)</u>	<u>6 292</u>

8. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости, определенной по методу ФИФО, и чистой цены продажи. Запасы включают бункерное топливо, продовольственные запасы, материально-производственные запасы, запасные части и материалы для строительства. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) сумму, за которую объект запасов может быть продан, за вычетом затрат на его продажу.

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
	млн руб.	
Бункерное топливо	461	338
Материалы и запасные части	436	283
Прочие запасы и сырье	<u>188</u>	<u>165</u>
	<u>1 085</u>	<u>786</u>

9. Непроизводные финансовые активы

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Учетная политика по финансовым активам и обязательствам изложена в пояснении 2 (а).

а) Прочие внеоборотные активы

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
	млн руб.	
Денежные средства ограниченного пользования	10	7
Право аренды	74	162
Выданные авансы на приобретение основных средств, учитываемые по фактической стоимости	438	754
Прочие нематериальные активы	228	132
Прочие инвестиции в долевые инструменты	60	71
Гарантии	80	90
Прочие внеоборотные активы	<u>152</u>	<u>224</u>
	<u>1 042</u>	<u>1 440</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

в) Прочие оборотные активы

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
	<u>млн руб.</u>	
Денежные средства ограниченного пользования	28	766
Авансы, выданные под инвестиции	622	599
Активы для продажи	217	284
Прочие оборотные активы	15	20
	<hr/>	<hr/>
	882	1 669

с) Дебиторская задолженность

	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2018 года</u>	<u>2017 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Торговая дебиторская задолженность	3 540	3 244
НДС к возмещению	2 660	978
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	1 028	804
Дебиторская задолженность ассоциированных и совместных предприятий	11	61
Дебиторская задолженность не консолидируемых дочерних предприятий	4	4
Предоплата по налогу на прибыль	530	835
Прочие дебиторы и авансы выданные	3 090	2 517
Резерв под обесценение	(496)	(356)
	<hr/>	<hr/>
	10 367	8 087

д) Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2018 года</u>	<u>2017 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	1 510	5 711
Депозиты с ограничением использования	1 803	-
	<hr/>	<hr/>
	3 313	5 711

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

е) Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Торговая кредиторская задолженность	3 508	3 219
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 070	1 200
Проценты к уплате	491	1 452
Кредиторская задолженность ассоциированным и совместным предприятиям	-	21
Кредиторская задолженность неконсолидированным дочерним предприятием	7	10
Задолженность по налогу на прибыль	843	701
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	4 537	4 973
	<u>10 456</u>	<u>11 576</u>

10. Обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде

Долговые и долевыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или как долевыми инструментами в соответствии с характером договорных отношений. Долевым инструментом является любой договор, который свидетельствует об остаточной доле участия в активах предприятия после вычета всех его обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Компанией, отражаются в сумме полученных средств за вычетом прямых затрат на их выпуск. Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо как «прочие финансовые обязательства».

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты и займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат, связанных с осуществлением сделки. Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по текущей рыночной ставке процента, применяемой к финансовым инструментам с аналогичными условиями. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента, процентные расходы учитываются исходя из эффективной доходности.

Компания прекращает признание финансовых обязательств в тех и только в тех случаях, когда обязанности Группы выполнены, аннулированы или утратили силу.

(а) Обязательства по кредитам и займам

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Кредиты, займы и прочие обязательства:		
<i>Обеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 5% - 10%	-	6 720
По фиксированным ставкам 10% - 15%	56	43
По переменным ставкам ЛИБОР/Банк России + 7–12%	38 264	34 382
	<u>38 320</u>	<u>41 145</u>
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>		
По переменной ставке 13%	-	350
По фиксированным ставкам 5% - 10%	501	876
	<u>501</u>	<u>1 226</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
<i>Облигации</i>		
Рублевые облигации, по годовой ставке 11%-19%	378	4 559
	<u>378</u>	<u>4 559</u>
Обязательства по финансовой аренде с фиксированными ставками 12% - 20%	6 448	246
	<u>6 448</u>	<u>246</u>
	<u>45 647</u>	<u>47 176</u>
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	4 695	12 633
Долгосрочная часть	<u>40 952</u>	<u>34 543</u>
	<u>45 647</u>	<u>47 176</u>

Балансовая стоимость подвижного состава и прочих основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2018 года, составила 7 704 млн руб. (31 декабря 2017 года – 517 млн руб.).

В течение года Группа выкупила облигации в российских рублях номинальной стоимостью 4 181 млн руб. на общую сумму 3 997 млн руб. Полученная прибыль в размере 184 млн руб. была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Анализ кредитов и займов и прочих обязательств в разрезе валют и по срокам погашения содержится в пояснении 22.

(b) Обязательства по финансовой аренде

Группа частично финансирует приобретение основных средств, совершая лизинговые операции и заключая сделки по продаже с обратной арендой с лизинговыми компаниями.

Все договоры аренды предусматривают передачу активов в собственность Группы за номинальную сумму по истечении срока аренды.

Операции финансовой аренды Группы в основном связаны с приобретением погрузочно-разгрузочной техники и железнодорожных платформ. Минимальные арендные платежи и будущие суммы процентных выплат определяются отдельно по каждому договору аренды по применимым ставкам.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Арендные платежи по состоянию на отчетную дату составили:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
	млн руб.		млн руб.	
Менее одного года	1 248	435	121	85
От двух до пяти лет	5 869	2 833	206	161
Более 5 лет	4 942	3 180	20	-
	<u>12 059</u>	<u>6 448</u>	<u>347</u>	<u>246</u>
За вычетом будущих финансовых расходов	<u>(5 611)</u>		<u>(101)</u>	
Приведенная стоимость обязательств по операциям аренды	<u>6 448</u>		<u>246</u>	
За вычетом текущей части		<u>(435)</u>		<u>(85)</u>
Долгосрочная часть		<u>6 013</u>		<u>161</u>

**(с) Сверка движения обязательств с потоками денежных средств, возникающими в
результате финансовой деятельности**

млн руб.	Финансовая				Итого
	Кредиты	Облигации	аренда	Проценты	
На 1 января 2018	<u>42 371</u>	<u>4 559</u>	<u>246</u>	<u>1 452</u>	<u>48 628</u>
Получено	500	-	-	-	500
Погашено	(8 859)	(3 997)	(1 281)	-	(14 137)
Финансовая аренда получена	-	-	7 495	-	7 495
Поступление через объединение бизнеса (Пояснение 19)	110	-	-	-	110
Процентные расходы	-	-	-	5 099	5 099
Проценты уплаченные	-	-	-	(6 060)	(6 060)
Результат от погашения облигаций	-	(184)	-	-	(184)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	4 699	-	(12)	-	4 687
На 31 декабря 2018	<u>38 821</u>	<u>378</u>	<u>6 448</u>	<u>491</u>	<u>46 138</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

11. Текущий и отложенный налог на прибыль

Компании в составе Группы подлежат налогообложению в различных юрисдикциях. Наиболее существенные суммы расходов по уплате налога на прибыль приходятся на организации, зарегистрированные в Российской Федерации.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. В целях финансовой отчетности отложенные налоги на прибыль предусматриваются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы указанные вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая налоговая выгода от их реализации.

Величина отложенных активов и обязательств рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться в период погашения обязательств или реализации активов, исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Отложенный налог не признается для следующих временных разниц: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

При расчете суммы текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях, а ее подготовка может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния событий после отчетной даты. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость внести изменения в подготовленные суждения, касающиеся полноты отраженных налоговых обязательств. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором был произведен соответствующий расчет суммы текущего и отложенного налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Начисление текущего налога		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	2 447	1 683
	<u>2 447</u>	<u>1 683</u>
Начисление отложенного налога		
Возникновение и восстановление временных разниц	498	(119)
	<u>498</u>	<u>(119)</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>2 945</u>	<u>1 564</u>

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	9 954	100	14 896	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20% (в 2017 году – 20%)	1 991	20	2 979	20
Эффект уменьшения ставки налога на прибыль	352	4	482	3
Налог на прибыль на дивиденды	123	1	30	0
Необлагаемый доход/(невычитаемые расходы), нетто	302	3	(2 343)	(16)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	177	2	416	3
	<u>2 945</u>	<u>30</u>	<u>1 564</u>	<u>10</u>

Обязательство Группы по отложенному налогу на прибыль в основном возникает у компаний, зарегистрированных на территории РФ. Сумма обязательств по отложенному налогу в других юрисдикциях является незначительной.

Изменения в величине временных разниц составили:

	Отражено Остаток на 1 января 2018 года и убытках		Разницы в результате пересчета операций в Выбы иностранный Приобретения тие ой валюте			Отражен о в составе капитала за год		Остаток на 31 декабря 2018 года
	прибылях	Приобретения						
	млн руб.							
Флот	(308)	(26)			(69)	(34)		(437)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(1 198)	(1 096)	(391)	1	(8)	-		(2 692)
Дебиторская задолженность	228	(81)	1		(1)	-		147
Кредиторская задолженность	207	157	-	-	6	-		364
Кредиты и займы	-	564	-	-	-	-		564
Прочее	318	86	-	-	-	-		404
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	397	(101)	-	-	-	-		296
	<u>(356)</u>	<u>(497)</u>	<u>(390)</u>	<u>1</u>	<u>(72)</u>	<u>(34)</u>		<u>(1 348)</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	Остаток на 1 января 2017 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе капитала за год	Остаток на 31 декабря 2017 года
	млн руб.				
Флот	(251)	(66)	14	(5)	(308)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(1 551)	329	24	-	(1 198)
Дебиторская задолженность	106	121	1	-	228
Кредиторская задолженность	369	(160)	(2)		207
Прочее	172	150	(4)	-	318
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	652	(255)	-	-	397
	<u>(503)</u>	<u>119</u>	<u>33</u>	<u>(5)</u>	<u>(356)</u>

Неотраженные отложенные налоговые обязательства

Временная разница в размере 2 020 млн руб. (31 декабря 2017 года - 4 774 млн руб.), относящаяся к инвестициям в дочерние и совместные предприятия, не отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления данной временной разницы, при этом в обозримом будущем ее восстановление не ожидается.

Неотраженный отложенный налоговый актив

Группа имеет неотраженный отложенный налоговый актив в размере 2 763 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года - 1 775 млн руб.). Неотраженный отложенный налоговый актив относится к налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, при этом в обозримом будущем их использование не ожидается.

12. Капитал

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Количество разрешенных к выпуску акций (номинальной стоимостью 1 рубль каждая)	3 643 593 000	3 643 593 000
Количество выпущенных акций	2 951 250 000	2 951 250 000
Акционерный капитал (млн руб.)	<u>2 951</u>	<u>2 951</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

13. Сегментный анализ

Для целей управления Группа разбита на пять основных операционных сегментов – морской дивизион, линейно-логистический дивизион, железнодорожный дивизион, портовый дивизион и бункеровку. В состав Группы также входит несколько инвестиционных и управляющих компаний, которые не могут быть отнесены к конкретному дивизиону. Группа раскрывает информацию об операционных сегментах в разрезе указанных дивизионов. Ниже приводится информация об основных направлениях деятельности каждого из дивизионов Группы.

Морской дивизион	Осуществление морских перевозок путем использования собственного, арендованного и зафрахтованного флота, оперативное управление морскими судами, оказание услуг морского агентирования и морского посредничества. Дивизион осуществляет каботажные перевозки, перевозки между иностранными портами и перевозки импортно-экспортных грузов. В дивизионе в основном используются контейнеровозы и суда навалочных грузов (балкеры).
Линейно-логистический дивизион	В линейно-логистическом дивизионе осуществляются линейные перевозки и транспортно-экспедиционное обслуживание как контейнерных, так и навалочных грузов.
Железнодорожный дивизион	Железнодорожный дивизион осуществляет перевозки как в качестве оператора, так и в качестве агента. В качестве оператора дивизион осуществляет перевозки контейнерных и навалочных грузов с использованием собственных или арендованных на условиях финансовой аренды локомотивов, железнодорожных вагонов, крытых вагонов, окатышевозов, зерновозов и цистерн. Подвижной состав также может арендоваться на условиях краткосрочной операционной аренды.
Портовый дивизион	Компании портового дивизиона являются собственниками и операторами портовых мощностей и контейнерных терминалов на территории РФ. Ими выполняются погрузочно-разгрузочные работы, стивидорное обслуживание, оказываются услуги по хранению и сдаче в аренду контейнеров, а также иные услуги, связанные с портовым хозяйством.
Бункеровка	Услуги по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота

Информация по отчетным сегментам регулярно представляется руководству Группы в рамках процесса подготовки и представления управленческой отчетности. Сегментная информация используется для оценки эффективности деятельности сегментов и принятия решений о распределении ресурсов.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2018 год.

	Мор- ской диви- зион	Линейно- логичес- кий дивизион	Желез- нодоро жный диви- зион	Порто- вый дивиизион	Бунке- ровка	Инвести- цион- ные и управлен- ческие компан- ии	Инвести- ция в Транс- Контей- нер	Исключе- ния / корректи- ровки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	1 757	35 779	9 767	9 674	16	-	-	-	56 993
Межсегментные продажи	1 010	96	2 024	3 447	1 002	-	-	(7 579)	-
Сегментная выручка	2 767	35 875	11 791	13 121	1 018	-	-	(7 579)	56 993
Итого сегментные расходы (*)	(2 247)	(34 462)	(7 685)	(7 085)	(981)	(2 406)	-	8 249	(46 617)
Сегментный результат	520	1 413	4 106	6 036	37	(2 406)	-	670	10 376
<i>Сегментные неденежные статьи</i>									
Амортизация	(429)	(107)	(1 225)	(639)	-	(80)	-	-	(2 480)
Восстановление обесценения	124	-	-	-	-	-	-	-	124
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>									
Прочие финансовые расходы, нетто	(7)	(81)	(672)	425	(6)	386	-	(486)	(441)
Прочие доходы, нетто	112	(124)	655	(188)	(1)	562	-	(702)	314
Результат от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	-	-	290	-	-	-	526	-	816
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	42	19	-	-	-	-	1 601	-	1 662
Расходы по налогу на прибыль	(47)	(421)	(1 217)	(912)	(5)	(344)	-	1	(2 945)
Итоговый результат сегмента	315	699	1 937	4 714	25	(2 291)	2 127	(517)	7 009

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2017 год.

	Морской дивизион	Линейно- логический дивизион	Желез- нодорожн ый дивизи- он	Порто- вый дивизион	Бунке- ровка	Инвести- ционные и управлен- ческие компани- и	Инвес- тиция в Транс- Контейнер	Исклю- чия / корректи- ровки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	1 234	29 270	6 678	6 425	140	-	-	(1)	43 746
Межсегментные продажи	1 009	47	1 529	2 978	898	-	-	(6 461)	-
Сегментная выручка	2 243	29 317	8 207	9 403	1 038	-	-	(6 462)	43 746
Итого сегментные расходы (*)	(2 162)	(28 486)	(5 258)	(4 901)	(1 011)	(1 676)	-	7 057	(36 437)
Сегментный результат	81	831	2 949	4 502	27	(1 676)	-	595	7 309
<i>Сегментные неденежные статьи</i>									
Амортизация	(311)	(153)	(1 060)	(602)	-	(39)	-	-	(2 165)
Восстановление убытков от обесценения	1 072	-	1 082	(125)	-	(1 006)	-	(1)	1 022
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>									
Прочие финансовые доходы, нетто	23	52	(733)	1 109	(23)	2 116	-	2 598	5 142
Прочие доходы, нетто	313	(25)	2 223	(98)	-	413	-	(601)	2 225
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	58	12	63	-	-	-	1 500	-	1 633
Расходы по налогу на прибыль	(119)	(273)	(558)	(446)	35	(203)	-	-	(1 564)
Итоговый результат сегмента	1 119	450	3 966	4 380	40	(665)	1 500	2 542	13 332

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Сегментные активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	7 128	5 425	958	696
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	8 021	7 986	4 147	3 585
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	23 442	15 563	9 404	3 386
Портовый дивизион (на российском рынке)	11 473	10 757	41 430	38 128
Бункеровка (на российском рынке)	100	60	143	113
Итого по всем сегментам	50 164	39 791	56 082	45 908
Гудвилл	8 493	8 443	-	-
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	2 170	14 301	1 569	13 473
Консолидировано	60 827	62 535	57 651	59 381

Прочая сегментная информация

	Приобретение сегментных активов		Вложения в объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	746	832	59	56
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	113	51	82	68
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	13 271	1 929	-	705
Портовый дивизион (на российском рынке)	1 738	663	-	-
Инвестиция в ПАО «ТрансКонтейнер»	-	-	-	13 503
	15 868	3 475	141	14 332

(*) Итого сегментные операционные расходы включают операционные и административные расходы.

14. Выручка

Группа получает выручку из следующих основных источников:

- фрахтование и отфрахтование судов для морских перевозок;
- оказание услуг морского агентирования по организации транспортировки;
- оказание транспортных услуг с использованием собственного и арендованного подвижного состава (в качестве оператора);
- выполнение погрузочно-разгрузочных работ;
- сдача имущества в аренду;
- бункеровка.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Учетная политика Группы в отношении признания выручки приведена в пояснении 2 (а).

	2018	2017
	млн руб.	
Выручка по договорам с покупателями		
Транспортные услуги (операторские перевозки)	44 183	33 322
Портовые и стивидорные услуги	9 674	6 425
Бункеровка	16	140
Фрахт судов	525	497
Итого выручка по договорам с покупателями	<u>54 398</u>	<u>40 384</u>
Прочая выручка		
Выручка от аренды судов	1 232	737
Выручка от сдачи имущества в аренду	1 097	2 382
Агентское вознаграждение	266	243
Итого прочая выручка	<u>2 595</u>	<u>3 362</u>
	<u>56 993</u>	<u>43 746</u>

Активы и обязательства по договорам с покупателями:

	31 декабря 2018	1 января 2018
	млн руб.	
Активы по договорам с покупателями, включенные в торговую и прочую дебиторскую задолженность	419	382
Обязательства по договорам с покупателями, включенные в торговую и прочую кредиторскую задолженность	(1 927)	(2 511)

Активы по договорам относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. Обязательства по договору изначально относятся к предоплаченному возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени. Сумма обязательств по договору на начало периода, была отражена как выручка за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

15. Операционные расходы

	2018	2017
	млн руб.	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	30 116	23 684
Себестоимость нефтепродуктов на реализацию	36	89
Расходы на персонал	3 752	3 202
Рейсовые и эксплуатационные расходы	1 088	1 024
Операционная аренда	2 039	1 273
Стивидорные услуги	2 409	1 472
Налоги, за исключением налога на прибыль	194	205
	<u>39 634</u>	<u>30 949</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

16. Административные расходы

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>млн руб.</u>	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	4 901	3 776
Профессиональные услуги	610	459
Аренда офисных помещений	333	301
Прочие административные расходы	1 139	952
	<u>6 983</u>	<u>5 488</u>

17. Восстановление убытков от обесценения

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>млн руб.</u>	
Восстановление обесценения флота (см. пояснение 5)	83	1 072
Переоценка активов для продажи	41	(125)
Восстановление обесценения подвижного состава	-	1 082
Обесценение прочих активов	-	(1 007)
	<u>124</u>	<u>1 022</u>

18. Прочие финансовые доходы и расходы, нетто

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доходы в форме дивидендов, прибыль от реализации финансовых активов, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а так же доходы от гашения облигаций.

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках на дату возникновения у Группы права на получение дивидендов.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, расходы, связанные с выпуском ценных бумаг, высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицируемые как обязательства, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках по методу эффективной ставки процента, за исключением затрат по займам, относящихся к приобретению квалифицируемых активов, которые включаются в стоимость этих активов.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>млн руб.</u>	
Финансовые доходы		
Выкуп еврооблигаций	-	10 482
Выкуп облигаций	184	115
Процентный доход	132	76
Курсовая разница	4 391	-
Итого финансовый доход	4 707	10 673
Финансовые расходы		
Процентный расход	(4 347)	(3 776)
Курсовая разница	-	(1 080)
Прочее	(801)	(675)
Итого финансовый расход	(5 148)	(5 531)
	<u>(441)</u>	<u>5 142</u>

19. Приобретение и выбытие дочерних и зависимых обществ

В феврале 2018 года Группа получила контроль над АО «Русская Тройка», путем приобретения 24,9999% акций и голосующих прав в компании. До приобретения инвестиция Группы в АО «Русская Тройка» учитывались как инвестиции в совместное предприятие (Поясн. 7). В результате доля Группы в Русской Тройке увеличилась с 50% до 74,9999%. Общая сумма денежного вознаграждения составила 531 млн руб.

С даты приобретения по 31 декабря 2018 года в Русская Тройка внесла в консолидированную выручку группы доход в размере 180 млн руб.

Приобретение дочерней компании имела следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату приобретения:

	млн руб.
Сумма вознаграждения уплаченная	531
Приобретенные денежные средства	(99)
Неконтролирующая доля участия	663
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли	1 468
Итого вознаграждение	2 563
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов, в том числе:	2 563
Подвижной состав	2 908
Прочие основные средства	126
Прочие чистые активы	(81)
Отложенные налоги при приобретении	(390)
Гудвилл	-

Справедливая стоимость существующей 50% доли Русской Тройки составляет 1 468 млн руб. Таким образом, прибыль от переоценки в размере 739 млн руб. была признана в результате переоценки существующей 50% доли «Русской Тройки» при получении контроля.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

В июне 2018 года Группа продала свою 100% долю в ООО «Трансгарант Украина» за вознаграждение в размере 270 млн руб. третьему лицу. Финансовый эффект от сделки привел к убытку от выбытия в размере 449 млн руб. и был рассчитан следующим образом:

	<u>млн руб.</u>
Сумма вознаграждения полученная	270
Выбывшие денежные средства	<u>(36)</u>
Денежные средства, полученные от выбытия инвестиций в отчете о движении денежных средств	234
Чистые активы на дату выбытия	307
Прибыль от пересчета валют, реклассифицированная из прочего совокупного дохода	<u>376</u>
	<u>683</u>
Убыток от выбытия дочерней компании	<u>(449)</u>

В октябре 2018 года Группа продала свою 25,1% долю в ПАО «ТрансКонтейнер» за вознаграждение в размере 14 803 млн руб. третьему лицу. Финансовый эффект от сделки привел к прибыли от выбытия в размере 526 млн руб. и был рассчитан следующим образом:

	<u>млн руб.</u>
Сумма вознаграждения полученная	14 803
Расходы, связанные с продажей	(178)
Стоимость актива на момент выбытия	<u>(14 099)</u>
Прибыль от выбытия ассоциированной компании	<u>526</u>

В течение 2018 года, Группа выплатила отсроченное возмещение за ООО «Транс - Грейн», дочернюю компанию, приобретенную в 2017 году, на сумму 300 млн руб.

20. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию производится путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за исключением акций, находящихся во владении компаний Группы. При расчете разводненной прибыли на акцию средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении корректируется с учетом возможной конвертации всех обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
	<u>руб.</u>	
Прибыль за год	6 723 000 000	13 126 000 000
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 12)	<u>2 951 250 000</u>	<u>2 951 250 000</u>
Прибыль на акцию	<u><u>2,278</u></u>	<u><u>4,448</u></u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

21. Условные обязательства

(а) Обязательства по договорам операционной аренды, в которых компании Группы выступают в качестве арендатора

Если Группа является арендатором

Если Группа является арендатором по договору аренды, который не передает по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, от арендодателя Группе, общая сумма арендных платежей, включая платежи по предполагаемому расторжению, относится на прибыли или убытки линейным способом в течение срока аренды.

Если компания Группы является арендодателем

Активы, предоставленные в аренду третьим сторонам по договорам операционной аренды, включаются в состав основных средств в бухгалтерском балансе. Они амортизируются на протяжении предполагаемого срока их полезного использования. Доход от сдачи в аренду (за вычетом льгот, предоставленных арендаторам) отражается линейным способом на протяжении срока действия договора аренды.

Группа арендует подвижной состав, причалы и офисные помещения, заключая нерасторжимые договоры аренды. По состоянию на конец года все нерасторжимые договоры операционной аренды были заключены на срок менее одного года с правом их последующего продления и являются нерасторжимыми в силу потребностей бизнеса в арендуемых активах.

По состоянию на 31 декабря 2018 года будущие арендные платежи Группы по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
В течение одного года	1 220	1 224
От двух до пяти лет	3 325	3 897
Свыше пяти лет	4 585	4 493
	<u>9 130</u>	<u>9 614</u>

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

22. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, примерно равна их балансовой стоимости.

Управление риском капитала

Группа осуществляет управление капиталом с целью гарантировать возможность продолжения и расширения своей хозяйственной деятельности, одновременно обеспечивая максимальную прибыль акционерам.

Группа не подпадает под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями, за исключением требований, налагаемых российским законодательством, и ограничительных финансовых условий привлечения банковских кредитов.

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые обязательства Группы преимущественно включают заемные средства, операции финансовой аренды (лизинга), торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами Группы, являются рыночный риск, включая валютный и процентный риски, кредитный риск и риск недостатка ликвидности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Комитет по аудиту Группы отвечает за разработку и мониторинг политики управления рисками Группы.

Комитет по аудиту Группы осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает оперативный контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками Группы, а также оценивает эффективность существующей системы управления рисками. Содействие Комитету по аудиту Группы в выполнении надзорных функций оказывает служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит регулярные и внеплановые проверки эффективности средств контроля и процедур управления рисками, о результатах которых докладывает Комитету по аудиту.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения или нарушения сроков исполнения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков.

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографический состав клиентов Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. Концентрация кредитного риска по одному покупателю отсутствует.

Каждая компания в составе Группы разрабатывает свою собственную кредитную политику с учетом специфики своей отрасли и клиентской базы.

Большинство клиентов Группы работают с ней на протяжении многих лет, убытки Группы по операциям с данной категорией клиентов возникают достаточно редко.

В соответствии с политикой компаний Группы новые клиенты обычно проходят кредитную проверку на основании имеющейся о них информации. Если по результатам проверки клиент не признается кредитоспособным, как правило, Группа предлагает ему услуги только на условиях предоплаты.

Группа создала резерв под обесценение всех сумм дебиторской задолженности со сроком просрочки свыше одного года в размере полной суммы задолженности, поскольку, как показывает опыт, задолженность с таким сроком просрочки обычно не погашается.

Максимальная величина кредитного риска по каждой категории признанных финансовых активов равна балансовой стоимости указанных активов и приведена ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Дебиторская задолженность	10 367	8 087
Прочие оборотные активы	15	20
Денежные средства и их эквиваленты	<u>3 313</u>	<u>5 711</u>
	<u>13 695</u>	<u>13 818</u>

Суммы торговой дебиторской задолженности Группы, сгруппированные по признаку срока просрочки задолженности, составили:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	млн руб.			
	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Текущая задолженность	2 563	-	2 594	-
Задолженность со сроком просрочки 90 дней	331	-	351	-
Задолженность со сроком просрочки от 91 дня до одного года	462	-	108	-
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	<u>184</u>	<u>(184)</u>	<u>191</u>	<u>(191)</u>
	<u>3 540</u>	<u>(184)</u>	<u>3 244</u>	<u>(191)</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Изменения в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности Группы в течение года составили:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Остаток на 1 января	191	245
Изменение резерва	(7)	(54)
Остаток на 31 декабря	<u>184</u>	<u>191</u>

Помимо дебиторской задолженности, кредитному риску подвергаются такие активы Группы, как денежные средства и авансы, выданные поставщикам. Группа размещает денежные средства в надежных банках, пользующихся высокой репутацией. Авансы поставщикам в основном представляют собой предоплату за транспортные услуги, а также предоплату ОАО «РЖД». По мнению руководства, данные контрагенты смогут исполнить свои обязательства в установленные сроки.

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение курсов валют или процентных ставок, могут повлиять на доходы Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам, финансовой аренде и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции преимущественно в рублях и долларах США.

В части прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция подверженная риску не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

	долл. США	руб.	Активы и обязательства, выраженные в других валютах
	млн руб.		
Активы			
Прочие внеоборотные активы	27	12	-
Дебиторская задолженность	464	37	9
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	243	1 766	17
Внутригрупповые активы	<u>17 860</u>	<u>4 963</u>	-
	<u>18 594</u>	<u>6 778</u>	<u>26</u>

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	<u>долл. США</u>	<u>руб.</u> <u>млн руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
Обязательства			
Кредиторская задолженность	414	149	27
Кредиты, займы и прочие обязательства	23 536	-	-
Внутригрупповые обязательства	920	30 136	3
	<u>24 870</u>	<u>30 285</u>	<u>30</u>
	<u>(6 276)</u>	<u>(23 507)</u>	<u>(4)</u>

К другим валютам в основном относится евро.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

	<u>долл. США</u>	<u>руб.</u> <u>млн руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
Активы			
Прочие внеоборотные активы	113	1 002	7
Дебиторская задолженность	325	43	71
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	511	5	669
Внутригрупповые активы	39 084	4 555	5 111
	<u>40 033</u>	<u>5 605</u>	<u>5 858</u>
Обязательства			
Кредиторская задолженность	602	132	11
Кредиты, займы и прочие обязательства	19 582	-	6 720
Внутригрупповые обязательства	1 325	12 673	5 113
	<u>201 509</u>	<u>12 805</u>	<u>11 844</u>
	<u>18 534</u>	<u>(7 200)</u>	<u>(5 986)</u>

Другие валюты включают в себя в основном Евро.

Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

В таблице ниже показана чувствительность показателей Группы к повышению/понижению курса рубля к доллару США на 20%, что отражает оценку руководством возможной величины изменения валютного курса.

млн руб.	Влияние изменения курса рубля к доллару США			
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года
	Повышение курса рубля к доллару США на 20%	Понижение курса рубля к доллару США на 20%	Повышение курса рубля к доллару США на 20%	Понижение курса рубля к доллару США на 20%
Прибыль или (убыток)	(1 255)	1 255	3 706	(3 706)

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Процентный риск

Процентный риск, связанный с денежными потоками, заключается в том, что будущие потоки денежных средств по данному финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Процентный риск, связанный со справедливой стоимостью, заключается в том, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменения рыночных процентных ставок.

Процентный риск Группы в основном возникает по долговым обязательствам, в том числе по долгосрочным заимствованиям. Заимствования по плавающим ставкам подвергают Группу процентному риску, связанному с денежными потоками. Заимствования по фиксированным ставкам или приобретение долговых инструментов с фиксированными ставками подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости.

Руководство Группы постоянно анализирует портфель долговых инструментов и отслеживает изменения в процентных ставках с целью обеспечить приемлемый уровень процентных платежей. Информация о процентных ставках по заимствованиям Группы раскрывается в пояснении 10.

Структура процентного риска

По состоянию на отчетную дату величина процентного риска по процентным финансовым инструментам Группы, без учета влияния производных финансовых инструментов, составила:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Денежные средства и их эквиваленты	624	2 483
Кредиты и векселя к получению	587	6
Долгосрочные депозиты	10	9
Прочие долгосрочные обязательства	(7 005)	(7 885)
	<u>(5 784)</u>	<u>(5 387)</u>
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Кредиты и займы	(38 642)	(39 291)
	<u>(38 642)</u>	<u>(39 291)</u>

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

В таблице ниже представлена чувствительность Группы к повышению или снижению плавающих процентных ставок на 1%.

Анализ был применен к кредитам и займам (финансовым обязательствам) на основании допущения, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату существовала в течение всего года.

	ЛИБОР		Ключевая ставка ЦБ	
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
	млн руб.		млн руб.	
Прибыль/ (убыток)	(211)	211	(146)	146

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

(с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении сроков их исполнения. В Группе установлен строго регламентированный порядок формирования бюджета и прогнозирования денежных потоков с целью гарантировать наличие достаточных денежных средств для выполнения платежных обязательств Группы.

Кредиты и займы, задолженность по финансовой аренде и прочая кредиторская задолженность

	Балансовая стоимость	Минимальные будущие платежи	Менее 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2018 года					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	39 690	49 655	7 694	41 961	-
Операции финансовой аренды	6 448	12 059	1 248	5 869	4 942
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 746	7 746	7 746	-	-
Обязательства по планам с установленными выплатами	126	126	-	-	126
Итого	54 010	69 586	16 706	47 830	5 068
На 31 декабря 2017 года					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	48 382	60 681	17 154	43 527	-
Операции финансовой аренды	246	348	122	206	20
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 590	7 590	7 590	-	-
Обязательства по планам с установленными выплатами	111	111	-	-	111
Итого	55 329	68 730	24 866	43 733	131

23. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности стороны признаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону либо оказывать на нее существенное влияние при принятии финансовых и операционных решений.

В отчетном году количество ключевых руководящих сотрудников и директоров Группы составило 8 человек (в 2017 году – 7 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	млн руб.	
Заработная плата	215	106
Начисленные премии	147	126
	362	231

**Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	Характер остатков
	млн руб.		
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Неконсолидированные дочерние предприятия	4	4	Торговая дебиторская задолженность
Неконсолидированные дочерние предприятия	(7)	(10)	Торговая кредиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	11	61	Торговая дебиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	-	(1)	Торговая кредиторская задолженность
Совместное предприятие	-	(20)	Торговая кредиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	(9)	Торговая кредиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	(576)	Заем полученный со сроком погашения в 2018 году и ставкой 5%

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	Характер остатков
	млн руб.		
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Закупки у ассоциированных предприятий	(282)	(277)	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Продажи ассоциированным предприятиям	68	75	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Закупки у совместных предприятий	-	(187)	Агентские, транспортные услуги и погрузочно-разгрузочные работы
Совместное предприятие	-	-	Доходы по операциям финансовой аренды и процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	(464)	Обесценение займа
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	(214)	Транспортные услуги
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	1	Процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(251)	(253)	Прочие доходы и расходы, нетто

24. События после отчетной даты

После отчетной даты никаких существенных событий не произошло.