

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,  
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1. Организация и направления деятельности	14
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	14
3. Учетная политика	18
4. Гудвилл	19
5. Флот	21
6. Подвижной состав и прочие основные средства	24
7. Запасы	27
8. Непроизводные финансовые активы и обязательства	27
9. Обязательства по кредитам и займам	32
10. Текущий и отложенный налог на прибыль	34
11. Капитал	38
12. Сегментный анализ	38
13. Выручка	41
14. Операционные расходы	42
15. Административные расходы	43
16. Восстановление обесценения/(обесценение) активов	43
17. Финансовые доходы и расходы	43
18. Приобретение дочерних компаний	44
19. Прибыль на акцию	45
20. Условные обязательства	45
21. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	47
22. Операции со связанными сторонами	53
23. События после отчетной даты	54

# 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 его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 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 существенной информации об учетной политике 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 2023 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) 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.

### 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.

### Обесценение 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 2023 года отражен гудвилл, который является существенным для консолидированной финансовой отчетности. В силу текущих рыночных условий, включая волатильность объемов импорта и экспорта и обменных курсов, существует риск того, что вышеуказанный гудвилл может быть не полностью возмещаемым. Гудвилл относится к единице, генерирующей потоки денежных средств («ЕГДП»), «Владивостокский морской торговый порт («ВМТП»).</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 неопределенности, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих денежных потоков, которые лежат в основе оценки возмещаемости, оценка гудвилла на обесценение является одной из ключевых областей аудита, связанной с применением оценочных суждений.</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, прогнозов расходов, ставки дисконтирования и темпа роста на конец периода прогнозирования.</p> <p>В том числе мы провели процедуры в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ключевых допущений в отношении краткосрочных и долгосрочных темпов роста в прогнозах путем сопоставления их с экономическими и отраслевыми прогнозами;</li> <li>- используемой ставки дисконтирования. В частности, мы пересчитали средневзвешенную стоимость капитала Группы с использованием сопоставимой рыночной информации.</li> </ul> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам помощи в оценке допущений и методологии, используемых Группой.</p>

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет Группы за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней, который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Отчет эмитента за 12 месяцев 2023 года, который, предположительно, будет нам предоставлен после этой даты.

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 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.

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

## Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров 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.

Комитет по аудиту Совета директоров несет 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;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его 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 Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, 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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Рязанцев Андрей Викторович

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100282, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 402/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

23 апреля 2024 года



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

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
на 31 декабря 2023 года**

млн руб.	Пояс- нение	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Флот	5	47 357	18 611
Подвижной состав и прочие основные средства	6	82 591	56 240
Гудвилл	4	7 569	7 459
Прочие внеоборотные активы	8	25 309	11 704
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>162 826</b>	<b>94 014</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	7	3 228	2 185
Дебиторская задолженность	8	37 889	39 045
Прочие оборотные активы		2 164	406
Денежные средства и их эквиваленты	8	4 641	30 677
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>47 922</b>	<b>72 313</b>
<b>Итого активов</b>		<b>210 748</b>	<b>166 327</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	11	2 951	2 951
Эмиссионный доход		23 697	23 697
Нераспределенная прибыль		126 593	88 341
Резервы		(19 522)	(27 310)
<b>Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>133 719</b>	<b>87 679</b>
<b>Доли неконтролирующих участников</b>		<b>3 340</b>	<b>2 915</b>
<b>Всего капитала</b>		<b>137 059</b>	<b>90 594</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	9	21 541	26 775
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	8	6 556	6 516
Отложенное налоговое обязательство	10	3 570	3 052
Прочие долгосрочные обязательства		3 219	1 031
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>34 886</b>	<b>37 374</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	8	28 605	32 548
Краткосрочные кредиты и займы	9	4 974	3 835
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	8	5 224	1 976
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>38 803</b>	<b>38 359</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>73 689</b>	<b>75 733</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>210 748</b>	<b>166 327</b>

А.Н. Коростелев, Президент  
Дата: 23 апреля 2024 года

Л. Г. Звягинцев, Вице-президент по финансам

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-54 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

и дочерние предприятия

Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

млн руб.	Пояснение	2023	2022
Выручка	13	172 004	162 639
Операционные расходы	14	(97 846)	(72 715)
<b>Валовая прибыль до учета амортизации</b>		<b>74 158</b>	<b>89 924</b>
Амортизация	5,6	(11 514)	(6 648)
Административные расходы	15	(23 755)	(19 639)
Восстановление обесценения/(обесценение) активов	16	1 352	(12 793)
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(1 866)	55
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>38 375</b>	<b>50 899</b>
Финансовые доходы	17	9 976	1 471
Финансовые расходы	17	(4 720)	(7 242)
Прочие неоперационные расходы		(833)	(1 067)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		40	30
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>42 838</b>	<b>44 091</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(4 987)	(4 703)
<b>Прибыль за год</b>		<b>37 851</b>	<b>39 388</b>
Причитающиеся:			
Акционерам Компании		37 702	38 613
Держателям неконтролирующих долей участия		149	775
Прибыль на акцию (в рублях)	19	12,775	13,084

Прилагаемые пояснения на стр. 14-54 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 2023 года

млн руб.	2023	2022
Прибыль за год	37 851	39 388
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Влияние пересчета валют	5 835	11
Переоценка флота	2 725	(3 300)
Начисление отложенного налога при переоценке флота	(222)	305
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>8 338</b>	<b>(2 984)</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>46 189</b>	<b>36 404</b>
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Акционерам Компании	46 040	35 629
Держателям неконтролирующих долей участия	149	775

Прилагаемые пояснения на стр. 14-54 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 2023 года**

млн руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании							Итого капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 11)	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого	Доли неконтролирующих участников	
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	2 951	23 697	44 624	11 438	(30 660)	52 050	2 189	54 239
Прибыль за год	-	-	38 613	-	-	38 613	775	39 388
<b>Прочий совокупный убыток</b>								
Влияние пересчета валют	-	-	-	(815)	826	11	-	11
Переоценка флота	-	-	-	(3 300)	-	(3 300)	-	(3 300)
Амортизация резерва по переоценке флота	-	-	5 104	(5 104)	-	-	-	-
Начисление отложенного налога при переоценке флота	-	-	-	305	-	305	-	305
<b>Итого прочий совокупный убыток за год</b>	-	-	5 104	(8 914)	826	(2 984)	-	(2 984)
<b>Общий совокупный убыток</b>	-	-	43 717	(8 914)	826	35 629	775	36 404
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
Изменение неконтролирующих долей участия, нетто	-	-	-	-	-	-	(49)	(49)
<b>Итого по операциям с собственниками</b>	-	-	-	-	-	-	(49)	(49)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	2 951	23 697	88 341	2 524	(29 834)	87 679	2 915	90 594

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-54 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 2023 года  
(Продолжение)**

млн руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании							Итого	Доли неконтролирующих участников	Итого капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 11)	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого	Итого			
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	2 951	23 697	88 341	2 524	(29 834)	87 679	2 915	90 594		
Прибыль за год	-	-	37 702	-	-	37 702	149	37 851		
<b>Прочий совокупный доход</b>										
Влияние пересчета валют	-	-	-	480	5 355	5 835	-	5 835		
Переоценка флота	-	-	-	2 725	-	2 725	-	2 725		
Амортизация резерва по переоценке флота	-	-	550	(550)	-	-	-	-		
Начисление отложенного налога при переоценке флота	-	-	-	(222)	-	(222)	-	(222)		
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>	-	-	550	2 433	5 355	8 338	-	8 338		
<b>Общий совокупный убыток</b>	-	-	38 252	2 433	5 355	46 040	149	46 189		
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>										
Изменение неконтролирующих долей участия, нетто	-	-	-	-	-	-	276	276		
<b>Итого по операциям с собственниками</b>	-	-	-	-	-	-	276	276		
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	2 951	23 697	126 593	4 957	(24 479)	133 719	3 340	137 059		

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 федеральными стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2023 года составляла 0 руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 года: 0 руб.).

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-54 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 2023 года**

млн руб.	Поясн.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за год</b>		<b>37 851</b>	<b>39 388</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация (Восстановление обесценения)/обесценение активов	16	11 514 (1 352)	6 648 12 793
Убыток/(прибыль) от реализации основных средств		701	(177)
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	17	(8 476)	2 457
Чистые финансовые расходы	17	3 220	3 314
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(40)	(30)
Расходы по налогу на прибыль	11	4 987	4 703
<b>Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>48 405</b>	<b>69 096</b>
Изменение запасов		(1 044)	(629)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		609	(8 780)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(4 713)	7 285
Влияние изменений валютных курсов на оборотный капитал		2 894	(496)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>46 151</b>	<b>66 476</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3 048)	(3 443)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>		<b>43 103</b>	<b>63 033</b>

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-54 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 2023 года  
(Продолжение)**

млн руб.	Поясн.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение подвижного состава и прочих основных средств	6	(40 113)	(23 338)
Выручка от продажи подвижного состава и прочих основных средств		6	200
Приобретение судов	5	(19 189)	(13 156)
Возврат авансов на приобретение флота		-	570
Расходы на ремонт в сухих доках	5	(1 044)	(239)
Выдача займов		(2 000)	-
Приобретение/продажа прочих инвестиционных активов, нетто		45	(17)
Дивиденды полученные		77	31
Проценты полученные		1 037	1 365
		<u>(61 181)</u>	<u>(34 584)</u>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Получение кредитов и займов	9	-	5 559
Погашение кредитов и займов	9	(3 814)	(5 818)
Погашение обязательств по аренде	9	(1 907)	(1 921)
Погашение облигаций	9	(284)	(272)
Проценты и комиссии уплаченные	9	(4 106)	(4 596)
Приобретение неконтролирующих долей		(8)	(36)
Изменение в денежных средствах ограниченного использования		(33)	-
		<u>(10 152)</u>	<u>(7 084)</u>
<b>Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>		<u>2 194</u>	<u>(1 756)</u>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		(26 036)	19 609
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>		<u>30 677</u>	<u>11 068</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	9	<u>4 641</u>	<u>30 677</u>

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-54 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 2023 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: 115184, Российская Федерация, г. Москва, Новокузнецкая ул., д. 7/11, стр. 1.

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) Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

***Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)***

Поправки вводят новые требования к раскрытию информации, касающейся соглашений о финансировании задолженности перед поставщиками, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки предприятия, а также на подверженность предприятия риску ликвидности. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

Группа находится в процессе оценки влияния поправок, особенно в отношении подготовки дополнительной информации, необходимой для соответствия новым требованиям к раскрытию информации.

***Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)***

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года или после этой даты.

Как раскрыто в пояснении 9, Группа имеет обеспеченный банковский кредит, на который распространяются особые ограничительные условия. Хотя по состоянию на 31 декабря 2023 года обязательство классифицируется как долгосрочное, в случае нарушения соответствующих условий в будущем Группе может потребоваться погасить обязательства ранее предусмотренных договором сроков погашения. Группа находится в процессе оценки потенциального влияния поправок на классификацию данных обязательств и раскрытие соответствующей информации.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

**Прочие стандарты**

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

- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Хотя требование, раскрывать новые стандарты или поправки к стандартам, не оказывающие значительного влияния на финансовую отчетность, отсутствует, Группа включила информацию о новых стандартах и поправках к существующим стандартам и об их возможном влиянии на консолидированную финансовую отчетность в иллюстративных целях.

(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 2023</u>	<u>Вид деятельности</u>
Fesco Maritime Hong Kong Limited	Гонконг	100%	Владение морскими судами Транспортно-экспедиционные услуги
FESCO Lines China	Китай	100%	Холдинговая компания группы по оказанию транспортных услуг
ООО «Фирма «Трансгарант»	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
ООО «ФИТ»	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия на 31 декабря 2023</u>	<u>Вид деятельности</u>
ПАО «ВМТП»	Россия	95%	Коммерческий порт Транспортно- экспедиционные услуги
ООО «Дальрефтранс» FESCO Ocean Management	Россия	100%	
Hong Kong Limited	Гонконг	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. пояснение 4 и пояснения 5, 6;
2. Определение справедливой стоимости флота Группы, см. пояснение 5;
3. Использование расчетных оценок для определения активов в форме права пользования и обязательств по аренде, см. пояснение 8.

- (d) В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы руководство провело анализ ее денежных потоков за период с начала 2024 года по 2027 год, чтобы определить ее способность обслуживать свои существующие долговые обязательства в течение следующих 12 месяцев и в обозримом будущем. Денежные потоки Группы существенно зависят от таких макроэкономических параметров, как баланс экспорта и импорта и курсы валют, рост которых оказывает влияние на снижение клиентского спроса на импортные товары, а снижение – на отрицательную динамику объемов экспорта.

С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала специальной военной операции на Украине Российской Федерацией, США, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами. Более того,



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

существует риск введения дальнейших санкций и аналогичных форм давления. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. В мае 2023 года материнская компания Группы была включена в санкционный список Великобритании.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику. 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.

В 2023 и 2022 годах на фоне введения санкций и геополитической нестабильности на рынке российских контейнерных перевозок наблюдается снижение объемов перевозок через порты балтийского бассейна и рост перевозок через Дальний Восток и Новороссийск. Прирост перевозок через Дальний Восток обусловлен переориентацией логистических цепочек в сторону стран-партнеров. Объемы внутренних контейнерных перевозок в течение 2022 года и 2023 годов оставались стабильны относительно уровня предыдущих периодов.

Принимая во внимание тот факт, что Группа в существенной степени осуществляют перевозки в азиатско-тихоокеанском регионе, вышеуказанные факторы оказали положительный эффект на доходность ее интермодальных и транзитных контейнерных перевозок. Наличие собственного парка фитинговых платформ, контейнеров, судов, а также портовых и терминальных мощностей на Дальнем Востоке, в Новосибирске, Хабаровске и Томске обеспечило Группе стабильное положение на рынке дальневосточных интермодальных и каботажных перевозок на фоне ухода с него международных контейнерных операторов.

В течение 2022 - 2023 годов руководством Группы также принимался ряд мер для развития бизнеса и поддержания устойчивого финансового положения, включая новые способы привлечения клиентов и новых видов грузов, внедрение новых маршрутов перевозок, пополнение флота дочерних компаний Общества, расширение парка подвижного состава и контейнеров и иные мероприятия.

Группа отмечает снижение ставок фрахта в 2023 году. Ключевыми факторами снижения ставок стало восстановление цепочек поставок после пандемии COVID-19 и образование достаточного количества линейных активов после ухода международных компаний. В 2024 году на фоне замедления темпа роста контейнерного рынка и достаточного уровня обеспечения рынка линейными активами Группа ожидает дальнейшее охлаждение ставок

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

фрахта. В целях сохранения и увеличения финансового результата менеджмент Группы развивает дополнительные мультимодальные сервисы со странами партнерами РФ – Вьетнамом, Турцией, Индией, Ираном, а также расширяет логистические решения для партнеров между Россией и Китаем через Deer Sea. Дополнительным драйвером сохранения объемов грузоперевозок станет завершение перестроения логистических маршрутов ключевых импортёров РФ с Европы на Китай, а также развитие терминальной сети Группы.

Таким образом, несмотря на ожидаемое в 2024 году общее замедление темпов роста экспортно-импортного грузопотока и снижение ставок фрахта, руководство Группы полагает, что Группа сохранит способность продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем. Этому будет способствовать выстроенная бизнес-модель Группы на собственных мультимодальных активах, которая ориентирована на осуществление перевозок в наиболее перспективном сегменте - между Россией и Китаем.

Группа не рассматривает увеличение ключевой ставки в 2023 году до 16% в качестве фактора риска ухудшения своего финансового положения в силу несущественной зависимости общей величины прибыли Группы и ее денежных потоков от финансовых расходов по кредитному портфелю Группы при вышеуказанном уровне ключевой ставки.

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 2023 года.

Группа приняла Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2) с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в финансовой отчетности. Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию учетной политики, помогая организациям предоставлять полезную и учитывающую особенности конкретного предприятия информацию об учетной политике, необходимую пользователям для понимания другой информации в финансовой отчетности.

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.

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

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 консолидированный 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 2023 года: 1 долл. США = 89.6883 руб. (на 31 декабря 2022 года 1 долл. США = 70.3375 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 единица, генерирующая денежные потоки, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии признаков признается величина возмещаемой суммы соответствующего актива и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется по наибольшей из

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, обычно определяемая как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить 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 получить от непрерывного использования актива в его текущем виде и от конечного выбытия.

	<b>Валовая сумма</b>	<b>Накопленный убыток от обесценения млн руб.</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	10 673	(3 175)	7 498
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(39)</u>	<u>-</u>	<u>(39)</u>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	10 634	(3 175)	7 459
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>110</u>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<u>10 744</u>	<u>(3 175)</u>	<u>7 569</u>

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:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	115	115
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	463	353
ПАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	5 979	5 979
АО «Порт «Гайдамак»	<u>1 012</u>	<u>1 012</u>
	<u>7 569</u>	<u>7 459</u>

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой стоимость в использовании и определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты выполняются на базе прогнозов потоков денежных средств с учетом налогообложения. 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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

оценок долгосрочного темпа роста, сделанных руководством. Данные оценки соответствуют оценкам, которые сделал бы участник рынка.

В отношении ЕГДП 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 руководства Группы увеличится на 7,4% в 2024 при загрузке пропускной способности на уровне 98%. После 2024 года объемы перевалки по оценке руководства будут более-менее стабильны с несущественными колебаниями. В 2024 году ожидается замедление темпа снижения ставок по перевалке контейнеров до 14,3%. В дальнейшем прогнозном периоде темпы роста ставок по контейнерам составят в среднем 4,4% в год для ставок, номинированных в рублях, и 2% в год для ставок, номинированных в долларах США. Предполагается, что в 2024 году ставки по перевалке генеральных грузов снизятся на 4,1%, за счет охлаждения, после высоких показателей на рынке в 2022 - 2023 годах. После 2024 года темпы роста ставок по перевалке генеральных грузов прогнозируются аналогично ставкам по перевалке контейнеров. ВМТП планирует постепенно уменьшать объемы перевалки угля и перенаправить мощности на контейнерные грузы.
- Прогноз расходов сформирован исходя из индексации расходов на уровне среднесрочного прогноза инфляции Минэкономразвития России – 4%.
- Ставка дисконтирования 17% и темп роста на конец периода прогнозирования 4%.

Прогнозные объемы перевалки контейнеров и генеральных грузов отражают исторические объемы перевалки ЕГДП и оценки руководства относительно будущих периодов. Тарифы на услуги, оказываемые ЕГДП, спрогнозированы с учетом исторических показателей и ожиданий руководства по развитию соответствующих сегментов рынка.

Ставка дисконтирования для ЕГДП рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в соответствующей отрасли с учетом специфических рисков, свойственных данной ЕГДП. Снижение прогноза выручки на 10% или увеличение ставки дисконтирования на 2% не приведет к обесценению гудвилла ЕГДП «ВМТП».

ЕГДП ВМТП представляет собой портово-терминальный комплекс на Дальнем Востоке. С учетом стабильного роста объемов погрузки в адрес портов Дальнего Востока в 2023 году и начале 2024 года, а также сохранения и роста уровня ставок на услуги погрузочно-разгрузочных работ руководство Группы не ожидает обесценения гудвилла ЕГДП ВМТП после отчетной даты. С учетом текущей стратегии Группы по развитию портово-терминального бизнеса на Дальнем Востоке Группы не выявила обесценения гудвилла ЕГДП АО «Порт «Гайдамак» по состоянию на 31 декабря 2023 года и не ожидает его обесценения после отчетной даты.

## **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.

Любая сумма дооценки актива, возникшая в результате его переоценки, отражается 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 предыдущей 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,

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

отраженную непосредственно в составе собственного капитала. В таком случае такая сумма признается 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 в состав 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере осуществления.

Амортизация начисляется линейным методом в консолидированном 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.

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Флот	43 110	17 237
Расходы на ремонт судов в сухом доке	4 247	1 374
	<b>47 357</b>	<b>18 611</b>
Общий дедвейт, тыс. тонн	575	432

	<b>Оценка</b>	<b>Амортизация</b>	<b>Остаточная стоимость</b>
	<b>млн руб.</b>		
<b>На 1 января 2022 года</b>	25 718	-	25 718
Амортизация, начисленная за год	-	(1 613)	(1 613)
Приобретения	11 631		11 631
Выбытие активов, предназначенных для продажи	(1 216)	-	(1 216)
Переоценка	(17 706)	1 613	(16 093)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(1 190)	-	(1 190)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>17 237</b>	<b>-</b>	<b>17 237</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

	<u>Оценка</u>	<u>Амортизация</u> <u>млн руб.</u>	<u>Остаточная</u> <u>стоимость</u>
Амортизация, начисленная за год	-	(3 535)	(3 535)
Приобретения	19 891	-	19 891
Переоценка	509	3 568	4 077
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	5 473	(33)	5 440
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>43 110</b>	<b>-</b>	<b>43 110</b>

Группа пересматривает балансовую стоимость флота на ежегодной основе. При определении соответствующей балансовой стоимости Группа полагается на экспертное мнение независимых оценщиков (брокеров) (2-ой 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 2023 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученная от переоценки прибыль в размере 4 077 млн руб. была отражена в доходах в консолидированном отчете о прибылях и убытках на сумму 1 352 млн руб. и в резерве переоценки на сумму 2 725 млн руб.

Несмотря на сохраняющуюся в начале 2024 года тенденцию снижения ставок фрахта, их уровень продолжает оставаться выше уровня начала 2020 года (до начала пандемии COVID-19). Стоимость судолома после отчетной даты при этом демонстрирует стабильность. Влияние данных факторов на динамику рыночной стоимости флота Группы после отчетной даты по оценке руководства не окажет существенного влияния на изменение финансового положения Группы.

Используемая основа для оценки флота включает в себя в том числе стоимость ремонта судов в сухом доке в общей оценке. Таким образом, руководство вычитает остаточную стоимость капитализированного сухого дока из оценки, сформированной независимым оценщиком, 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 6 полностью амортизированных судов по совокупной стоимости лома в размере 2 116 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (5 судов по стоимости лома в размере 1 326 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2022 года).

По состоянию на 31 декабря 2023 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 48 432 руб. за тонну (в 2022 году – 37 279 руб.). Изменение расчетной бухгалтерской оценки связано с ростом стоимости судолома, номинированной в долларах США, и изменением курса доллара США.

Если бы суда были отражены по первоначальной (исторической) стоимости, балансовая стоимость составляла бы 31 624 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года – 12 074 млн руб.).

На 31 декабря 2023 года 35 судов из флота Группы остаточной стоимостью 43 111 млн руб. были застрахованы по программе страхования судов, машин и оборудования в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составила 45 521 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 года флот включает активы в форме права пользования балансовой стоимостью 11 396 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 5 287 млн руб.)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 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>
<b>На 1 января 2022 года</b>	2 010	(824)	1 186
Приобретения	816	-	816
Начислено за год	-	(404)	(404)
Списание амортизированного сухого дока	(271)	271	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(303)</u>	<u>79</u>	<u>(224)</u>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<u>2 252</u>	<u>(878)</u>	<u>1 374</u>
Приобретения	3 342	-	3 342
Начислено за год	-	(914)	(914)
Списание амортизированного сухого дока	(287)	287	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>714</u>	<u>(269)</u>	<u>445</u>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<u>6 021</u>	<u>(1 774)</u>	<u>4 247</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%.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При определении ценности использования расчетные будущие денежные потоки 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 денежные потоки в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от денежных потоков денежных, генерируемых другими активами или группами активов (далее – единица, генерирующая денежные потоки 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 дооценку, 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



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убытки от обесценения прочих активов, отличных от гудвилла, 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**

	<b>Фактическая стоимость</b>	<b>Амортизация млн руб.</b>	<b>Остаточная стоимость</b>
<b>На 1 января 2022 года</b>	19 770	(4 491)	15 279
Поступления	9 768	-	9 768
Начислено амортизации за год	-	(1 832)	(1 832)
Выбытия	(651)	509	(142)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>28 887</b>	<b>(5 814)</b>	<b>23 073</b>
Поступления	9 279	-	9 279
Начислено амортизации за год	-	(2 151)	(2 151)
Выбытия	(956)	605	(351)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>37 210</b>	<b>(7 360)</b>	<b>29 850</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года подвижной состав включает активы в форме права пользования балансовой стоимостью 3 085 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 2 754 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года подвижной состав остаточной стоимостью 29 727 млн руб. был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 42 489 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 30 722 млн руб. при остаточной стоимости 22 344 млн руб.).

С учетом положительной динамики общего рыночного объема погрузки и объемов внутренних перевозок грузов Группы, в рамках которых используется основная часть подвижного состава, признаков обесценения в отношении подвижного состава на отчетную дату не выявлено.

Несмотря на снижение общего объема погрузки на сети ОАО «РЖД» в 2023 году и прогнозируемым профицитом парка в 2024 году, Группа не ожидает существенного влияния данных факторов на возмещаемую стоимость подвижного состава Группы, т.к. он используется преимущественно в контейнерных перевозках дальневосточного направления, спрос на которые в начале 2024 года продолжает расти.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

**б) Прочие основные средства**

	<b>Здания и инфра- структура</b>	<b>Техника, оборудова- ние и пр.</b>	<b>Незавер- шенное строитель- ство</b>	<b>Итого</b>
	<b>млн руб.</b>			
<b>Фактическая стоимость</b>				
<b>На 1 января 2022 года</b>	13 637	20 150	1 979	35 766
Поступления	302	11 161	1 169	12 632
Перевод из НЗС	6	15	(21)	-
Выбытие в результате досрочного расторжения договора аренды	-	(132)	-	(132)
Выбытия	(307)	(340)	-	(647)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(73)	135	(15)	47
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<u>13 565</u>	<u>30 989</u>	<u>3 112</u>	<u>47 666</u>
Поступления	3 249	16 103	888	20 240
Перевод из НЗС	694	99	(793)	-
Выбытия	(147)	(353)	-	(500)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	349	4 665	92	5 106
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<u>17 710</u>	<u>51 503</u>	<u>3 299</u>	<u>72 512</u>
<b>Амортизация</b>				
<b>На 1 января 2022 года</b>	3 667	8 758	-	12 425
Амортизация, начисленная за год	453	2 071	-	2 524
Выбытие в результате досрочного расторжения договора аренды	-	(19)	-	(19)
Исключено при выбытии	(41)	(251)	-	(292)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(67)	(72)	-	(139)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<u>4 012</u>	<u>10 487</u>	<u>-</u>	<u>14 499</u>
Амортизация, начисленная за год	582	3 853	-	4 435
Исключено при выбытии	(42)	(192)	-	(234)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	327	744	-	1 071
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<u>4 879</u>	<u>14 892</u>	<u>-</u>	<u>19 771</u>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2022 года	<u>9 970</u>	<u>11 392</u>	<u>1 979</u>	<u>23 341</u>
На 31 декабря 2022 года	<u>9 553</u>	<u>20 502</u>	<u>3 112</u>	<u>33 167</u>
На 31 декабря 2023 года	<u>12 831</u>	<u>36 611</u>	<u>3 299</u>	<u>52 741</u>

Здания и инфраструктура, техника, оборудование и прочие основные средства включают активы в форме права пользования балансовой стоимостью 4 173 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 3 414 млн руб.).

Группа не выявила каких-либо признаков обесценения в отношении прочих основных средств на уровне основных ЕГДП.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

Прочие основные средства Группы представляют собой контейнерный парк, портовую и терминальную инфраструктуру и оборудование. Контейнерный парк Группы используется преимущественно в перевозках дальневосточного направления и в Юго-Восточной Азии. Портовые и терминальные мощности Группы расположены в дальневосточном регионе, где спрос на услуги погрузки, разгрузки и хранения контейнеров продолжает демонстрировать рост в начале 2024 года на фоне произошедшего в течение 2022-2023 годов сдвига логистических маршрутов с запада на восток.

Группа арендует земельные участки, флот, железнодорожные подъездные пути, подвижной состав, погрузочно-разгрузочную технику, причалы и контейнеры. Оставшийся срок действия соответствующих договоров аренды по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет от 1 года до 40 года.

Доходы от переданных в аренду собственных основных средств составили 1 397 млн руб. за 2023 год и были отражены в составе прочей выручки (пояснение 13). Субаренда активов в форме права пользования у Группы отсутствует.

#### **7. 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.

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Бункерное топливо	2 047	1 295
Материалы и запасные части	811	485
Прочие запасы и сырье	370	405
	<b>3 228</b>	<b>2 185</b>

#### **8. Непроизводные финансовые активы и обязательства**

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

Финансовые активы и финансовые обязательства Группы попадают в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

##### *Обесценение финансовых активов*

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на базе кредитных убытков за 12-месячный срок для финансовых активов, по которым не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Для активов, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, кредитные убытки определяются на базе кредитных убытков за весь срок финансового инструмента. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в сумме кредитных убытков за весь срок финансового инструмента.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 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 кредитных рисков, включая данные, ориентированные на будущее.

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

- дебитор, 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.

**а) Прочие внеоборотные активы**

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Выданные авансы на приобретение подвижного состава и прочих основных средств, учитываемые по фактической стоимости	15 846	4 605
Авансы на приобретение флота, учитываемые по фактической стоимости	188	4 760
Прочие инвестиции в долевые инструменты	23	15
Гарантии	30	40
Долгосрочная дебиторская задолженность	6 715	1 239
Прочие внеоборотные активы	2 507	1 045
	<u>25 309</u>	<u>11 704</u>

Долгосрочная дебиторская задолженность представляет собой задолженность за активы, реализованные в текущем и предыдущих периодах, возмещение за которые ожидается в период, превышающий 12 месяцев после отчётной даты в сумме 2 573 млн руб. Долгосрочная дебиторская задолженность также включает сумму задолженности в рамках новации авансов,

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

ранее выданных под приобретение активов, в дебиторскую задолженность сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты в сумме 4 142 млн руб.

Рост величины прочих внеоборотных активов связан с приобретениями ряда дочерних компаний (пояснение 18).

**b) Дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Торговая дебиторская задолженность	16 901	23 798
НДС к возмещению	5 492	4 908
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	1 018	1 180
Дебиторская задолженность ассоциированных компаний	4	71
Предоплата по налогу на прибыль	2 400	3 033
Прочие дебиторы и авансы выданные	13 476	6 901
Резерв под обесценение	(1 402)	(846)
	<u>37 889</u>	<u>39 045</u>

**c) Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	4 038	30 080
Депозиты с ограничением использования	603	597
	<u>4 641</u>	<u>30 677</u>

В связи с событиями в 2022 и 2023 годах Группа не испытывает каких-либо затруднений при переводе средств со своих счетов, которые могли бы повлиять на ее операционную деятельность. Тем не менее Руководство Группы держит на контроле риск ликвидности и предпринимает необходимые шаги для его нивелирования.

**d) Кредиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Торговая кредиторская задолженность	13 329	10 891
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	891	691
Проценты к уплате	1 322	711
Задолженность по налогу на прибыль	1 295	1 137
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	11 768	19 118
	<u>28 605</u>	<u>32 548</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

Расчеты с прочими кредиторами включают расчеты по авансам полученным, расчеты с персоналом по оплате труда, начисленные резервы по расходам и расчеты с агентами по перевыставляемым затратам.

**е) Аренда**

Аренда признается в форме актива в форме права пользования и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объектов аренды (базового актива) является незначительной. Амортизация объектов аренды отражается отдельно от процентов по арендным обязательствам в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенной на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В последующем актив в форме права пользования учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату признания договора аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием или вмененной ставки, или ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

Группа использует следующие суждения при оценке:

*Сроки аренды.* Срок аренды, как правило, соответствует нерасторгаемому сроку договора. В отношении некоторых договоров аренды, в которых Группа является арендатором, Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен защитой. Группа считает, что защищенность аренды обеспечивается договором, заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства, касающимися прав на продление или прекращение аренды (в частности, о преимущественных правах арендатора на продление аренды). При определении срока юридической защиты (т. е. максимального срока аренды) Группа учитывает, имеет ли право она и арендодатель расторгнуть договор аренды без разрешения другой стороны, и, если да, приведет ли это расторжение к более чем незначительному штрафу. Если существует более чем незначительный штраф, то срок юридической защиты продлевается до момента, когда существует не более чем незначительный штраф. Группа рассматривает договор аренды как возобновляемый, когда договор предусматривает автоматическую пролонгацию аренды. В отношении таких договоров Группа определяет срок, обеспеченный защитой, с учетом

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

экономики договора, принимая во внимание более чем несущественные потери для расторгающей стороны.

*Ставки дисконтирования.* При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств на дату начала договора.

Изменения в обязательствах по договорам аренды составили:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Баланс на 1 января 2023/2022 года	8 492	8 882
Заключение новых договоров	4 171	1 859
Процентные расходы по обязательствам по аренде	970	800
Арендные платежи за период	(2 877)	(2 721)
Прочие изменения	-	2
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	1 024	(330)
	<u>11 780</u>	<u>8 492</u>

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Краткосрочные обязательства по аренде	5 224	1 976
Долгосрочные обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	<u>6 556</u>	<u>6 516</u>
	<u>11 780</u>	<u>8 492</u>

Обязательства по договорам аренды включают:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Обязательства по договорам аренды, которая до 1 января 2019 года признавалась бы операционной до вступления в силу МСФО (IFRS) 16	8 845	5 794
Обязательства по договорам аренды, которая до 1 января 2019 года признавалась бы финансовой	<u>2 935</u>	<u>2 698</u>
	<u>11 780</u>	<u>8 492</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

В приведенной ниже таблице представлены относящиеся к аренде расходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>млн руб.</u>	
Амортизация активов в форме права пользования	2 707	1 039
Процентные расходы по обязательствам по аренде	970	800
Расход по договорам краткосрочной аренды и договорам аренды с низкой стоимостью, которые освобождены от необходимости признания по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 055	1 418
	<u>4 732</u>	<u>3 257</u>

Общая величина платежей Группы по договорам аренды за 2023 год составили 3 932 млн руб. (2022: 4 139 млн руб.).

**9. Обязательства по кредитам и займам**

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, выпущенные 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.

Группа 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**

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Кредиты, займы и прочие обязательства:		
<i>Обеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам: 4% - 12%	5 156	5 569
По переменным ставкам: ключевая ставка Банка России + 1.8%	21 345	24 988
	<u>26 501</u>	<u>30 557</u>
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 0% - 6%	14	53
	<u>14</u>	<u>53</u>
	<u>26 515</u>	<u>30 610</u>



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	4 974	3 835
Долгосрочная часть	<u>21 541</u>	<u>26 775</u>
	<u>26 515</u>	<u>30 610</u>

Балансовая стоимость подвижного состава и прочих основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2023 года, составила 5 788 млн руб. (31 декабря 2022 года – 5 166 млн руб.).

Анализ кредитов и займов и прочих обязательств в разрезе валют и по срокам погашения содержится в пояснении 21.

По состоянию на отчетную Группой были нарушены ряд ограничительных условий (ковенант) по кредитному договору балансовой стоимостью 20 110 млн руб. на 31 декабря 2023 года. Группой было получено подтверждение от банка-кредитора о том, что до отчетной даты им были приняты решения о неприменении санкций о досрочном истребовании кредитных средств в связи с указанными нарушениями.

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

млн руб.	<b>Кредиты</b>	<b>Аренда (Поясн. 8е)</b>	<b>Проценты</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2023 года</b>	<u>30 610</u>	<u>8 492</u>	<u>711</u>	<u>39 813</u>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>				
Погашено	(3 814)	(1 907)	-	(5 721)
Проценты и комиссии уплаченные	-	(970)	(3 136)	(4 106)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	<u>(3 814)</u>	<u>(2 877)</u>	<u>(3 136)</u>	<u>(9 827)</u>
<b>Прочие изменения</b>				
Заключение новых договоров	-	4 171	-	4 171
Процентные расходы	-	970	3 747	4 717
Прочие изменения	(281)	-	-	(281)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	-	1 024	-	1 024
Итого прочие изменения	<u>(281)</u>	<u>6 165</u>	<u>3 747</u>	<u>9 631</u>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<u>26 515</u>	<u>11 780</u>	<u>1 322</u>	<u>39 617</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

Сравнительные данные за 2022 год:

млн руб.	Кредиты	Аренда (Поясн. 8е)	Проценты	Итого
<b>На 1 января 2022 года</b>	31 014	8 882	798	40 694
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>				
Погашено	(5 818)	(1 921)	-	(7 739)
Получено	5 559	-	-	5 559
Проценты и комиссии уплаченные	-	(800)	(3 796)	(4 596)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(259)	(2 721)	(3 796)	(6 776)
<b>Прочие изменения</b>				
Заключение новых договоров	-	1 859	-	1 859
Процентные расходы	-	800	3 709	4 509
Прочие изменения	-	2	-	2
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(145)	(330)	-	(475)
Итого прочие изменения	(145)	2 331	3 709	5 895
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	30 610	8 492	711	39 813

#### **10. 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

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.

Группа начала применять Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки» с 1 января 2023 года. Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. В отношении аренды и обязательств по выводу из эксплуатации организация должна признавать соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций организация применяет поправки к операциям, которые имели место после начала самого раннего представленного периода.

Ранее Группа учитывала отложенный налог в отношении аренды и обязательства по выводу из эксплуатации, применяя «взаимосвязанный» подход, что приводило к результатам, аналогичным поправкам, за исключением того, что влияние отложенного налога представлялось в отчете о финансовом положении в чистом виде. После принятия поправок Группа признала отдельный отложенный налоговый актив в отношении обязательств по аренде и отложенное налоговое обязательство в отношении активов в форме права пользования. Однако это не оказало влияния на отчет о финансовом положении, так как данные остатки подлежат взаимозачету в соответствии с параграфом 74 МСФО (IAS) 12. Кроме того, это не повлияло на остаток нераспределенной прибыли на начало периода по состоянию на 1 января 2023 года. Основное влияние для Группы связано с раскрытием информации о признанных отложенных налоговых активах и обязательствах.

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
<b>Начисление текущего налога</b>		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	4 930	2 722
	<u>4 930</u>	<u>2 722</u>
<b>Начисление отложенного налога</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	57	1 981
	<u>57</u>	<u>1 981</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>4 987</u>	<u>4 703</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

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

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Прибыль до налогообложения	42 838	44 091
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20% (в 2022 году – 20%)	8 568	8 818
Эффект отличных ставок налога на прибыль	(2 118)	(5 690)
Необлагаемые доходы, нетто	(3 116)	(18)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	1 653	1 593
	<b>4 987</b>	<b>4 703</b>

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 несущественной. Изменения в величине временных разниц составили:

	<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>Отражено в составе отчета о прибылях и убытках</b>	<b>Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте</b>	<b>Отражено в составе прочего совокупног о дохода за год</b>	<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>
	<b>млн руб.</b>				
Флот	(1 185)	(86)	(326)	(222)	(1 819)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(1 160)	(3 031)	64	-	(4 127)
Дебиторская задолженность	(1 748)	879	20	-	(849)
Кредиторская задолженность и обязательства по аренде	2 554	2 262	3	-	4 819
Кредиты и займы	(151)	85	-	-	(66)
Прочее	(97)	145	-	-	48
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	77	(20)	-	-	57
Курсовые разницы	(1 342)	(291)	-	-	(1 633)
	<b>(3 052)</b>	<b>(57)</b>	<b>(239)</b>	<b>(222)</b>	<b>(3 570)</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

	Остаток на 1 января 2022 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе прочего совокупног о дохода за год	Остаток на 31 декабря 2022 года
	млн руб.				
Флот	(1 737)	157	90	305	(1 185)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(1 518)	358	-	-	(1 160)
Дебиторская задолженность	(583)	(1 165)	-	-	(1 748)
Кредиторская задолженность	1 627	927	-	-	2 554
Кредиты и займы	69	(220)	-	-	(151)
Прочее	130	(227)	-	-	(97)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	556	(479)	-	-	77
Курсовые разницы	-	(1 342)	-	-	(1 342)
	<u>(1 456)</u>	<u>(1 991)</u>	<u>90</u>	<u>305</u>	<u>(3 052)</u>

**Непризнанный отложенный налоговый актив**

Группа имеет неотраженный отложенный налоговый актив в размере 6 720 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года – 5 067 млн руб.). Неотраженный отложенный налоговый актив относится к налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, при этом в обозримом будущем их использование не ожидается.

**Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

Временная разница в размере 30 173 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года – 23 236 млн руб.), относящаяся к инвестициям в дочерние 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.

**Доплата налога до минимальной ставки на глобальном уровне**

Группа приняла Международную налоговую реформу – типовые правила Pillar Two (поправки к МСФО (IAS) 12) после их опубликования 23 мая 2023 года. Поправки предусматривают временное обязательное освобождение от учета отложенного налога в отношении влияния дополнительного налога, которое вступает в силу немедленно, и требуют нового раскрытия информации о рисках Pillar Two. Обязательное исключение применяется ретроспективно. Однако, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 года новое законодательство о налоге на глобальном уровне не было введено в действие или, по существу, не вступило в силу ни в одной юрисдикции, в которой осуществляет свою деятельность Группа, и на указанную дату соответствующий отложенный налог не был признан, ретроспективное применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

**11. Капитал**

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
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>

**12. Сегментный анализ**

Для целей управления Группа разбита на пять основных операционных сегментов – морской дивизион, линейно-логистический дивизион, железнодорожный дивизион, портовый дивизион и топливный дивизион. 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.
Топливный дивизион	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 2023 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2023 год.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Топливный дивизион	Инвестиционные и управленческие компании	Исключения / корректировки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	2 208	144 721	1 970	22 738	367	-	-	172 004
Межсегментные продажи	12 642	1 887	6 945	12 500	2 517	-	(36 491)	-
Сегментная выручка	14 850	146 608	8 915	35 238	2 884	-	(36 491)	172 004
Итого сегментные расходы (*)	(5 853)	(124 351)	(4 407)	(14 415)	(2 698)	(15 865)	45 987	(121 601)
Сегментный результат	8 997	22 257	4 508	20 823	186	(15 865)	9 497	50 403
Амортизация	(2 695)	(4 942)	(2 319)	(1 044)	(3)	(511)	-	(11 514)
Восстановление обесценения/(обесценение) активов	(157)	1 509	-	-	-	-	-	1 352
Финансовые расходы, нетто	337	(4 922)	(1 490)	6 284	117	16 427	(11 497)	5 256
Прочие расходы, нетто	120	(298)	(473)	(727)	(32)	9 039	(9 495)	(1 866)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	40	-	-	-	-	-	-	40
Расходы по налогу на прибыль	(442)	2 246	(784)	(5 679)	(72)	(256)	-	(4 987)
Итоговый результат сегмента	6 359	15 298	(560)	19 222	195	8 833	(11 496)	37 851

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2022 год.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Топливный дивизион	Инвестиционные и управленческие компании	Исключения / коррективы	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	2 591	137 063	993	21 638	354	-	-	162 639
Межсегментные продажи	5 216	1 863	5 939	11 339	2 434	-	(26 791)	-
Сегментная выручка	7 807	138 926	6 932	32 977	2 788	-	(26 791)	162 639
Итого сегментные расходы (*)	(4 478)	(90 288)	(3 263)	(12 336)	(2 672)	(12 859)	33 542	(92 354)
Сегментный результат	3 329	48 638	3 669	20 641	116	(12 859)	6 751	70 285
Амортизация	(1 709)	(1 713)	(1 901)	(941)	(3)	(381)	-	(6 648)
Обесценение активов	(7 459)	(5 334)	-	-	-	-	-	(12 793)
Финансовые расходы, нетто	(878)	(4 552)	(731)	(47)	52	4 505	(4 120)	(5 771)
Прочие доходы, нетто	415	262	(123)	(107)	7	6 350	(6 749)	55
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	30	-	-	-	-	-	-	30
Расходы по налогу на прибыль	(56)	(2 452)	(395)	(2 044)	(27)	271	-	(4 703)
Итоговый результат сегмента	(6 328)	34 441	516	16 866	125	(2 114)	(4 118)	39 388

*Сегментные активы и обязательства*

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	47 477	17 543	7 344	2 726
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	78 039	81 817	21 917	27 105
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	42 302	29 475	9 164	8 897
Портовый дивизион (на российском рынке)	31 585	26 488	32 294	33 036
Топливный дивизион (на российском рынке)	82	131	198	162
Итого по всем сегментам	199 485	155 454	70 917	71 926
Гудвилл	7 569	7 459	-	-



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	млн руб.			
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	3 503	3 414	2 581	3 807
Консолидировано	<u>210 557</u>	<u>166 327</u>	<u>73 498</u>	<u>75 733</u>

*Прочая сегментная информация*

	Приобретение сегментных активов		Инвестиции в ассоциированные предприятия	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	23 650	1 858	37	56
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	14 694	18 953	-	-
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	9 779	10 111	-	-
Портовый дивизион (на российском рынке)	<u>5 582</u>	<u>1 774</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>53 705</u>	<u>32 696</u>	<u>37</u>	<u>56</u>

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

### 13. Выручка

Группа получает выручку из следующих основных источников:

- фрахтование и офрахтование 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.

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 без учета тарифов на железнодорожные перевозки и стоимости услуг субподрядчиков, 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

Выручка от оказания услуг транспортировки и фрахта признается в процессе оказания транспортировки. Выручка от оказания стивидорных услуг признается в течение периода, когда услуга оказана клиенту.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>млн руб.</u>	
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>		
Транспортные услуги (операторские перевозки)	145 507	137 278
Портовые и стивидорные услуги	22 608	21 605
Бункеровка	367	354
Фрахт судов	1 750	1 496
Агентское вознаграждение	375	245
Итого выручка по договорам с покупателями	<u>170 607</u>	<u>160 978</u>
<b>Прочая выручка</b>		
Выручка от аренды судов	859	1 330
Выручка от сдачи имущества в аренду	538	331
Итого прочая выручка	<u>1 397</u>	<u>1 661</u>
	<u>172 004</u>	<u>162 639</u>

Выручка от фрахта и аренды судов, и прочая относится к компаниям морского дивизиона Группы. Выручка от сдачи имущества в аренду относится к компаниям железнодорожного дивизиона Группы. Выручка от операторских перевозок относится к компаниям линейно-логистического и железнодорожного дивизионов.

Активы и обязательства по договорам с покупателями:

	<u>31 декабря 2023</u>	<u>1 января 2023</u>
	<u>года</u>	<u>года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Активы по договорам с покупателями, включенные в дебиторскую задолженность	5 166	8 624
Обязательства по договорам с покупателями, включенные в кредиторскую задолженность	(5 740)	(10 910)

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 2023 года.

**14. Операционные расходы**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>млн руб.</u>	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	82 014	59 525
Себестоимость нефтепродуктов на реализацию	76	158
Расходы на персонал	8 511	6 913
Рейсовые и эксплуатационные расходы	3 142	1 996
Аренда	721	1 181
Стивидорные услуги	3 323	2 892
Налоги, за исключением налога на прибыль	59	50
	<u>97 846</u>	<u>72 715</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

До 30% операционных расходов Группа несет в иностранной валюте. Если вследствие высокой волатильности обменных курсов иностранных валют операционные расходы Группы вырастут в 2024 году, то данный эффект будет нивелирован за счет того, что Группа имеет сбалансированную структуру валютных доходов и расходов. Более 30% выручки Группа получает в иностранной валюте. Соответственно эффект от роста операционных расходов будет нивелирован.

**15. Административные расходы**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>млн руб.</u>	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	15 181	15 559
Профессиональные услуги	3 235	1 520
Аренда офисных помещений	334	237
Прочие административные расходы	<u>5 005</u>	<u>2 323</u>
	<u>23 755</u>	<u>19 639</u>

**16. Восстановление обесценения/(обесценение) активов**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>млн руб.</u>	
Восстановление обесценения/(обесценение) флота (см. пояснение 5)	<u>1 352</u>	<u>(12 793)</u>
	<u>1 352</u>	<u>(12 793)</u>

**17. Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам, 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 2023 года**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>млн руб.</u>	
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход	1 500	1 408
Прочие финансовые доходы	-	63
Курсовая разница	8 476	-
<b>Итого финансовый доход</b>	<u>9 976</u>	<u>1 471</u>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентный расход	(3 747)	(3 709)
Проценты по аренде	(970)	(800)
Курсовая разница	-	(2 457)
Прочие финансовые расходы	(3)	(276)
<b>Итого финансовый расход</b>	<u>(4 720)</u>	<u>(7 242)</u>
	<u>5 256</u>	<u>(5 771)</u>

Процентные расходы по МСФО (IFRS) 16 в сумме 970 млн руб. включают в себя процентные расходы по договорам аренды, которая признавалась бы таковой на 31 декабря 2018 года согласно МСФО (IAS) 17, в сумме 236 млн руб. и процентные расходы по договорам аренды, которая была признана таковой в связи с применением МСФО (IFRS) 16 в сумме 734 млн руб.

#### **18. Приобретение дочерних компаний**

В первом полугодии 2023 года в Группа приобрела три дочерние компании с долями владения в двух компаниях в размере 100% и 74% в третьей компании. В данной консолидированной финансовой отчетности операции отражены как приобретение активов.

Активы и обязательства на дату приобретения составляли:

	<u>Остаточная стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
	<u>млн руб.</u>	
Денежные средства	25	25
Прочие основные средства	1 419	1 409
Прочие внеоборотные активы	872	872
Дебиторская задолженность	178	178
Кредиторская задолженность	(181)	(181)
Чистые активы		2 303
Денежное вознаграждение		<u>(2 032)</u>
Доли неконтролирующих участников		<u>271</u>

В сентябре 2023 года Группа получила контроль над дочерней компанией, приобретение которой Группа также отразила как приобретение активов в силу того, что активы приобретенной компании ограничиваются вложениями в незавершенное строительство и связанными с ними авансами. Величина приобретенных активов составила 4 380 млн руб. У указанной дочерней компании на дату приобретения отсутствовали существенные обязательства, отличные от обязательств перед Группой. В связи с данными факторами доли неконтролирующих участников на дату приобретения Группой не являются существенными.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

**19. 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.

У Группы отсутствуют потенциальные обыкновенные акции, имеющие разводняющий эффект, соответственно показатель разводненной прибыли на акцию на рассчитывался.

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
	<u>руб.</u>	
Прибыль за год	37 702 000 000	38 613 000 000
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 11)	<u>2 951 250 000</u>	<u>2 951 250 000</u>
Прибыль на акцию	<u><u>12,775</u></u>	<u><u>13,084</u></u>

**20. Условные обязательства**

**(а) 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. Правомерность формирования убытков, прошлых налоговых периодов, может быть проверена в периоде (ах), когда налоговая база уменьшена на сумму таких убытков. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы, пусть и в ограниченном объёме, но продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника 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.

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 может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**(b) 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 вкпе 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. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции на Украине и включения территорий республик Донецкая и Луганская, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации после референдумов во второй половине 2022 года, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили,

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

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.

## **21. 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 2023 года и 31 декабря 2022 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

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.

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых покупатели услуг Группы 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:

	<u>31 декабря</u> <u>2023 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2022 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Долгосрочная дебиторская задолженность	6 715	1 239
Дебиторская задолженность	21 615	24 841
Прочие оборотные активы	2 164	406
Денежные средства и их эквиваленты	4 641	30 677
	<u>35 135</u>	<u>57 163</u>



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

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

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	млн руб.			
	<u>Совокупная балансовая стоимость</u>	<u>Резерв под обесценение</u>	<u>Совокупная балансовая стоимость</u>	<u>Резерв под обесценение</u>
Текущая задолженность	14 303		19 790	-
Задолженность со сроком просрочки 90 дней	837	(96)	1 961	(29)
Задолженность со сроком просрочки от 91 дня до одного года	810	(152)	1 666	(215)
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	951	(951)	381	(381)
	<u>16 901</u>	<u>(1 199)</u>	<u>23 798</u>	<u>(625)</u>

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	млн руб.	
Остаток на 1 января	625	585
Изменение резерва	574	40
Остаток на 31 декабря	<u>1 199</u>	<u>625</u>

Ниже представлен анализ, раскрывающий подробности расчета ожидаемых кредитных убытков, относящихся к торговой дебиторской задолженности. 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 течение года. Группа определила коэффициенты ожидаемых кредитных убытков для покупателей каждой из операционных компаний Группы. Риски по каждой операционной компании далее не разбивались, за исключением индивидуально существенных покупателей, которые связаны с определенными кредитными рисками в зависимости от кредитной истории покупателя и взаимоотношений с Группой.

	<u>Средневзвешенный процент убытка</u>	<u>Обесценен по факту</u>
Текущая задолженность (непросроченная)	0%	Нет
Просроченная на 1 - 30 дней	5%	Нет
Просроченная на 31 - 90 дней	27%	Нет
Просроченная на 90 - 360 дней	43%	Нет
Просроченная более чем на 360 дней	100%	Да

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

Помимо дебиторской задолженности, кредитному риску подвергаются такие активы Группы, как денежные средства и прочая дебиторская задолженность. Группа размещает денежные средства в надежных банках, пользующихся высокой репутацией, и имеющих рейтинг по состоянию на 31 декабря 2023 года не ниже ВВ+ по рейтингу АКРА (для российских банков) и не ниже А по рейтингу Fitch/Moody's (для иностранных банков). Прочая дебиторская задолженность представляет собой в основном расчеты с компаниями-агентами сроком оборачиваемости менее 3 месяцев. По мнению руководства, данные контрагенты смогут исполнить свои обязательства в установленные сроки. На основании исторического анализа кредитных убытков по данной категории дебиторской задолженности не наблюдалось.

В настоящий момент Группа не наблюдает, что введение санкций, описанных в пояснении 2(d), повлияло на способность покупателей погасить свою задолженность перед Группой своевременно. Однако в дальнейшем следствием негативного влияния на российскую экономику скорее всего станет повышение кредитного риска по многим покупателям, что приведет к необходимости признать значительную дополнительную сумму ожидаемых кредитных убытков. Однако в настоящий момент количественно определить соответствующий финансовый эффект не представляется возможным.

**(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 удерживать 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 2023 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>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
		<u>млн руб.</u>	
<b>Активы</b>			
Прочие внеоборотные активы	7 133	-	2 467
Дебиторская задолженность	2 448	216	582
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	628	513	476
Внутригрупповые активы	34 530	7 599	101
	<u>44 739</u>	<u>8 328</u>	<u>3 626</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

	<u>долл. США</u>	<u>руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
	<u>млн руб.</u>	<u>млн руб.</u>	<u>млн руб.</u>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	2 927	419	132
Внутригрупповые обязательства	19 642	35 558	230
	<u>22 569</u>	<u>35 977</u>	<u>362</u>
	<u>22 170</u>	<u>(27 649)</u>	<u>3 264</u>

К другим валютам в основном относится евро.

По состоянию на 31 декабря 2022 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>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
		<u>млн руб.</u>	
<b>Активы</b>			
Прочие внеоборотные активы	1 425	-	409
Дебиторская задолженность	1 973	80	338
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	1 638	537	612
Внутригрупповые активы	34 810	6 910	268
	<u>39 846</u>	<u>7 527</u>	<u>1 627</u>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	2 564	232	189
Внутригрупповые обязательства	34 068	38 995	419
	<u>36 632</u>	<u>39 227</u>	<u>608</u>
	<u>3 214</u>	<u>(31 700)</u>	<u>1 019</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%, (2022 – 20%) что отражает оценку руководством возможной величины изменения валютного курса.

млн руб.	<b>Влияние изменения курса рубля к доллару США</b>			
	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
	<b>Ослабление курса рубля к доллару США на 20%</b>	<b>Укрепление курса рубля к доллару США на 20%</b>	<b>Ослабление курса рубля к доллару США на 20%</b>	<b>Укрепление курса рубля к доллару США на 20%</b>
Прибыль или (убыток)	10 641	(10 641)	7 187	(7 187)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 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 9.

*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 2023 года	31 декабря 2022 года
	млн руб.	
<b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 789	24 366
Долгосрочные депозиты	4	4
Кредиты и займы и обязательства по аренде	(16 950)	(14 114)
	<u>(15 157)</u>	<u>10 256</u>
<b>Финансовые инструменты с плавающей ставкой</b>		
Кредиты и займы	(21 345)	(24 988)
	<u>(21 345)</u>	<u>(24 988)</u>

*Анализ чувствительности к изменению процентных ставок*

Значительная часть долговых обязательств Группы, составляющая на 31 декабря 2023 года 21 345 млн руб., привязана к ключевой ставке Центрального банка РФ. Повышение ключевой ставки до 20% приведет к росту процентных расходов в годовом исчислении на 480 млн руб. исходя из допущения, что долговые обязательства останутся на том же уровне, что и по состоянию на 31 декабря 2023 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

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

млн руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
		Минимальные будущие платежи	Менее 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2023 года					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	27 837	40 112	9 072	28 049	2 991
Обязательства по аренде	11 780	20 224	6 016	4 655	9 553
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 242	20 242	20 242	-	-
<b>Итого</b>	<b>59 859</b>	<b>80 578</b>	<b>35 330</b>	<b>32 704</b>	<b>12 544</b>
На 31 декабря 2022 года					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	31 321	41 470	6 577	31 153	3 740
Обязательства по аренде	8 492	15 417	2 683	5 065	7 669
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 677	20 677	20 677	-	-
<b>Итого</b>	<b>60 490</b>	<b>77 564</b>	<b>29 937</b>	<b>36 218</b>	<b>11 409</b>

**22. Операции со связанными сторонами**

Для целей настоящей консолидированной 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 Группы составило 20 человек (в 2022 году – 23 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	млн руб.	
Заработная плата и прочие вознаграждения	2 380	1 289
Выплаченные и начисленные премии по итогам отчетного года	2 019	5 280
	<u>4 399</u>	<u>6 569</u>

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	Характер операций
	млн руб.		
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
Ассоциированные компании	10	227	Авансы под строительство
Ассоциированные компании	4	71	Прочая дебиторская задолженность
Ассоциированные компании		-	Прочая кредиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	602	25	Прочая дебиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера		(50)	Задолженность по займу

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Характер операций</b>
	<b>млн руб.</b>		
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(56)	(281)	Прочая кредиторская задолженность
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>			
Закупки у ассоциированных предприятий	(42)	(53)	Строительно-подрядные работы
Продажи ассоциированным предприятиям	5	4	Прочие доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	1 874	-	Транспортно-экспедиционные услуги
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(605)	-	Транспортно-экспедиционные услуги
Компания, имеющая общего с Группой акционера	4	-	Процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(40)	(22)	Административные расходы

**23. События после отчетной даты**

В феврале 2024 года Группа заключила договор обратного лизинга подвижного состава, что позволило привлечь финансирование в сумме 6 027 млн. руб.

В феврале 2024 года Группа заключила ряд договоров на продажу флота. Общая стоимость продажи составила 327 млн. руб. (3,5 млн. долл. США). Балансовая стоимость реализованного флота по состоянию на 31 декабря 2023 года составляла 360 млн.руб. (3,6 млн. долл. США).

В феврале 2024 года Группа заключила договор кредитной линии на общую сумму лимита выдачи 227 160 тыс. юаней. По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности выборка по кредиту была проведена в полном объеме, рублевый эквивалент выборки составил 2 898 млн. руб. (31 млн. долл. США).

После отчетной даты Группа исполнила опцион на приобретение доли в уставном капитале новой дочерней компании. Стоимость исполнения опциона составила 1 250 млн.руб.

После отчетной даты контролирующей стороной Группы стала Госкорпорация «Росатом».