

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,  
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	11
Консолидированный отчет о совокупном доходе	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
1. Организация и направления деятельности	17
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	17
3. Учетная политика	25
4. Гудвилл	26
5. Флот	28
6. Подвижной состав и прочие основные средства	31
б) Прочие основные средства	33
7. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	34
8. Запасы	36
9. Непроизводные финансовые активы	37
10. Обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде	40
11. Текущий и отложенный налог на прибыль	42
12. Капитал	45
13. Сегментный анализ	46
14. Выручка	49
15. Операционные расходы	51
16. Административные расходы	51
17. Восстановление убытка от обесценения / (обесценение)	51
18. Прочие финансовые доходы и расходы, нетто	51
19. Прибыль на акцию	52
20. Условные обязательства	53
21. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	55
22. Операции со связанными сторонами	61
23. События после отчетной даты	63



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния на сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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 с оговоркой

В 2016 году Группа признала прибыль в размере 5 393 млн руб. по облигациям, выкупленным в апреле и мае 2015 года. Если бы эта прибыль была учтена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», то чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и накопленный убыток по состоянию на 31 декабря 2015 года были бы уменьшены на 5 393 млн руб.

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

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

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

соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

### 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. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили изложенные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

### Оценка гудвилла

См. пояснение 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года отражен значительный гудвилл, который является существенным для консолидированной финансовой отчетности. В силу текущих рыночных условий и сохраняющейся общей рыночной волатильности, волатильности объемов импорта и экспорта и обменных курсов существует риск того, что вышеуказанный гудвилл может быть неполностью возмещаемым. Гудвилл относится к единице, генерирующей потоки денежных средств («ЕГДП») «Владивостокский морской торговый порт («ВМТП»).</p> <p>На отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой</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, прогнозов роста тарифов, прогнозов расходов, оценками ставки дисконтирования и ставки роста на конец периода прогнозирования.</p> <p>Мы провели процедуры в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ключевых допущений в отношении краткосрочных и долгосрочных темпов роста в прогнозах путем сопоставления их с экономическими и отраслевыми прогнозами; а также</li> <li>- используемой ставки дисконтирования. В частности, мы пересчитали средневзвешенную стоимость капитала Группы с использованием сопоставимой рыночной информации.</li> </ul>

<p>стоимости активов Группы и единиц, генерирующих потоки денежных средств, на основании ценности использования.</p> <p>В силу присущей неопределенности, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих 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 привлекли наших специалистов по оценке, чтобы помочь нам в оценке допущений и методологии, используемых Группой.</p> <p>Мы также провели анализ чувствительности прогнозов дисконтированных потоков денежных средств и оценили раскрытия информации о чувствительности результатов тестирования на обесценение к изменениям в основных допущениях, включая прогнозные объемы стивидорных услуг и тарифы по ним, прогнозные ставки по перевозкам и ставки дисконтирования, отражающим риски, присущие оценке гудвилла.</p>
---	---

Оценка основных средств	
См. пояснение 6 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 2017 года отражена значительная величина подвижного состава и прочих основных средств, которая является существенной для консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>В силу продолжающегося роста ставок по железнодорожным перевозкам и несбалансированной структуры парка подвижного состава на сети Российских железных дорог существует вероятность того, что ранее признанное обесценение подвижного состава ЕГДП «Группы Трансгарант» может подлежать полному или частичному восстановлению по состоянию на 31 декабря 2017 года.</p> <p>На отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой</p>	<p>По ЕГДП «Группа Трансгарант» мы оценили обоснованность ожидаемых прогнозов денежных потоков, сравнив их с данными из внешних источников, а также с нашими оценками в отношении ключевых допущений: прогнозами процента использования парка вагонов и общего объема парка, ставок аренды в разрезе видов подвижного состава, уровня инфляции, оценками ставки дисконтирования и ставки роста на конец периода прогнозирования.</p> <p>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; а также</li> <li>- используемой ставки дисконтирования. В частности, мы пересчитали средневзвешенную стоимость капитала Группы с использованием сопоставимой рыночной информации.</li> </ul>

<p>стоимости единиц, генерирующих потоки денежных средств, на основании ценности использования.</p> <p>В силу присущей 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 привлекли наших специалистов по оценке, чтобы помочь нам в оценке допущений и методологии, используемых Группой.</p> <p>Мы также провели анализ чувствительности прогнозов дисконтированных потоков денежных средств и оценили раскрытия информации о чувствительности результатов тестирования на обесценение к изменениям в основных допущениях, включая прогнозные объемы стивидорных услуг и тарифы по ним, прогнозные ставки по перевозкам и ставки дисконтирования, отражающим риски, присущие оценке основных средств.</p>
--	---

#### Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо





ПАО «ДВМП»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 7

вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Людмила Климанова

Акционерное общество «КПМГ»  
Москва, Россия

30 сентября 2019 года

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

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
на 31 декабря 2017 года**

млн руб.	Пояс- нение	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Флот	5	4 455	3 071
Подвижной состав и прочие основные средства	6	17 619	20 220
Гудвилл	4	8 443	6 392
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7	14 325	13 011
Прочие внеоборотные активы	9	1 440	1 950
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>46 282</b>	<b>44 644</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	786	843
Дебиторская задолженность	9	8 087	5 622
Прочие оборотные активы	9	1 669	6
Денежные средства и их эквиваленты	9	5 711	2 582
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>16 253</b>	<b>9 053</b>
<b>Итого активов</b>		<b>62 535</b>	<b>53 697</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	12	2 951	2 951
Эмиссионный доход		23 697	23 697
Непокрытый убыток		(5 483)	(18 534)
Резервы		(18 796)	(20 750)
<b>Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>2 369</b>	<b>(12 636)</b>
<b>Доли неконтролирующих участников</b>		<b>785</b>	<b>580</b>
<b>Всего капитала</b>		<b>3 154</b>	<b>(12 056)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	10	34 543	833
Отложенное налоговое обязательство	11	356	503
Прочие долгосрочные обязательства		273	292
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>35 172</b>	<b>1 628</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	9	11 576	9 948
Краткосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	10	12 633	54 177
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>24 209</b>	<b>64 125</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>59 381</b>	<b>65 753</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>62 535</b>	<b>53 697</b>

А. Исуринс, Президент 

М.В. Сахаров, Вице-президент по финансам 

Дата: 30 сентября 2019 года

*Прилагаемые пояснения на стр. 17-63 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

млн руб.	Пояснение	2017	2016
Выручка	14	43 746	37 021
Операционные расходы	15	(30 949)	(26 205)
<b>Валовая прибыль до учета амортизации</b>		<b>12 797</b>	<b>10 816</b>
Амортизация	5,6	(2 165)	(2 679)
Административные расходы	16	(5 488)	(4 897)
Восстановление убытка от обесценения/(обесценение) прочих активов	17	1 022	(1 222)
Прочие доходы, нетто		2 225	410
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>8 391</b>	<b>2 428</b>
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	18	5 142	(1 006)
Прочие не операционные расходы		(270)	(330)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	7	1 633	808
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>14 896</b>	<b>1 900</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(1 564)	(823)
<b>Прибыль за год</b>		<b>13 332</b>	<b>1 077</b>
Причитающиеся:			
Акционерам Компании		13 126	952
Держателям неконтролирующих долей участия		206	125
<b>Прибыль на акцию (в рублях)</b>	19	<b>4,448</b>	<b>0,323</b>

*Прилагаемые пояснения на стр. 17-63 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 2017 года**

млн руб.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Прибыль за год</b>	13 332	1 077
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<b><i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i></b>		
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	(7)	(162)
Влияние пересчета валют	1 934	10 333
Переоценка флота	25	-
Начисление отложенного налога при переоценке флота	(5)	-
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	<u>1 947</u>	<u>10 171</u>
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<u>15 279</u>	<u>11 248</u>
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Акционерам Компании	15 073	11 122
Держателям неконтролирующих долей участия	<u>206</u>	<u>126</u>

*Прилагаемые пояснения на стр. 17-63 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 2017 года**

млн руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 12)	Эмиссион- ный доход (Поясн. 12)	Накопленный убыток	Резерв по переоценке	Резерв накоплен- ных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	2 951	23 697	(19 322)	17	(31 101)	(23 758)	454	(23 304)
Прибыль за год	-	-	952	-	-	952	125	1 077
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Влияние пересчета валют	-	-	-	(3)	10 335	10 332	1	10 333
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	-	(162)	-	-	(162)	-	(162)
Высвобождение резерва по переоценке	-	-	(2)	2	-	-	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	-	-	(164)	(1)	10 335	10 170	1	10 171
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	788	(1)	10 335	11 122	126	11 248
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	2 951	23 697	(18 534)	16	(20 766)	(12 636)	580	(12 056)

*Прилагаемые пояснения на стр. 17-63 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 2017 года  
(Продолжение)**

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

Наличие нераспределенной прибыли Компании для выплаты акционерам определяется Уставом Компании и законодательством Российской Федерации и не соответствует цифрам, представленным выше. Нераспределенная прибыль Компании, имеющаяся в наличии для распределения, в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2017 года составляла 0 руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 0 руб.).

*Прилагаемые пояснения на стр. 17-63 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 2017 года**

млн руб.	Поясн.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за год</b>		<b>13 332</b>	<b>1 077</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		2 165	2 679
(Восстановление убытков от обесценения) /убытки от обесценения		(1 022)	1 222
Прибыль от реализации основных средств		(2 073)	(462)
Убыток по курсовым разницам		1 080	1 546
Чистые финансовые доходы		(6 222)	(540)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(1 633)	(808)
Расходы по налогу на прибыль		1 564	823
Прочие доходы и расходы		(76)	(85)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>7 115</b>	<b>5 452</b>
Изменение запасов		55	134
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 323)	403
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 065	(708)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>7 912</b>	<b>5 281</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1 550)	(741)
<b>Денежные средства от операционной деятельности, нетто</b>		<b>6 362</b>	<b>4 540</b>

*Прилагаемые пояснения на стр. 17-63 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 2017 года  
(Продолжение)**

млн руб.	Поясн.	2017	2016
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Расходы на прочие основные средства	6	(3 345)	(1 180)
Приобретение судов	5	(500)	-
Расходы на ремонт в сухих доках	5	(239)	(239)
Выручка от продажи судов	5	-	238
Выручка от продажи прочих основных средств		6 691	1 275
Приобретение дочерних компаний, нетто	4	(702)	-
Авансы под инвестиции		(599)	-
Приобретение/продажа прочих инвестиционных активов, нетто		(1 446)	(939)
Выбытие прочих инвестиций		388	-
Дивиденды полученные		264	1 044
Проценты полученные		69	103
		<b>581</b>	<b>302</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Получение кредитов и займов		38 798	3 808
Погашение кредитов и займов		(4 304)	(5 793)
Проценты и комиссии уплаченные		(9 276)	(2 274)
Выкуп Еврооблигаций и облигаций		(27 981)	-
Приобретение неконтролирующих долей		(58)	-
Движение денежных средств ограниченного пользования		-	(77)
		<b>(2 821)</b>	<b>(4 336)</b>
<b>Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		(993)	(560)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		3 129	(54)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>			
		2 582	2 636
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>			
	9	5 711	2 582

*Прилагаемые пояснения на стр. 17-63 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 2017 года**

**1. Организация и направления деятельности**

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года основными инвесторами, имеющими косвенное владение являлись: З.Г.Магомедов – 32.5% акций ПАО «ДВМП», Группа TPG – 17.4% акций ПАО «ДВМП», Группа GHP – 23.8% акций ПАО «ДВМП».

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

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

(a) Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа руководствовалась стандартами и разъяснениями к ним эффективными для отчетных периодов с 1 января 2017.

- Поправки к МСФО 7: Отчет о движении денежных средств
- Поправки к МСФО 12: Налог на прибыль
- Годовые изменения МСФО (Поправки к МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях)

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского учета выпустил ряд новых и измененных стандартов финансовой отчетности, не вступивших в силу для отчетного периода и не примененных Компанией при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

	<b>Применимы для отчетных периодов, начиная с</b>
МСФО 9 <i>Финансовые Инструменты</i>	1 января 2018
МСФО 15 <i>Выручка по контрактам с Покупателями</i>	1 января 2018
МСФО 16 <i>Аренда</i>	1 января 2019

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

Группа обязана применить МСФО 9 "*Финансовые инструменты*" и МСФО 15 "*Выручка по контрактам с Покупателями*" с 1 января 2018 года. Группа оценила потенциальный эффект от первоначального применения МСФО 9 и МСФО 15 на консолидированную финансовую отчетность. В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО 16 на консолидированную финансовую отчетность.

На основе предварительной оценки новые стандарты МСФО 15 и МСФО 9 не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Оценка влияния принятия этих стандартов на капитал группы по состоянию на 1 января 2018 года основана на оценках, проведенных на сегодняшний день, и кратко изложена ниже. Фактические последствия принятия стандартов на 1 января 2018 года могут измениться, поскольку новая Учетная политика может изменяться до тех пор, пока Группа не представит свою первую финансовую отчетность, включающую дату первоначального применения

**МСФО 15 *Выручка по контрактам с покупателями***

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

**(а) Момент признания выручки**

Политика учета выручки Группой приведена в Пояснении 14. Группа оказывает такие услуги, как фрахтование, оказание транспортных услуг, выполнение погрузочно-разгрузочных работ и прочие услуги. Согласно текущим принятым Группой правилам, выручка от оказания услуг признается в момент перехода рисков и выгод от обладания результатами услуг покупателям. Согласно МСФО 15, выручка будет признаваться в момент перехода к покупателю контроля над товаром или услугой. МСФО 15 рассматривает три ситуации, в которых контроль над товаром или услугой, переходит на протяжении времени:

- (1) Когда покупатель одновременно получает и потребляет блага, предоставляемые ему компанией, по мере их создания последней.
- (2) Когда в результате действий компании создается актив или повышается ценность существующего (например, незавершенное производство становится готовой продукцией), контролируемый (-мого) покупателем.
- (3) Когда создаваемый предприятием актив не может быть им по-другому использован, кроме как продан изначальному покупателю, и предприятие имеет безусловное право на получение оплаты за выполненные на текущую дату работы.

Если условия договора и действия компании не подпадают под эти три пункта, то согласно МСФО 15 выручка от продажи товаров или услуг признается единовременно, в момент перехода контроля. Передача рисков и выгод от владения является одним из индикаторов перехода контроля.

На основании предварительного анализа Группа не ожидает, что применение МСФО 15 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

**(b) Переход на новый стандарт**

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть,

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

1 января 2018 года). Таким образом, Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

**МСФО 9 Финансовые инструменты**

В июле 2014 года Комитет по МСФО выпустил итоговую версию МСФО 9 Финансовые инструменты. МСФО 9 обязателен к применению с 1 января 2018 года. МСФО 9 заменит текущий стандарт учета финансовых инструментов, МСФО 39, Финансовые инструменты: *Признание и оценка*. МСФО 9 представляет новые требования к классификации и оценке, расчету обесценения финансовых активов, и к учету хеджирования. Кроме того, МСФО 9 сохранил в практически неизменном виде требования МСФО 39 к признанию и прекращению признания финансовых инструментов, к классификации финансовых обязательств.

**(а) Классификация и оценка**

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По оценке Группы, применение новых требований по классификации и оценке финансовых активов не окажет значительного влияния на учет текущих финансовых активов Группы, учитываемых по амортизированной стоимости.

**(b) Обесценение**

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения. Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору,

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок; Группа выбрала в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

На основании предварительного анализа Группа считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(с) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Новая модель по обесценению МСФО 9 «Ожидаемые кредитные убытки» заменит текущую «Понесенных убытков»

(d) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Группой был проведен анализ для выявления недостающей информации.

(e) Переход на новый стандарт

Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.

Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив проведено на основании фактов и обстоятельств на дату первоначального применения.

**МСФО 16 Аренда**

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

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

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

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

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

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

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

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Группа находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

(a) 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 2017</u>	<u>Вид деятельности</u>
Bodyguard Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Diataxis Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Yerakas Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Marline Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Marview Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Astro-Moon Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Anouko Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Seamore Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия на 31 декабря 2017</u>	<u>Вид деятельности</u>
ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние компании	Россия	100%	Холдинговая компания группы по оказанию транспортных услуг
ООО «ФИТ» и его дочерние компании	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
ПАО «ВМТП» и его дочерние компании	Россия	95%	Коммерческий порт
ООО «Дальрефтранс»	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
Valsta Ltd	Кипр	100%	Владение долей в ПАО «Трансконтейнер»
FESCO Ocean Management Limited	Кипр	100%	Грузоперевозки

- (b) 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

(с) Принцип непрерывности деятельности

На отчетную дату Группа завершила процесс реструктуризации в отношении Еврооблигаций с 8,00%-ным доходом и погашением в 2018 г. и с 8,75%-ным доходом и погашением в 2020 г. Реструктуризация проводилась с использованием заемного финансирования, предоставленного российским банком.

Группа перечислила в адрес держателей Еврооблигаций денежные выплаты на общую сумму 33 215 млн руб. (включая сумму рассчитанную в соответствии с Соглашением о фиксации намерений в размере 783 млн руб.) и провела другие необходимые действия, предусмотренные Согласительной процедурой, утвержденной Высшим судом юстиции Англии и Уэльса 3 ноября 2017 года. В результате, обязательства Группы по Еврооблигациям полностью прекращены.

В течение 2017 года и Группа не проводила выплаты по купону и/или основному платежу по российским облигациям, выпущенным Группой, что привело к нарушению условий выпуска вышеуказанных облигаций.

Однако в течение 2018 года Группа практически завершила процесс реструктуризации российских рублевых облигаций и уменьшила сумму долга до приемлемого уровня. Реструктуризация была проведена путем выкупа облигаций у держателей дочерними компаниями Группы. Выкуп был профинансирован средствами, полученными от продажи пакета акций и ГДР ПАО «Трансконтейнер», принадлежавшего Группе.

В рамках процесса реструктуризации и действий Группы по улучшение своей позиции ликвидности руководство провело подробный анализ денежных потоков за период с начала 2018 года по 2023 год, чтобы определить ее способность обслуживать свои существующие долговые обязательства в течение следующих 12 месяцев и в обозримом будущем. Анализ основан на таких суждениях и оценках руководства Группы, как дальнейший прогресс в восстановлении контейнерного рынка, связанное с ним увеличение объемов и рост ставок, увеличение доли рынка Группы и внедрение новых маршрутов и услуг в рамках текущей стратегии Группы, которая окажет положительное влияние на финансовые результаты Группы и, как ожидается, приведет к увеличению EBITDA Группы.

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

Денежные потоки Группы существенно зависят от таких макроэкономических параметров, как курсы валют и баланс экспорта и импорта. Рост курса доллара США или несоответствие фактического роста объема рынка прогнозу руководства может негативно сказаться на прогнозе ликвидности Группы начиная с 2020 года. Несмотря на превышение текущих обязательств Группы над ее текущими активами на 7 956 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года, руководство полагает, что отсутствуют сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в связи с тем, что достигнутые после отчетной даты показатели, характеризующие уровень долговой нагрузки, позволяют руководству осуществлять мероприятия по нивелированию финансовых, платежных и иных рисков.

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



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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 2017 года.

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

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

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

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

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

- i. активы и обязательства на каждую отчетную дату пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- ii. прибыль и расходы по каждому консолидированному 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 2017 года: 1 долл. США = 57.6002 руб. (на 31 декабря 2016 года 1 долл. США = 60.6569 руб.)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**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 консолидированном отчете о прибылях и убытках. Любое превышение возмещения, уплаченного в целях приобретения неконтролирующей доли участия, над балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия отражается в составе собственного капитала.

Согласно учетной политике Группы каждый актив или денежно генерирующая единица анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или денежно генерирующей группы активов определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

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

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

	<u>Валовая сумма</u>	<u>Накопленный убыток от обесценения млн руб.</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
<b>На 1 января 2016 года</b>	9 641	(3 175)	6 466
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(74)</u>	<u>-</u>	<u>(74)</u>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<u>9 567</u>	<u>(3 175)</u>	<u>6 392</u>
Приобретения	2 028	-	2 028
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>23</u>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<u>11 618</u>	<u>(3 175)</u>	<u>8 443</u>

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	115	115
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	321	298
ПАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	5 979	5 979
ООО «Транс - Грейн»	2 028	-
	<b>8 443</b>	<b>6 392</b>

В конце 2017 года Группа получила контроль над компанией - оператором зерновозов ООО «Транс - Грейн» путем приобретения 100% акций и голосующих прав в компании.

С даты приобретения по 31 декабря 2017 года прирост выручки и прибыли до налогообложения к результатам Группы за счет приобретения ООО «Транс - Грейн» составил 1 220 млн руб. и 276 млн руб. соответственно.

В случае, если бы приобретение состоялось 1 января 2017 года, консолидированная выручка Группы составила бы 48 218 млн руб., а консолидированная прибыль до налога за год составила бы 15 324 млн руб.

Гудвилл был признан в результате приобретения следующим образом:

**млн руб.**

Итого возмещение уплаченное	1 359
Денежные средства, полученные	(657)
Отложенное возмещение	900
Справедливая стоимость прочих активов и обязательств	426
<b>Гудвилл</b>	<b>2 028</b>

Идентифицируемые чистые активы по состоянию на дату приобретения, представлены в основном дебиторской кредиторской задолженностью по действующим краткосрочным договорам аренды с поставщиками и клиентами.

Признание гудвилла связано с ожиданием увеличения емкости экспортного рынка перевозок зерна железнодорожным транспортом. Ожидается, что приобретение обеспечит Группе увеличение доли рынка за счет доступа к клиентской базе приобретаемой компании и налаженного процесса взаимодействия с терминалами.

Группа согласилась выплатить продающим акционерам дополнительное вознаграждение в размере 900 млн руб. по достижении ряда условий, включая, но не ограничиваясь, приобретением и/или арендой нового парка вагонов. После отчетной даты данные условия были выполнены и дополнительное вознаграждение выплачено Группой.

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

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

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

- Прогноз выручки основан на темпах роста тарифов и объемов. Объем перевалки контейнеров, по оценкам, увеличится на 12% в 2018 году и со снижением темпов роста, в конечном итоге будет расти со среднегодовым темпом роста в 5% в 2022 году. Ожидается, что темпы роста ставок по перевалке контейнеров составят в среднем 8% в год. Предполагается, что ставки сегмента генеральных грузов увеличатся в среднем на 3,1% за прогнозный период, а объемы генеральных грузов не превысят уровень отчетного периода в связи с повышением фокуса компании к контейнерному бизнесу.
- Прогноз расходов сделан исходя из незначительного роста рентабельности по EBITDA в прогнозируемом периоде с существующих 53% до 61% в 2022 году в результате увеличения загрузки мощностей портов в связи с ростом объема контейнерных перевозок.
- Ставка дисконтирования 13.8% и темп роста на конец периода прогнозирования 4%.

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

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

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

## **5. Флот**

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

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

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

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в 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 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Флот	3 947	2 562
Расходы на ремонт судов в сухом доке	508	509
	<u>4 455</u>	<u>3 071</u>
Общий дедвейт, тыс. тонн	<u>303</u>	<u>261</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

	<u>Оценка</u>	<u>Амортизация</u> <u>млн руб.</u>	<u>Остаточная</u> <u>стоимость</u>
<b>На 1 января 2016 года</b>	4 912	-	4 912
Амортизация, начисленная за год	-	(230)	(230)
Приобретения	111	-	111
Выбытия	(265)	1	(264)
Переоценка	(1 451)	229	(1 222)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(745)</u>	<u>-</u>	<u>(745)</u>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<u>2 562</u>	<u>-</u>	<u>2 562</u>
Амортизация, начисленная за год	-	(47)	(47)
Приобретения	490	-	490
Переоценка	1 045	47	1 092
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(150)</u>	<u>-</u>	<u>(150)</u>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<u>3 947</u>	<u>-</u>	<u>3 947</u>

Группа пересматривает балансовую стоимость флота на ежегодной основе. При определении соответствующей балансовой стоимости Компания полагается на экспертное мнение независимых оценщиков (2 уровень оценки справедливой стоимости). На основании недавно заключенных сделок по продаже аналогичных судов оценщики определяют сумму, за которую судно может быть продано, при условии что оно находится в удовлетворительном состоянии. Флот был переоценен по состоянию на 31 декабря 2017 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученный в результате переоценки доход в размере 1 092 млн руб. был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках на сумму 1 072 млн руб. и резерве переоценки на сумму 20 млн руб.

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

Полностью самортизированные суда оцениваются руководством Группы на основании стоимости судолома, что аппроксимирует их стоимость в использовании. Флот включает 4 полностью амортизированных судов по совокупной стоимости лома в размере 542 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (4 судов по стоимости лома в размере 381 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года).

По состоянию на 31 декабря 2017 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 24 192 руб. за тонну (в 2016 году – 16 984 руб.). Изменение расчетная бухгалтерской оценки связано с изменением курса доллара.

Если бы суда были отражены по первоначальной (исторической) стоимости, балансовая стоимость составляла бы 2 876 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года – 2 563 млн руб.).

На 31 декабря 2017 года 9 судов из флота Группы остаточной стоимостью 2 622 млн руб. были застрахованы по программе страхования судов, машин и оборудования в западных страховых компаниях. Еще 12 судов остаточной стоимостью 1 325 млн руб. были застрахованы в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составила 4 639 млн руб.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

	<b>Фактическая стоимость</b>	<b>Амортизация млн руб.</b>	<b>Остаточная стоимость</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	1 557	(823)	734
Поступления	355	-	355
Начислено за год	-	(379)	(379)
Выбытия	(263)	176	(87)
Списание амортизированного сухого дока	(287)	287	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(243)</u>	<u>129</u>	<u>(114)</u>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	1 119	(610)	509
Поступления	252	-	252
Приобретения	10	-	10
Начислено за год	-	(238)	(238)
Списание амортизированного сухого дока	(213)	213	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(56)</u>	<u>31</u>	<u>(25)</u>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<u>1 112</u>	<u>(604)</u>	<u>508</u>

**6. Подвижной состав и прочие основные средства**

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

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

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

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

Активы, полученные по договору финансовой аренды, амортизируются в соответствии с амортизационной политикой, применяемой в отношении собственных активов, в течение наименьшего из двух сроков: срока полезной службы актива или срока аренды. Амортизация на землю не начисляется.

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

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

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

**а) Подвижной состав**

	<b>Фактическая стоимость</b>	<b>Амортизация млн руб.</b>	<b>Остаточная стоимость</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	18 362	(8 925)	9 437
Поступления	632	-	632
Начислено амортизации за год	-	(1 058)	(1 058)
Выбытия	(1 057)	648	(409)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(316)</u>	<u>287</u>	<u>(29)</u>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	17 621	(9 048)	8 573
Поступления	1 770	-	1 770
Начислено амортизации за год	-	(1 005)	(1 005)
Выбытия	(8 088)	4 188	(3 900)
Восстановление обесценения	-	1 082	1 082
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(128)</u>	<u>51</u>	<u>(77)</u>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<u>11 175</u>	<u>(4 732)</u>	<u>6 443</u>



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

Для определения возмещаемой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 Группа провела тест на обесценение подвижного состава ООО «Фирма Трансгарант» и его дочерних предприятий с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств. Возмещаемая стоимость была определена на основе расчета ценности использования. Ставка дисконтирования составила 13.8%. Прогноз движения денежных средств был сделан с учетом оценки оставшегося срока полезного использования существующего подвижного состава.

Основные допущения для прогнозов были следующими:

- Количество единиц собственного подвижного состава по состоянию на 31 декабря 2017 года в России и Украине составляет 12.187 вагонов, из которых более 50% составляют фитинговые платформы и полувагоны. Прогнозный период ограничен максимальным оставшимся сроком службы и заканчивается в 2049 году;
- Общая выручка рассчитана в соответствии с постоянными показателями загрузки вагонов в течение периода, установленного на уровне средних показателей отчетных периодов;
- Предполагается, что средние ставки аренды останутся стабильными в 2018 году по сравнению с 2017 годом и, как ожидается, увеличатся в среднем на 5-7% в течение дальнейшего прогнозного периода. Эта оценка основана на оценке руководством текущих рыночных условий;
- Прогнозы расходов были сделаны с учетом маржи EBITDA в течение прогнозируемого периода на среднем уровне 55-57% в течение прогнозируемого периода.

Возмещаемая сумма подвижного состава ООО «Фирма Трансгарант» и его дочерних предприятий значительно превышает балансовую стоимость. Таким образом, Группа признала восстановление ранее признанного обесценения на общую сумму 1 082 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года подвижной состав по договорам финансовой аренды отсутствовал (на 31 декабря 2016 года – 1 773 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года подвижной состав остаточной стоимостью 3 798 млн руб. был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 8 111 млн руб. (на 31 декабря 2016 года – 12 139 млн руб. при остаточной стоимости 6 958 млн руб.)

**в) 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>				
На 1 января 2016 года	8 808	10 592	2 007	21 407
Поступления	57	188	146	391
Перевод	74	-	(74)	-
Выбытия	(369)	(712)	(99)	(1 180)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(413)</u>	<u>(709)</u>	<u>(62)</u>	<u>(1 184)</u>
На 31 декабря 2016 года	8 157	9 359	1 918	19 434
Поступления	255	407	257	919
Перевод из НЗС	55	28	(83)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(469)	-	(469)
Выбытия	(505)	(113)	(8)	(626)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(72)</u>	<u>(182)</u>	<u>(12)</u>	<u>(266)</u>
На 31 декабря 2017 года	<u>7 890</u>	<u>9 030</u>	<u>2 072</u>	<u>18 992</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

	<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>Амортизация</b>				
На 1 января 2016 года	2 716	6 087	-	8 803
Амортизация, начисленная за год	215	674		889
Исключено при выбытии	(293)	(630)	-	(923)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(355)	(627)	-	(982)
На 31 декабря 2016 года	2 283	5 504	-	7 787
Амортизация, начисленная за год	197	552	-	749
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(60)	-	(60)
Исключено при выбытии	(320)	(94)	-	(414)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(67)	(179)	-	(246)
На 31 декабря 2017 года	2 093	5 723	-	7 816
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2016 года	6 092	4 505	2 007	12 604
На 31 декабря 2016 года	5 874	3 855	1 918	11 647
На 31 декабря 2017 года	5 797	3 307	2 072	11 176

Техника, оборудование и прочие основные средства включают активы, приобретенные по договорам финансовой аренды балансовой стоимостью 150 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года – 495 млн руб.)

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

#### **7. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия**

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

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

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

<b>Наименование компании</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Доля собственности</b>	<b>Вид деятельности</b>	<b>Классификация</b>
ПАО «ТрансКонтейнер»	Россия	25,07%	Интермодальный контейнерный оператор	Ассоциированная компания
АО «Русская тройка»	Россия	50%	Интермодальный контейнерный оператор	Совместное предприятие
Trans Russia Agency Japan Co. Ltd	Япония	50%	Агентирование флота	Совместное предприятие
International Paint (East Russia) Limited	Гонконг	49%	Изготовление судовых красок и лаков	Ассоциированная компания
“SHOSHTRANS” JVCSC	Узбекистан	25%	Экспедирование грузов	Ассоциированная компания

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

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Остаток на 1 января	13 011	13 155
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1 633	808
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(7)	(162)
Поступления	-	600
Выбытия	-	(160)
Дивиденды полученные	(297)	(1 153)
Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	(15)	(77)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>14 325</b>	<b>13 011</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Прибыль	Прочий совокупный доход	Итого прочий совокупный доход	
<b>2017</b>										
<b>млн руб.</b>										
ПАО «ТрансКонтейнер»	31 декабря	9 756	56 852	66 608	7 493	10 053	17 546	6 013	(29)	5 984
АО «Русская тройка» (совместное предприятие)	31 декабря	153	1 445	1 598	109	80	189	127	-	127
Прочие компании	31 декабря	507	16	523	298	5	303	181	-	181
		10 416	58 313	68 729	7 900	10 138	18 038	6 321	(29)	6 292
<b>2016</b>										
<b>млн руб.</b>										
ПАО «ТрансКонтейнер»	31 декабря	10 983	52 342	63 325	8 373	11 222	19 595	2 727	(670)	2 057
АО «Русская тройка» (совместное предприятие)	31 декабря	189	1 540	1 729	260	87	347	31	-	31
Прочие компании	31 декабря	652	35	687	335	4	339	271	-	271
		11 824	53 917	65 741	8 968	11 313	20 281	3 029	(670)	2 359

Возмещаемая стоимость ГДР и акций ПАО «ТрансКонтейнер» по состоянию на 31 декабря 2017 года была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу на базе рыночных котировок. Справедливая стоимость ГДР и акций ПАО «ТрансКонтейнер», которыми владеет Группа, с учетом котировок Московской биржи и Лондонской фондовой биржи («LSE»), составляет 15 991 млн руб. на 31 декабря 2017 года. Указанная рыночная стоимость превышает балансовую стоимости инвестиций (13 503 млн руб.), что не требует проведения дополнительных процедур по тестированию инвестиции на обесценение.

Гудвилл в сумме 1 056 млн руб., относящийся к ПАО «ТрансКонтейнер», включается в состав инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия.

## 8. Запасы

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Бункерное топливо	338	384
Материалы и запасные части	283	223
Прочие запасы и сырье	165	236
	<u>786</u>	<u>843</u>

**9. Непроизводные финансовые активы**

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

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания производные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств и депозиты до востребования. В целях подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть системы управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в пояснении 18.

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их стоимости, кроме убытков от обесценения и прибылей и убытков по курсовым разницам по монетарным активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе капитала. При прекращении признания финансового вложения накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе капитала, переносятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Компания прекращает признание финансового актива только в тех случаях, когда истекают ее договорные права на получение денежных средств от актива или она передает актив и все риски и выгоды, связанные с правом собственности на него, другому лицу.

Оценка финансового актива проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных доказательств того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на расчетную величину будущих потоков денежных средств от использования такого актива.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

первоначальной эффективной ставки процента. Убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, определяется исходя из его справедливой стоимости. Финансовые активы, существенные по отдельности, проходят проверку на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные финансовые активы оцениваются в совокупности по группам, обладающим сходными характеристиками кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Накопленный убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее признанный в составе капитала, переносится в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой величины. В отношении финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнированные суммы обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долевые ценные бумаги, отражается непосредственно в составе собственного капитала.

**а) Прочие внеоборотные активы**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Денежные средства ограниченного пользования	7	748
Право аренды	162	191
Выданные авансы на приобретение основных средств, учитываемые по фактической стоимости	754	229
Прочие нематериальные активы	132	33
Прочие инвестиции в долевые инструменты	71	72
Гарантии	90	-
Прочие внеоборотные активы	224	677
	<b>1 440</b>	<b>1 950</b>

**б) Прочие оборотные активы**

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
	<b>млн руб.</b>	
Денежные средства ограниченного пользования	766	-
Авансы, выданные под инвестиции	599	-
Активы для продажи	284	-
Прочие оборотные активы	20	6
	<b>1 669</b>	<b>6</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**с) Дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Торговая дебиторская задолженность	3 244	2 792
НДС к возмещению	978	567
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	804	446
Дебиторская задолженность ассоциированных и совместных предприятий	61	46
Дебиторская задолженность не консолидируемых дочерних предприятий	4	5
Предоплата по налогу на прибыль	835	313
Прочие дебиторы и авансы выданные	2 517	1 833
Резерв под обесценение	(356)	(380)
	<b>8 087</b>	<b>5 622</b>

**d) Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	5 711	2 582
Депозиты с ограничением использования	-	-
	<b>5 711</b>	<b>2 582</b>

**e) Кредиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Торговая кредиторская задолженность	3 219	1 724
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 200	274
Проценты к уплате	1 452	4 949
Кредиторская задолженность ассоциированным и совместным предприятиям	21	-
Кредиторская задолженность неконсолидированным дочерним предприятием	10	11
Задолженность по налогу на прибыль	701	32
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	4 973	2 958
	<b>11 576</b>	<b>9 948</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**10. Обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде**

Долговые и долевыe инструменты классифицируются как финансовые обязательства или как долевыe инструменты 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. Долевыe инструменты, 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.

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

**(а) Обязательства по кредитам и займам**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Кредиты, займы и прочие обязательства:		
<i>Обеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 5% - 10%	6 720	4 285
По фиксированным ставкам 10% - 15%	43	214
По переменным ставкам ЛИБОР/ Банк России + 7–12%	34 382	2 123
	<u>41 145</u>	<u>6 622</u>
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>		
По переменной ставке 13%	350	350
По фиксированным ставкам 5% - 10%	876	907
	<u>1 226</u>	<u>1 257</u>
<i>Облигации</i>		
Рублевые облигации, по годовой ставке 11%-19%	4 559	6 808
Еврооблигации, по годовой ставке 8%-8,75%	-	39 284
	<u>4 559</u>	<u>46 092</u>
Обязательства по финансовой аренде с фиксированной ставкой 6%-10,5%	-	73
Обязательства по финансовой аренде с фиксированными ставками 10,5% - 18,87%	246	966
	<u>246</u>	<u>1 039</u>
	<u>47 176</u>	<u>55 010</u>
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	12 633	54 177
Долгосрочная часть	34 543	833
	<u>47 176</u>	<u>55 010</u>



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

Рыночная стоимость облигаций на отчетную дату составила 4 580 млн руб. (1 уровень оценки справедливой стоимости).

Балансовая стоимость подвижного состава и прочих основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2017 года, составила 517 млн руб. (31 декабря 2016 года - 5 507 млн руб.).

В ноябре 2017 года Группа заключила новое кредитное соглашение с российским банком, которое было использовано для реструктуризации еврооблигаций. Новый кредит номинирован в рублях и долларах США, подлежит погашению в течение 2019-2023 годов и имеет плавающую процентную ставку, привязанную к ставке LIBOR и Центрального банка РФ.

В ноябре 2017 года Группа погасила еврооблигации номинальной стоимостью 38 153 млн руб. Подробная информация о результатах погашения, отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, см. в пояснении 18.

Также в течение года группа выкупила облигации в российских рублях номинальной стоимостью 2 275 млн руб. на общую сумму 2 160 млн руб. Полученная прибыль в размере 115 млн руб. была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В течение 2017 года Группа не проводила выплаты по купону и/или основному платежу. Таким образом, Группа нарушила условия выпуска облигаций. Как более подробно поясняется в примечании 2 (с), после отчетной даты Группа в основном завершила процесс реструктуризации российских рублевых облигаций и устранила нарушения.

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

**(b) Обязательства по финансовой аренде**

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

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

Операции финансовой аренды Группы в основном связаны с приобретением погрузочно-разгрузочной техники и железнодорожных платформ.

Минимальные арендные платежи и будущие суммы процентных выплат определяются отдельно по каждому договору аренды по применимым ставкам.

Арендные платежи по состоянию на отчетную дату составили:

	<b>31 декабря 2017 года</b>		<b>31 декабря 2016 года</b>	
	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>
	<b>млн руб.</b>		<b>млн руб.</b>	
Менее одного года	121	85	954	813
От двух до пяти лет	206	161	358	226
Более 5 лет	20	-	-	-
	<b>347</b>	<b>246</b>	<b>1 312</b>	<b>1 039</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

	<b>31 декабря 2017 года</b>		<b>31 декабря 2016 года</b>	
	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>
	<b>млн руб.</b>		<b>млн руб.</b>	
За вычетом будущих финансовых расходов	<u>(101)</u>		<u>(273)</u>	
Приведенная стоимость обязательств по операциям аренды	<u>246</u>		<u>1 039</u>	
За вычетом текущей части		<u>(85)</u>		<u>(813)</u>
Долгосрочная часть		<u>161</u>		<u>226</u>

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

<b>млн руб.</b>	<b>Финансовая</b>				
	<b>Кредиты</b>	<b>Облигации</b>	<b>аренда</b>	<b>Проценты</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2017</b>	<u>7 879</u>	<u>46 092</u>	<u>1 039</u>	<u>4 949</u>	<u>59 959</u>
Получено	38 798	-	-	-	38 798
Погашено	(3 423)	(27 981)	(881)	-	(32 285)
Финансовая аренда получена	-	-	88	-	88
Капитализированные проценты	(211)	-	-	-	(211)
Процентные расходы	-	-	-	3 776	3 776
Проценты уплаченные	-	-	-	(7 273)	(7 273)
Результат от погашения облигаций	-	(10 597)	-	-	(10 597)
Прочие финансовые расходы	-	(1 873)	-	-	(1 873)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(672)</u>	<u>(1 082)</u>	-	-	<u>(1 754)</u>
<b>На 31 декабря 2017</b>	<u>42 371</u>	<u>4 559</u>	<u>246</u>	<u>1 452</u>	<u>48 628</u>

**11. Текущий и отложенный налог на прибыль**

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

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

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

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

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

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
<b>Начисление текущего налога</b>		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	1 683	1 057
	<u>1 683</u>	<u>1 057</u>
<b>Начисление отложенного налога</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(119)	(234)
	<u>(119)</u>	<u>(234)</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>1 564</u>	<u>823</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	14 896	100	1 900	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20% (в 2016 году – 20%)	2 979	20	380	20
Невычитаемые расходы, относящиеся к обесценению			-	
Эффект уменьшения ставки налога на прибыль	482	3	453	23
Налог на прибыль на дивиденды	30	0	148	8
Невычитаемые расходы, нетто	(2 343)	(16)	(397)	(21)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	416	3	239	13
	<u>1 564</u>	<u>10</u>	<u>823</u>	<u>43</u>

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

Изменения в величине временных разниц составили:

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

	Остаток на 1 января 2016 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе капитала за год	Остаток на 31 декабря 2016 года
	млн руб.				
Флот	(408)	98	(106)	59	(251)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(1 497)	(59)	(1)	5	(1 551)
Дебиторская задолженность	153	(45)	45	(2)	106
Кредиторская задолженность	376	(2)	17	(5)	369
Прочее	130	38	(9)	4	172
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	448	204	-	-	652
	<u>(798)</u>	<u>234</u>	<u>(54)</u>	<u>61</u>	<u>(503)</u>

**Неотраженные отложенные налоговые обязательства**

Временная разница в размере 4 774 млн руб. (31 декабря 2016 года - 4 510 млн руб.), относящаяся к инвестициям в дочерние и совместные предприятия, не отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления данной временной разницы, при этом в обозримом будущем ее восстановление не ожидается.

**Неотраженный отложенный налоговый актив**

Группа имеет неотраженный отложенный налоговый актив в размере 1 775 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года - 1 359 млн руб.). Неотраженный отложенный налоговый актив относится к налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, при этом в обозримом будущем их использование не ожидается.

**12. Капитал**

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
	млн руб.	
Количество разрешенных к выпуску акций (номинальной стоимостью 1 рубль каждая)	3 643 593 000	3 643 593 000
Количество выпущенных акций	2 951 250 000	2 951 250 000
Акционерный капитал (млн руб.)	<u>2 951</u>	<u>2 951</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**13. Сегментный анализ**

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

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2016 год.

	Мор- ской диви- зион	Линейно- логичес- кий дивизион	Желез- нодоро- жный диви- зион	Порто- вый дивизион	Бунке- ровка	Инвести- цион- ные и управлен- ческие компан- ии	Инвести- ция в Транс- Контей- нер	Исключе- ния / корректи- ровки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	2 171	24 102	5 437	4 850	462	-	-	(1)	37 021
Межсегментные продажи	1 706	19	860	2 431	1 097	-	-	(6 113)	-
Сегментная выручка	3 877	24 121	6 297	7 281	1 559	-	-	(6 114)	37 021
Итого сегментные расходы (*)	(2 706)	(23 334)	(4 730)	(3 857)	(1 570)	(1 561)	-	6 656	(31 102)
Сегментный результат	1 171	787	1 567	3 424	(11)	(1 561)	-	542	5 919
<i>Сегментные неденежные статьи</i>									
Амортизация	(656)	(257)	(1 115)	(608)	-	(43)	-	-	(2 679)
Убытки от обесценения	(1 222)	-	-	-	-	-	-	-	(1 222)
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>									
Прочие финансовые расходы, нетто	(23)	(140)	(947)	354	(56)	410	-	(604)	(1 006)
Прочие доходы, нетто	268	50	62	139	(77)	539	-	(571)	410
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	120	10	13	-	-	-	663	2	808
Расходы по налогу на прибыль	72	(126)	18	(679)	16	(124)	-	1	(823)
Итоговый результат сегмента	(270)	323	(401)	2 630	(129)	(1 109)	663	(630)	1 077



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

*Сегментные активы и обязательства*

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	5 425	4 219	696	775
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	7 986	5 972	3 585	2 864
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	15 563	13 168	3 386	1 011
Портовый дивизион (на российском рынке)	10 757	10 372	38 128	5 185
Бункеровка (на российском рынке)	60	250	113	122
Итого по всем сегментам	39 791	33 981	45 908	9 957
Гудвилл	8 443	6 392		-
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	14 301	13 324	13 473	55 796
Консолидировано	62 535	53 697	59 381	65 753

*Прочая сегментная информация*

	Приобретение сегментных активов		Вложения в объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	832	496	56	96
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	51	32	68	58
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	1 929	714	705	691
Портовый дивизион (на российском рынке)	663	238		-
Инвестиция в ПАО «ТрансКонтейнер»		-	13 503	12 166
	3 475	1 480	14 332	13 011

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

#### **14. 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

Группа признает выручку методом начисления по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Выручка признается в отчете о прибылях и убытках за вычетом НДС и скидок.

*Фрахтование и отфрахтование судов*

Выручка от оказания услуг признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках пропорционально степени завершенности операции на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется с использованием данных о фактическом количестве дней, затраченных на оказание услуг, от общего расчетного количества дней, запланированных на конкретный маршрут перевозок. Расчетные убытки по незавершенной транспортировке признаются, когда факт возникновения таких убытков становится очевидным.

*Вознаграждение за выполнение функций транспортного агента*

В определенных случаях Группа выступает в роли юридического посредника для транспортных организаций и оплачивает транспортные расходы от имени своих клиентов. Эти расходы, возмещаемые клиентами Группы, не включаются в состав выручки от реализации или себестоимости реализованной продукции. Таким образом, в качестве выручки от реализации отражается только получаемое Группой вознаграждение за посреднические услуги. Дебиторская задолженность и обязательства, возникающие в связи с такой деятельностью, отражаются как дебиторская и кредиторская задолженность.

*Транспортные услуги (операторские перевозки)*

Группа также оказывает услуги по организации перевозок и иные аналогичные услуги для клиентов, используя собственные или арендованные вагоны. Как правило, стоимость транспортных услуг, взимаемую ОАО «Российские железные дороги», выставляется клиенту (Компания выступает в качестве агента). Выручка Компании по данному виду деятельности представляет из себя вознаграждение за операторские перевозки.

Себестоимость реализованной продукции для этого вида деятельности включает стоимость перевозки пустых вагонов (стоимость таких услуг клиенты не возмещают), амортизацию, затраты на ремонт и техобслуживание собственных и арендуемых вагонов.

*Выручка от оказания портовых и погрузочно-разгрузочных услуг*

Портовые и погрузочно-разгрузочные услуги представляют собой выполнение погрузочно-разгрузочных работ и складских операций. Выручка от оказания услуг признается в отчете о прибылях и убытках пропорционально степени завершенности работ на отчетную дату. Стадия завершенности работ оценивается на основании обзора выполненных работ.

*Выручка от сдачи имущества в аренду*

Выручка Группы от сдачи имущества в аренду по договорам операционной аренды признается равномерно на протяжении всего срока действия соответствующих договоров.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>млн руб.</b>	
Транспортные услуги (операторские перевозки)	33 322	27 527
Портовые и стивидорные услуги	6 425	4 850
Бункеровка	140	462
Фрахт и аренда судов	1 234	2 171
Выручка от сдачи имущества в аренду	2 382	1 833
Агентское вознаграждение	243	178
	<b>43 746</b>	<b>37 021</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**15. Операционные расходы**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>млн руб.</b>	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	23 684	18 883
Себестоимость нефтепродуктов на реализацию	89	402
Расходы на персонал	3 202	3 323
Рейсовые и эксплуатационные расходы	1 024	1 256
Операционная аренда	1 273	1 212
Стивидорные услуги	1 472	892
Налоги, за исключением налога на прибыль	205	237
	<b>30 949</b>	<b>26 205</b>

**16. Административные расходы**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>млн руб.</b>	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	3 776	3 379
Профессиональные услуги	459	474
Аренда офисных помещений	301	287
Прочие административные расходы	952	757
	<b>5 488</b>	<b>4 897</b>

**17. Восстановление убытка от обесценения / (обесценение)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>млн руб.</b>	
Восстановление обесценения/(Обесценение флота) (см. пояснение 5)	1 072	(1 222)
Обесценение активов для продажи	(125)	-
Восстановление обесценения подвижного состава (см. пояснение 6)	1 082	-
Обесценение прочих активов	(1 007)	-
	<b>1 022</b>	<b>(1 222)</b>

**18. Прочие финансовые доходы и расходы, нетто**

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доходы в форме дивидендов, прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>млн руб.</u>	
<b>Финансовые доходы</b>		
Выкуп еврооблигаций	10 482	7 009
Выкуп облигаций	115	-
Процентный доход	76	105
Прочие доходы	-	59
<b>Итого финансовый доход</b>	<b>10 673</b>	<b>7 173</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентный расход	(3 776)	(6 633)
Курсовая разница	(1 080)	(1 546)
Прочее	(675)	-
<b>Итого финансовый расход</b>	<b>(5 531)</b>	<b>(8 179)</b>
	<u>5 142</u>	<u>(1 006)</u>

В ноябре 2017 года Группа выкупила еврооблигации номинальной стоимостью 38 153 млн руб. на общую сумму 25 798 млн руб. Выкуп был профинансирован за счет кредита, полученного от российского банка. Группа прекратила признание выкупленных еврооблигаций, так как обязательство Группы было погашено в момент выкупа. Выкуп привел к признанию дохода в размере 10 482 млн руб., который был признан в составе прочих финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках и был рассчитан следующим образом:

	<u>31 декабря 2017</u>
Номинальная стоимость еврооблигаций	38 153
Начисленные проценты	5 896
Расходы по реструктуризации	(1 873)
Итого оплата, включая номинальную стоимость и начисленные проценты	<u>(31 694)</u>
	<u>10 482</u>

#### **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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
	<u>руб.</u>	
Прибыль за год	13 126 000 000	951 893 140
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 12)	<u>2 951 250 000</u>	<u>2 951 250 000</u>
Прибыль на акцию	<u>4,448</u>	<u>0,323</u>

**20. Условные обязательства**

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

*Если Группа является арендатором*

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

*Если компания Группы является арендодателем*

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года будущие арендные платежи Группы по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
В течение одного года	1 224	360
От двух до пяти лет	3 897	1 110
Свыше пяти лет	<u>4 493</u>	<u>4 400</u>
	<u>9 614</u>	<u>5 870</u>

**(b) 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, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

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

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.).

В настоящее время практика применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

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

**(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Операции Группы частично осуществляются в Российской Федерации и на Украине. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации и Украины, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная 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 проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

Конфликт в Украине и связанные с ним события повлияли на рост рисков, связанных с ведением бизнеса в Российской Федерации. Экономические санкции, наложенные Европейским Союзом, США, Японией, Канадой, Австралией и рядом других стран на отдельные российские юридические и физические лица, наряду с ответными санкциями, введенными правительством Российской Федерации, привели к росту экономической нестабильности, колебаниям на рынках капитала, обесценению российского рубля, снижению уровня прямых иностранных и внутренних инвестиций, а также к ужесточению доступа к заемным средствам. Некоторые российские юридические лица могут испытывать трудности с доступом на международные рынки капитала и заемных средств для финансирования своей деятельности и стать более зависимыми от банков внутри Российской Федерации. Эффект от наложенных санкций в долгосрочной перспективе, также как и возможность введения дополнительных санкций в будущем, спрогнозировать сложно.

Хотя руководство полагает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию устойчивой деятельности Группы в текущих обстоятельствах, сохранение текущих нестабильных условий хозяйственной деятельности может негативно повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы в степени, определить которую в настоящее время не представляется возможным. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководства влияния условий хозяйственной деятельности на операционную деятельность и финансовое положение Группы. Условия хозяйственной деятельности в будущем могут отличаться от оценки руководства.

## **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 2017г., примерно равна их балансовой стоимости за исключением следующих обязательств:

<b>млн руб.</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Разница</b>
Облигации	4 580	4 559	(21)
<b>Итого</b>	<b>4 580</b>	<b>4 559</b>	<b>(21)</b>

Рыночная стоимость Еврооблигации и облигаций была определена по данным Блумберг и Московской биржи соответственно.

На 31 декабря 2016 года справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, была примерно равна их балансовой стоимости за исключением следующих обязательств:

<b>млн руб.</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Разница</b>
Облигации	26 716	46 092	(19 376)
<b>Итого</b>	<b>26 716</b>	<b>46 092</b>	<b>(19 376)</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**Управление риском капитала**

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

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

**Основные категории финансовых инструментов**

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

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

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

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

**(а) Кредитный риск**

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

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

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

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

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

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



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Дебиторская задолженность	8 087	5 622
Прочие оборотные активы	20	6
Денежные средства и их эквиваленты	<u>5 711</u>	<u>2 582</u>
	<u>13 818</u>	<u>8 210</u>

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

	<u>31 декабря 2017 года</u>		<u>31 декабря 2016 года</u>	
	<u>млн руб.</u>			
	<u>Совокупная балансовая стоимость</u>	<u>Резерв под обесценение</u>	<u>Совокупная балансовая стоимость</u>	<u>Резерв под обесценение</u>
Текущая задолженность	2 594	-	2 392	-
Задолженность со сроком просрочки 90 дней	351	-	123	(8)
Задолженность со сроком просрочки от 91 дня до одного года	108	-	185	(145)
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	<u>191</u>	<u>(191)</u>	<u>92</u>	<u>(92)</u>
	<u>3 244</u>	<u>(191)</u>	<u>2 792</u>	<u>(245)</u>

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

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
	<u>млн руб.</u>	
Остаток на 1 января	245	198
Изменение резерва	<u>(54)</u>	<u>47</u>
Остаток на 31 декабря	<u>191</u>	<u>245</u>

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**(b) Рыночный риск**

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

*Валютный риск*

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

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

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

	<u>долл. США</u>	<u>руб. млн руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
<b>Активы</b>			
Прочие внеоборотные активы	113	1 002	7
Дебиторская задолженность	325	43	71
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	511	5	669
Внутригрупповые активы	39 084	4 555	5 111
	<u>40 033</u>	<u>5 605</u>	<u>5 858</u>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	602	132	11
Кредиты, займы и прочие обязательства	19 582	-	6 720
Внутригрупповые обязательства	1 325	12 673	5 113
	<u>21 509</u>	<u>12 805</u>	<u>11 844</u>
	<u>18 534</u>	<u>(7 200)</u>	<u>(5 986)</u>

К другим валютам в основном относится евро.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

	<u>долл. США</u>	<u>руб.</u> <u>млн руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
<b>Активы</b>			
Прочие внеоборотные активы	15	-	-
Дебиторская задолженность	326	145	36
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	1 135	4	1
Внутригрупповые активы	<u>7 358</u>	<u>4 037</u>	<u>4 525</u>
	<u>8 834</u>	<u>4 186</u>	<u>4 562</u>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	301	259	19
Кредиты, займы и прочие обязательства	2 152	-	3 732
Внутригрупповые обязательства	<u>1 842</u>	<u>8 207</u>	<u>4 501</u>
	<u>4 295</u>	<u>8 466</u>	<u>8 252</u>
	<u>4 539</u>	<u>(4 280)</u>	<u>(3 690)</u>

*Анализ чувствительности к изменению валютных курсов*

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

млн руб.	Влияние изменения курса рубля к доллару США			
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года
	Повышение курса рубля к доллару США на 20%	Понижение курса рубля к доллару США на 20%	Повышение курса рубля к доллару США на 20%	Понижение курса рубля к доллару США на 20%
Прибыль или (убыток)	3 706	(3 706)	908	(908)

*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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

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

*Структура процентного риска*

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

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
<b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	2 483	358
Кредиты и векселя к получению	6	6
Долгосрочные депозиты	9	9
Прочие долгосрочные обязательства	(7 885)	(45 729)
	<u>(5 387)</u>	<u>(45 356)</u>
<b>Финансовые инструменты с плавающей ставкой</b>		
Кредиты и займы	(39 291)	(9 281)
	<u>(39 291)</u>	<u>(9 281)</u>

*Анализ чувствительности к изменению процентных ставок*

Результаты Группы не подвержены влиянию изменений ставок ЛИБОР.

**(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 2017 года**

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

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Минимальные будущие платежи</b>	<b>Менее 12 мес.</b>	<b>1–5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	48 382	60 681	17 154	43 527	-
Операции финансовой аренды	246	348	122	206	20
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 590	7 590	7 590	-	-
Обязательства по планам с установленными выплатами	111	111	-	-	111
<b>Итого</b>	<b>54 329</b>	<b>68 730</b>	<b>24 866</b>	<b>43 733</b>	<b>131</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	58 920	66 708	61 663	5 045	-
Операции финансовой аренды	1 039	1 312	954	358	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 992	3 992	3 992	-	-
Обязательства по планам с установленными выплатами	102	102	-	-	102
<b>Итого</b>	<b>64 053</b>	<b>72 114</b>	<b>66 609</b>	<b>5 403</b>	<b>102</b>

**22. Операции со связанными сторонами**

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

В отчетном году количество ключевых руководящих сотрудников и директоров Группы составило 7 человек (в 2016 году – 11 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
	<b>млн руб.</b>	
Заработная плата	106	128
Начисленные премии	126	72
	<b>232</b>	<b>200</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>Характер остатков</b>
	<b>млн руб.</b>		
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
Неконсолидированные дочерние предприятия	4	5	Торговая дебиторская задолженность
Неконсолидированные дочерние предприятия	(10)	(11)	Торговая кредиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	61	46	Торговая дебиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	(1)	-	Торговая кредиторская задолженность
Совместное предприятие	(20)	-	Торговая кредиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	43	Торговая дебиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(9)	(8)	Торговая кредиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(576)	(608)	Заем полученный со сроком погашения в 2018 году и ставкой 5%

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>Характер остатков</b>
	<b>млн руб.</b>		
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>			
Закупки у ассоциированных предприятий	(277)	(192)	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Продажи ассоциированным предприятиям	75	140	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Закупки у совместных предприятий	(187)	(74)	Агентские, транспортные услуги и погрузочно-разгрузочные работы
Совместное предприятие	-	2	Доходы по операциям финансовой аренды и процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(464)	-	Обесценение займа
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(214)	(714)	Транспортные услуги
Компания, имеющая общего с Группой акционера	1	1	Процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(253)	(268)	Прочие доходы и расходы, нетто

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

**23. События после отчетной даты**

В феврале 2018 года Группа получила контроль над АО «Русская Тройка», путем приобретения 24,9999% акций и голосующих прав в компании. Общая сумма денежного вознаграждения составила 531 млн руб.

В июне 2018 года Группа продала свою 100% долю в ООО "Трансгарант Украина" за вознаграждение в размере 270 млн руб. третьему лицу.

В октябре 2018 года Группа продала свою 25,1% долю в ПАО "ТрансКонтейнер" за вознаграждение в размере 14 803 млн руб. третьему лицу.

После отчетной даты Группа выкупила облигации в российских рублях номинальной стоимостью 4 181 млн руб. на общую сумму 3 997 млн руб.