

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

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность

30 июня 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированный)	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках (неаудированный)	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупной прибыли (неаудированный)	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях собственного капитала (неаудированный)	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный)	9
1. Организация и направления деятельности	11
2. Заявление о соответствии МСФО	11
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Использование расчетных оценок	11
5. Управление финансовыми рисками	12
6. Сезонность	12
7. Гудвилл	12
8. Флот	12
9. Подвижной состав	15
10. Прочие основные средства	16
11. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	17
12. Прочие инвестиции в долевые инструменты	18
13. Прочие внеоборотные активы	19
14. Дебиторская задолженность	19
15. Активы удерживаемые для продажи	20
16. Кредиторская задолженность	20
17. Кредиторская задолженность по кредитам и займам, обязательства по финансовой аренде	21
18. Прочие долгосрочные обязательства	21
19. Текущий и отложенный налог на прибыль	21
20. Собственный капитал	22
21. Выплаты на основе акций	23
22. Сегментный анализ	24
23. Выручка	28
24. Операционные расходы	28
25. Административные расходы	28
26. Прочие финансовые доходы и расходы	29
27. Прибыль от выбытия основных средств	29
28. (Убыток)/прибыль на акцию	29
29. Приобретения дочернего предприятия	30
30. Приобретение неконтролирующих долей участия	31
31. Условные обязательства	31
32. Операции со связанными сторонами	32
33. События после отчетной даты	34



Закрывтое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заклучение независимых аудиторов по обзору консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Совету Директоров
Открытого акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство»

Введение

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении открытого акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2012 года, соответствующих ему консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату и примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации («консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Ответственность за подготовку и представление указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО 34 – «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Компании. Наша ответственность состоит в предоставлении заключения об указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

Объем процедур в рамках обзора

Мы проводили обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзора 2410 – «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой информации включает проведение интервью, в первую очередь с сотрудниками, отвечающими за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также проведение аналитических и других обзорных процедур. Объем процедур в рамках обзора существенно меньше, чем при аудите, проводимом в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не дает возможности получить уверенность в том, что мы были осведомлены о всех существенных вопросах, которые могли бы быть идентифицированы при аудите. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Заклучение

В результате проведенного нами обзора мы не обнаружили подтверждений того, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2012 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не соответствует, во всех существенных аспектах, требованиям Международного стандарта финансовой отчетности МСФО 34 – «Промежуточная финансовая отчетность».

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»
29 августа 2012 года

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2012 г.**

тыс. долл. США	Поясн.	30 июня 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Флот	8	225 342	381 591
Подвижной состав	9	481 946	504 660
Прочие основные средства	10	377 481	161 019
Гудвилл	7	263 039	213 873
Прочие нематериальные активы		2 667	1 606
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	11	275 771	105 267
Прочие инвестиции в долевые инструменты	12	2 515	199 079
Прочие внеоборотные активы	13	68 179	313 293
Итого внеоборотных активов		1 696 940	1 880 388
Оборотные активы			
Запасы		29 141	25 142
Дебиторская задолженность	14	192 230	178 189
Активы по текущему налогу		11 531	9 730
Активы удерживаемые для продажи	15	64 708	-
Прочие оборотные активы		1 992	8 113
Денежные средства и их эквиваленты		250 577	231 576
Итого оборотных активов		550 179	452 750
Итого активов		2 247 119	2 333 138
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	20	57 230	57 230
Эмиссионный доход		770 101	999 494
Собственные акции		(106 712)	(336 104)
Нераспределенная прибыль		759 096	889 352
Резервы		(184 083)	(183 464)
Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании		1 295 632	1 426 508
Доли неконтролирующих участников		4 851	14 396
Всего собственного капитала		1 300 483	1 440 904
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	17	415 952	498 511
Отложенное налоговое обязательство	19	53 883	34 546
Прочие долгосрочные обязательства	18	29 521	27 136
Итого долгосрочных обязательств		499 356	560 193
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	16	227 205	128 561
Обязательства по текущему налогу		5 908	4 542
Обязательства удерживаемые для продажи		4 455	-
Краткосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	17	209 712	198 938
Итого краткосрочных обязательств		447 280	332 041
Итого обязательств		946 636	892 234
Итого собственного капитала и обязательств		2 247 119	2 333 138

Ю.Б. Гильц,
Президент _____

М.В. Субботин, Член Правления - Вице-президент
по финансам _____

Дата: 29 августа 2012 г.

*Прилагаемые пояснения на стр. 11 - 33 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный)**

тыс. долл. США	Поясн.	30 июня 2012	30 июня 2011
Выручка	23	582 519	458 954
Операционные расходы	24	<u>(391 406)</u>	<u>(311 447)</u>
Валовая прибыль до учета амортизации		191 113	147 507
Амортизация	8,9,10	(51 064)	(37 215)
Административные расходы	25	(73 210)	(64 744)
Убыток от обесценения основных средств, нетто		(81 559)	-
Прибыль от выбытия основных средств	27	2 582	659
Возврат/(начисление резерва) безнадежной задолженности		1 088	(4 946)
Прочие доходы и расходы		<u>(21 881)</u>	<u>1 996</u>
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		<u>(32 931)</u>	<u>43 257</u>
Процентные расходы		(29 207)	(15 336)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам		(4 859)	10 368
Прочие финансовые доходы, нетто	26	3 604	6 344
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	11	<u>21 985</u>	<u>7 086</u>
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(41 408)	51 719
Налог на прибыль	19	<u>(19 530)</u>	<u>(8 951)</u>
(Убыток)/прибыль за период		<u>(60 938)</u>	<u>42 768</u>
Относящиеся к:			
Акционерам Компании		(63 590)	38 187
Держателям неконтролирующих долей участия		2 652	4 581
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию	28	(0.024 долл. США)	0.015 долл. США

Прилагаемые пояснения на стр. 11 - 34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупной прибыли
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный)**

тыс. долл. США	<u>30 июня 2012</u>	<u>30 июня 2011</u>
(Убыток)/прибыль за период	(60 938)	42 768
Прочий совокупный (убыток)/прибыль		
Переоценка флота	(7 355)	-
Начисление отложенного налога при переоценке флота	1 471	-
Влияние пересчета валют	(26 012)	46 987
Курсовые разницы при пересчете операций в иностранной валюте – объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	(15 625)	8 983
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	<u>19 748</u>	<u>29 262</u>
Прочий совокупный (убыток)/прибыль за период	<u>(27 773)</u>	<u>85 232</u>
Общий совокупный (убыток)/прибыль за период	<u>(88 711)</u>	<u>128 000</u>
Общий совокупный (убыток)/прибыль, причитающаяся:		
Акционерам Компании	(91 102)	122 474
Держателям неконтролирующих долей участия	<u>2 390</u>	<u>5 526</u>

*Прилагаемые пояснения на стр. 11 - 34 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях собственного капитала
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный)**

тыс. долл. США	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании									Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого собственного капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 20)	Эмиссионный доход (Поясн. 20)	Выкупленные собственные акции (Поясн. 20)	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв по справедливой стоимости инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Хеджирование потоков денежных средств	Итого		
Остаток на 1 января 2011 года	57 230	999 494	(336 104)	870 357	28 689	23 711	(130 407)	2 915	1 515 885	11 409	1 527 294
Прибыль за период	-	-	-	38 187	-	-	-	-	38 187	4 581	42 768
Прочая совокупная прибыль/(убыток)											
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	-	-	55 025	-	55 025	945	55 970
Уменьшение резерва по переоценке	-	-	-	729	(729)	-	-	-	-	-	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	29 262	-	-	29 262	-	29 262
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	-	729	(729)	29 262	55 025	-	84 287	945	85 232
Общая совокупная прибыль за период	-	-	-	38 916	(729)	29 262	55 025	-	122 474	5 526	128 000
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала											
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(322)	(322)
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия без изменения контроля	-	-	-	(2 266)	-	-	-	-	(2 266)	(1 928)	(4 194)
Итого по операциям с собственниками	-	-	-	(2 266)	-	-	-	-	(2 266)	(2 250)	(4 516)
Остаток на 30 июня 2011 года	57 230	999 494	(336 104)	907 007	27 960	52 973	(75 382)	2 915	1 636 093	14 685	1 650 778

Прилагаемые пояснения на стр. 11 - 34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях собственного капитала
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный)
(Продолжение)**

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании

тыс. долл. США	Акционерный капитал (Поясн. 20)	Эмиссионный доход (Поясн. 20)	Выкупленные собственные акции (Поясн. 20)	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв по справедливой стоимости инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Хеджирование потоков денежных средств	Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2012 года	57 230	999 494	(336 104)	889 352	29 868	(48 997)	(167 250)	2 915	1 426 508	14 396	1 440 904
Убыток за период	-	-	-	(63 590)	-	-	-	-	(63 590)	2 652	(60 938)
Прочая совокупная прибыль/(убыток)											
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	-	-	(41 376)	-	(41 376)	(261)	(41 637)
Переоценка флота за вычетом отложенного налога	-	-	-	(5 884)	-	-	-	-	(5 884)	-	(5 884)
Уменьшение резерва по переоценке	-	-	-	2 356	(2 356)	-	-	-	-	-	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	-	19 748	-	-	19 748	-	19 748
Реализация финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(29 249)	-	29 249	-	-	-	-	-
Итого прочей совокупной прибыли/(убытка)	-	-	-	(26 893)	(8 240)	48 997	(41 376)	-	(27 512)	(261)	(27 773)
Итого совокупной прибыли/(убытка) за период	-	-	-	(90 483)	(8 240)	48 997	(41 376)	-	(91 102)	2 391	(88 711)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала											
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия без изменения контроля (Поясн. 30)	-	-	-	(39 773)	-	-	-	-	(39 773)	(17 041)	(56 814)
Приобретение дочерних предприятий (Поясн. 29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 105	5 105
Продажа собственных акций (Поясн. 16)	-	(229 393)	229 393	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по операциям с собственниками	-	-	-	(39 773)	-	-	-	-	(39 773)	(11 936)	(51 709)
Остаток на 30 июня 2012 г.	57 230	770 101	(106 712)	759 096	21 628	-	(208 626)	2 915	1 295 633	4 851	1 300 483

Прилагаемые пояснения на стр. 11 - 34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет
о движении денежных средств за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный)**

тыс. долл. США	<u>Поясн.</u>	<u>30 июня 2012</u>	<u>30 июня 2011</u>
Денежные средства от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль за период		(60 938)	42 768
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		51 064	37 215
Убыток от обесценения основных средств		81 559	2 300
Прибыль от выбытия основных средств		(2 582)	(659)
Курсовые разницы		4 859	(10 368)
Чистые финансовые расходы		25 603	8 992
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(21 985)	(7 086)
Налог на прибыль		19 530	8 951
Расходы по опционам на акции		1 781	2 839
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		98 891	84 952
Изменение запасов		(1 819)	(8 453)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(8 696)	(37 557)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		25 336	18 719
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		113 712	57 661
Налог на прибыль уплаченный		(29 675)	(10 677)
Денежные средства от операционной деятельности		84 037	46 984

Прилагаемые пояснения на стр. 11 - 34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет
о движении денежных средств за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный)
(Продолжение)**

тыс. долл. США	Поясн.	30 июня 2012	30 июня 2011
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Затраты на строительство судов	8	(8 744)	(3 886)
Сумма, возвращенная в результате расторжения договора на строительство		-	1 100
Расходы на прочие основные средства	10	(34 051)	(68 746)
Расходы на доковый ремонт	8	(3 537)	(4 222)
Выручка от продажи судов		8 564	-
Выручка от продажи прочих основных средств		28 047	1 547
Денежные средства приобретенных дочерних предприятий	29	17 726	-
Предоплата за инвестиции	13	(40 793)	(27 070)
Приобретение прочих инвестиций		(1 222)	-
Поступления от продажи инвестиций		-	708
Дивиденды полученные		683	937
Краткосрочные займы полученные/ (выданные)		7 796	(1 956)
Поступления по операциям финансовой аренды		895	62
Проценты полученные		6 195	4 002
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(18 441)	(97 524)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		18 255	232 365
Погашение кредитов и займов		(109 232)	(214 873)
Проценты и комиссии уплаченные		(25 282)	(15 923)
Обязательства по финансовым инструментам уплаченные		(4 584)	(2 570)
Поступления от продажи собственных акций		77 925	-
Дивиденды выплаченные		-	(322)
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия		-	(4 194)
Денежные средства использованные в финансовой деятельности, нетто		(42 918)	(5 517)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(3 677)	13 254
Чистое увеличение/(сокращение) объема денежных средств и их эквивалентов		19 001	(42 803)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		231 576	556 288
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		250 577	513 485

Прилагаемые пояснения на стр. 11 - 34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

1. Организация и направления деятельности

Открытое акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (ОАО «ДВМП») было приватизировано и получило статус акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации 3 декабря 1992 г. Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: 690091 Российская Федерация, Приморский край, г. Владивосток, ул. Алеутская, 15.

Непосредственной материнской компанией Компании является SVG Holdings S.A. Luxemburg, г-н Сергей Генералов считается конечной контролирующей стороной Компании. В течение отчетного периода контролирующий акционер заключил соглашение о продаже своей доли в Феско. На текущий момент закрытия сделки не произошло.

Основным направлением деятельности ОАО «ДВМП» и его дочерних предприятий (далее – Группа) традиционно являлась перевозка грузов (судовладение, оперативное управление морскими судами, отфрахтование и линейные контейнерные перевозки). В последние годы ОАО «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. Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – СМСФО). Она не содержит всей информации, которая подлежит включению в полную годовую финансовую отчетность, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности применялись те же принципы учетной политики, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

4. Использование расчетных оценок

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ключевые суждения руководства и ключевые факторы оценки неопределенности были аналогичны тем, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

5. Управление финансовыми рисками

Цели и политики Группы в отношении управления финансовыми рисками соответствуют тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

6. Сезонность

Сезонность не оказывает большого влияния на деятельность Группы.

7. Гудвилл

	<u>Валовая сумма</u>	<u>Накопленный убыток от обесценения тыс. долл. США</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
На 1 января 2011	240 550	(40 298)	200 252
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>17 135</u>	-	<u>17 135</u>
На 30 июня 2011	<u>257 685</u>	<u>(40 298)</u>	<u>217 387</u>
На 1 января 2012	254 171	(40 298)	213 873
Поступления (Пояснение 29)	57 753	-	57 753
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(8 587)</u>	-	<u>(8 587)</u>
На 30 июня 2012	<u>303 337</u>	<u>(40 298)</u>	<u>263 039</u>

8. Флот

	<u>Балансовая стоимость</u>	
	<u>30 июня 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
	<u>тыс. долл. США</u>	
(a) Флот	206 531	313 783
(b) Расходы на ремонт судов в сухом доке	18 811	19 552
(c) Незавершенное строительство судов	-	48 256
	<u>225 342</u>	<u>381 591</u>
Общий дедейт	<u>773 947</u>	<u>699 653</u>

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

	<u>Оценка</u>	<u>Амортизация</u> тыс. долл. США	<u>Остаточная</u> <u>стоимость</u>
На 1 января 2011	307 256	-	307 256
Износ, начисленный за период	-	(6 063)	(6 063)
На 30 июня 2011	<u>307 256</u>	<u>(6 063)</u>	<u>301 193</u>
На 1 января 2012	313 783	-	313 783
Износ, начисленный за период	-	(7 298)	(7 298)
Выбытия	(9 922)	-	(9 922)
Реклассификация из категории незавершенное строительство судов	56 923	-	56 923
Переоценка	(93 206)	4 292	(88 914)
Реклассификация в категорию в оборотные активы, имеющих в наличии для продажи	(61 047)	3 006	(58 041)
На 30 июня 2012	<u>206 531</u>	<u>-</u>	<u>206 531</u>

Группа регулярно пересматривает балансовую стоимость флота. На промежуточную отчетную дату руководство проводит анализ балансовой стоимости основных средств на предмет наличия признаков их возможного обесценения / восстановления по обесценению. В связи со снижением рыночной стоимости судов по сравнению с предыдущим годом, убыток от переоценки в размере 88,9 млн. долл. США был отражен в отчете о прибылях и убытках (уменьшение в размере 81,9 млн. долл. США) и резерве по переоценке (уменьшение в размере 7 млн. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2012 г. оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 350 долл. США за тонну (31 декабря 2011 года – 455 долл. США). Расчетная бухгалтерская оценка была изменена в ответ на снижение цен на сталь на международном рынке. Изменение в расчетной бухгалтерской оценке привело к увеличению суммы амортизации за период, закончившийся 30 июня 2012 г., на 0,9 млн. долл. США.

25 судов остаточной стоимостью 229 млн. долл. США являются залоговым обеспечением по кредитам, предоставленным Группе банками ING Bank N.V., Raffaisenbank и Citibank International plc (см. пояснение 17).

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

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

	<u>Фактическая стоимость</u>	<u>Амортизация тыс. долл. США</u>	<u>Остаточная стоимость</u>
На 1 января 2011	39 135	(19 045)	20 090
Поступления	4 446	-	4 446
Начислено за период	-	(4 237)	(4 237)
Списание амортизированного сухого дока	(2 472)	2 472	-
На 30 июня 2011	<u>41 109</u>	<u>(20 810)</u>	<u>20 299</u>
На 1 января 2012	42 551	(22 999)	19 552
Поступления	6 454	-	6 454
Начислено за период	-	(4 052)	(4 052)
Реклассификация из категории незавершенное строительство судов	600	-	600
Реклассификация в категорию в оборотные активы, имеющих в наличии для продажи	(4 995)	2 465	(2 530)
Списание амортизированного сухого дока	(4 264)	4 264	-
Прибыль от выбытия флота	(4 035)	2 822	(1 213)
На 30 июня 2012	<u>36 311</u>	<u>(17 500)</u>	<u>18 811</u>

Изменения в течение отчетного периода, касающиеся незавершенного строительства судов:

	<u>30 июня 2012</u>	<u>30 июня 2011</u>
	<u>тыс. долл. США</u>	
На начало периода	48 256	84 259
Расходы, понесенные в течение периода	9 093	4 218
Капитализированные затраты по займам	174	910
Перенесено в категорию флот	(57 523)	-
На конец периода	<u>-</u>	<u>89 387</u>

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

9. Подвижной состав

	<u>Фактическая стоимость</u>	<u>Амортизация тыс. долл. США</u>	<u>Остаточная стоимость</u>
На 1 января 2011	420 897	(104 016)	316 881
Корректировка стоимости основных средств	(7 251)	7 113	(138)
Поступления за период	168 285	-	168 285
Начислено за период	-	(15 793)	(15 793)
Выбытия	(2 080)	714	(1 366)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>36 278</u>	<u>(6 624)</u>	<u>29 654</u>
На 30 июня 2011	<u>616 129</u>	<u>(118 606)</u>	<u>497 523</u>
На 1 января 2012	639 028	(134 368)	504 660
Поступления за период	29 183	-	29 183
Начислено за период	-	(22 466)	(22 466)
Выбытия	(23 620)	2 020	(21 600)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(11 351)</u>	<u>3 520</u>	<u>(7 831)</u>
На 30 июня 2012	<u>633 240</u>	<u>(151 294)</u>	<u>481 946</u>

Подвижной состав включает активы, имеющиеся у Группы по договорам финансовой аренды, балансовой стоимостью 148 млн. долл. США (на 31 декабря 2011 г. – 153 млн. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2012 г. объекты подвижного состава балансовой стоимостью 126 млн. долл. США (на 31 декабря 2011 г. – 219 млн. долл. США) были предоставлены в качестве обеспечения по банковским кредитам (см. пояснение 17).

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

10. Прочие основные средства

	<u>Здания и помещения</u>	<u>Техника, оборудова ние и пр.</u>	<u>Незавер- шенное строитель- ство</u>	<u>Итого</u>
	<u>тыс. долл. США</u>			
Фактическая стоимость				
На 1 января 2011	82 314	150 979	9 796	243 089
Поступления	1 654	5 225	13 027	19 906
Перевод	-	947	(947)	-
Выбытия	-	(2 736)	(653)	(3 389)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	3 977	5 091	239	9 307
На 30 июня 2011	<u>87 945</u>	<u>159 506</u>	<u>21 462</u>	<u>268 913</u>
На 1 января 2012	78 736	160 835	25 041	264 313
Приобретения путем объединения бизнеса (Пояснение 29)	118 583	121 992	1 738	242 313
Поступления	383	9 950	3 451	13 237
Перевод	-	3 497	(3 497)	-
Выбытия	(610)	(1 656)	(576)	(2 842)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(10 379)	(13 559)	(454)	(24 392)
На 30 июня 2012	<u>186 713</u>	<u>281 059</u>	<u>25 703</u>	<u>493 475</u>
Амортизация				
На 1 января 2011	20 765	69 408	-	90 173
Начисленный износ	2 101	8 178	-	10 279
Исключено при выбытии	-	(2 163)	-	(2 163)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	387	1 040	-	1 427
На 30 июня 2012	<u>23 253</u>	<u>76 463</u>	<u>-</u>	<u>99 716</u>
На 1 января 2012	23 528	80 065	-	103 593
Начисленный износ	4 969	12 279	-	17 248
Исключено при выбытии	(69)	(1 265)	-	(1 334)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(668)	(2 845)	-	(3 513)
На 30 июня 2012	<u>27 760</u>	<u>88 234</u>	<u>-</u>	<u>115 994</u>
Остаточная стоимость				
На 1 января 2011	<u>61 549</u>	<u>81 571</u>	<u>9 796</u>	<u>152 916</u>
На 30 июня 2011	<u>64 692</u>	<u>83 043</u>	<u>21 462</u>	<u>169 197</u>
На 1 января 2012	<u>55 208</u>	<u>80 770</u>	<u>25 041</u>	<u>161 019</u>
На 30 июня 2012	<u>158 953</u>	<u>192 825</u>	<u>25 703</u>	<u>377 481</u>

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

Техника, оборудование и прочие основные средства включают контейнеры, предоставленные по договорам финансовой аренды, балансовой стоимостью 18 млн долл. США (на 31 декабря 2011 г. – 18 млн. долл. США), а также технику и оборудование балансовой стоимостью 3 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 3,5 млн. долл. США).

На 30 июня 2012 г. прочие основные средства балансовой стоимостью 59 млн. долл. США (на 31 декабря 2011 г. – 22 млн. долл. США) являются залоговым обеспечением по кредитам Группы (см. пояснение 17).

11. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

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

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля собствен- ности</u>	<u>Вид деятельности</u>
ОАО «ТрансКонтейнер»	Россия	21,2%	Интермодальный контейнерный оператор
ЗАО «Русская тройка»	Россия	50%	Интермодальный контейнерный оператор
FESCO Wallem Shipmanagement Limited	Гонконг	50%	Услуги по техническим и кадровым вопросам и технике безопасности
Trans Russia Agency Japan Co. Ltd	Япония	50%	Агентирование флота
International Paint (East Russia) Limited	Гонконг	49%	Изготовление судовых красок и лаков
“SHOSHTRANS” JVCSC	Узбекистан	25%	Экспедирование грузов
MB – Fesco Trans	Кипр	49%	Экспедирование грузов
FESCO BLG Automobile Logistics Russia Limited	Кипр	50%	Агентские погрузочно- разгрузочные услуги

Изменения в совместных и ассоциированных предприятиях, учтенных по методу долевого участия, составили:

	<u>30 июня 2012</u>	<u>30 июня 2011</u>
	<u>тыс. долл. США</u>	
Остаток на начало периода	105 267	100 634
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	21 985	7 086
Выбытие (Поясн. 29)	(90 713)	-
Поступления	263 775	-
Дивиденды полученные	(8 918)	(539)
Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	<u>(15 625)</u>	<u>8 983</u>
Остаток на конец периода	<u>275 771</u>	<u>116 164</u>

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

В конце января 2012 года Группа приобрела 2,62% глобальных депозитарных расписок (ГДР) ОАО «ТрансКонтейнер», в результате чего ОАО «ТрансКонтейнер» стал ассоциированным предприятием. Оплата за ГДР была произведена в декабре 2011 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	Доходы	Расходы	Прибыль/ (убыток)
30 июня 2012									
тыс. долл. США									
30 июня	359 837	1 250 262	1 610 099	340 693	283 416	624 109	562 486	(480 685)	82 301
31 декабря 2011									
тыс. долл. США									
31 декабря	81 907	193 594	275 501	41 917	64 741	106 658	86 307	(71 839)	14 468

Гудвил в сумме 71 млн. долл. США, относящийся к ОАО «ТрансКонтейнер» и к FESCO BLG, включается в состав инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия.

Группа осуществила сделку «РЕПО» с ING Bank N.V., в результате чего 5,210,540 глобальных депозитарных расписок и 1,687,740 обыкновенных акций ОАО «ТрансКонтейнер» являются залоговым обеспечением Группы по краткосрочному кредиту на общую сумму 84 млн. долл.

Справедливая стоимость акций ОАО «ТрансКонтейнер», принадлежащих Группе, на основе котировок в РТС, на отчетную дату составляет 318 млн. долл. США.

12. Прочие инвестиции в долевыми инструментами

	30 июня 2012	31 декабря 2011
	тыс. долл. США	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	196 854
Прочие инвестиции	2 515	2 225
	2 515	199 079

В результате того, что ОАО «ТрансКонтейнер» стал ассоциированной компанией Группы в 2012 году, накопленный убыток по переоценке на эту дату, был перенесен в нераспределенную прибыль.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

13. Прочие внеоборотные активы

	<u>30 июня 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
	<u>тыс. долл. США</u>	
Выданные авансы на приобретение инвестиций, учитываемые по фактической стоимости	42 015	292 935
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде, учитываемая по амортизированной стоимости	5 765	6 787
Долгосрочные банковские депозиты, учитываемые по фактической стоимости	80	1 944
Выданные авансы на приобретение основных средств, учитываемые по фактической стоимости	14 768	3 865
Прочие долгосрочные авансы, учитываемые по фактической стоимости	-	2 577
Долгосрочный заем связанной стороне, учитываемый по фактической стоимости	1 708	1 575
Прочие внеоборотные активы	3 843	3 610
	<u>68 179</u>	<u>313 293</u>

Предоплата за инвестиции на 31 декабря 2011 года представляют собой предоплату за 2,6% акционерного капитала «ОАО ТрансКонтейнер» в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР) на общую сумму 46,4 млн долл США и 100% акций ЗАО «Транспортная компания», основными активами которой являются 47,78% акций в ОАО «ВМТП», на общую сумму 246,5 млн долл США.

Выданные авансы на приобретение инвестиций на 30 июня 2012 года представляют собой предоплату на приобретение 2,6% уставного капитала ОАО «ТрансКонтейнер». Оплата аванса была произведена в июне 2012.

Выданные авансы на приобретение основных средств представляют собой предоплату за оборудование.

Группа сдает в аренду железнодорожные платформы одному из своих совместных предприятий. Условия договора аренды предусматривают передачу активов в собственность арендатора за символическую сумму по истечении срока аренды. Договорная эффективная ставка процента по аренде железнодорожных платформ составляет 13,2%.

14. Дебиторская задолженность

	<u>30 июня 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
	<u>тыс. долл. США</u>	
Торговая дебиторская задолженность	68 889	66 277
НДС к возмещению	33 629	48 289
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	19 105	18 683
Дебиторская задолженность ассоциированных и совместных предприятий	2 884	4 393
Дебиторская задолженность неконсолидированных дочерних предприятий	59	23
Прочие дебиторы и авансы выданные	92 270	71 949

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

Резерв под обесценение	(24 606)	(31 425)
	192 230	178 189

15. Активы удерживаемые для продажи

	30 июня 2012	31 декабря 2011
	тыс. долл. США	
Суда, удерживаемые для продажи	60 571	-
Прочие активы, удерживаемые для продажи	4 137	
	64 708	-

16. Кредиторская задолженность

	30 июня 2012	31 декабря 2011
	тыс. долл. США	
Торговая кредиторская задолженность	52 894	36 542
Справедливая стоимость процентных свопов	7 258	10 585
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	9 876	7 290
Проценты к уплате	3 500	3 119
Кредиторская задолженность ассоциированным и совместным предприятиям	1 795	2 447
Кредиторская задолженность по неконсолидированным дочерним предприятиям	43	141
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	73 913	68 437
Обязательство по опциону «пут-колл»	77 925	-
	227 204	128 561

В течение отчетного периода Группа подписала договор продажи с третьим лицом на 268 704 тысячи собственных акций, представляющих 9,1% всех выпущенных акций. Полученное вознаграждение составило 77 925 тыс. долл. США. В то же время, Группа заключила опционное соглашение «пут-колл» с этой же третьей стороной, требующее от Группы покупки и от контрагента продажи того же количества акций за то же вознаграждение. Опционы могут быть исполнены только при наступлении определенных событий в будущем и прекращаются 31 Августа 2012 года. Обязательство было отражено по цене исполнения опциона в связи с коротким сроком погашения.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

17. Кредиторская задолженность по кредитам и займам, обязательства по финансовой аренде

(а) Кредиторская задолженность по кредитам и займам

	<u>30 июня 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
	<u>тыс. долл. США</u>	
Кредиты и займы и прочие обязательства		
<i>Обеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 0,3%-5%	36 844	43 419
По фиксированным ставкам 5% - 10%	230 653	253 903
По переменным ставкам ЛИБОР/ЕВРИБОР /МОСПРАЙМ +0,25%-5%	<u>225 572</u>	<u>257 259</u>
	<u>493 069</u>	<u>554 581</u>
Обязательства по финансовой аренде с фиксированной ставкой 6%	24 812	20 826
Обязательства по финансовой аренде с фиксированными ставками 7,7% - 18,3%	<u>107 783</u>	<u>122 042</u>
	<u>132 595</u>	<u>142 868</u>
	<u>625 664</u>	<u>697 449</u>
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	209 712	198 938
Долгосрочная часть	<u>415 952</u>	<u>498 511</u>
	<u>625 664</u>	<u>697 449</u>

Информация об основных средствах, переданных в залог в обеспечение кредитов и займов, раскрывается в пояснениях 8, 9, 10.

По состоянию на 30 июня 2012 года Группой соблюдались ковенанты по кредитным договорам.

18. Прочие долгосрочные обязательства

	<u>30 июня 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
	<u>тыс. долл. США</u>	
Справедливая стоимость процентных свопов	21 223	21 411
Обязательства по планам с установленными выплатами	2 614	1 642
Выплаты на основе акций (Пояснение 21)	5 684	3 903
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	<u>-</u>	<u>180</u>
	<u>29 521</u>	<u>27 136</u>

19. 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.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012	2011
	тыс. долл. США	
Начисление текущего налога		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	29 240	9 949
	<u>29 240</u>	<u>9 949</u>
Начисление отложенного налога		
Возникновение и возврат временных разниц	(9 710)	(998)
	<u>(9 710)</u>	<u>(998)</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>19 530</u>	<u>8 951</u>

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2012		2011	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(41 408)	100	51 719	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(8 282)	(20)	10 344	20
Эффект отличных ставок налога на прибыль	16 296	39	(2 402)	(5)
Налог на прибыль на внутригрупповые дивиденды	1 164	3	-	-
Невычитаемые расходы/необлагаемые доходы, нетто	10 398	25	3 629	7
Влияние изменения курсов валют	(46)	0	(2 558)	(5)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	-	-	(62)	-
	<u>19 530</u>	<u>47</u>	<u>8 951</u>	<u>17</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 несущественной.

20. Собственный капитал

	30 июня 2012	31 декабря 2011
	тыс. долл. США	
Количество объявленных 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 (тыс. долл. США)	<u>57 230</u>	<u>57 230</u>

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

По состоянию на 30 июня 2012 г. у Группы имелось 125,000,001 казначейских акций (31 декабря 2011 – 393,705,807), приобретенных за 106 млн. долл. США, что составляет приблизительно 4% от общего количества выпущенных акций.

268,705,806 акций были проданы третьим лицам на условиях соглашения «пут-колл» (Примечание 16).

	<u>30 июня 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
	<u>Количество акций</u>	
Собственные акции, находящиеся во владении следующих организаций:		
Halimeda International Limited	125 000 001	-
ОАО «Дальневосточное морское пароходство»	-	55 783
Neteller Holdings Limited	-	393 650 024
	<u>125 000 001</u>	<u>393 705 807</u>

21. Выплаты на основе акций

У Группы имеется программа опционов на акции для руководства.

По желанию работника расчеты по обязательствам Группы могут быть произведены акциями или денежными средствами. Работник получает безусловно реализуемое право на исполнение опциона только в том случае, если он продолжает работать в Группе на конец установленного периода, хотя при увольнении раньше этого срока он может получить право на пропорциональную долю акций. Программой не предусматривается никаких других условий получения права на опцион, связанных с достижением рыночных или нерыночных показателей.

Накопленная сумма обязательств по признанным правам на получение выплат составляет 5,7 млн долл. США (на 31 декабря 2011 г. – 3,9 млн долл. США).

Справедливая стоимость опционов, предоставленных в рамках опционной программы Группы, была определена по состоянию на конец периода с использованием модели оценки цены опционов Блэка-Шоулза, в которую были заложены следующие основные допущения:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Цена за акцию, долл. США	0.34	0.27
Цена исполнения опциона, долл. США	0.32	0.32-0.456
Безрисковая ставка	0,27%-0,33%	0,25%-0,31%
Волатильность	76,74%-81,09%	87,30%-91,56%
Оставшийся период времени до срока исполнения опционов	1.4-2 года	1.9-2.5 года

Цена за акцию была получена на основе данных РТС по состоянию на отчетную дату. Безрисковая ставка определена исходя из расчетной доходности казначейских облигаций США со сроком погашения от двух до четырех лет. Волатильность в период начиная с отчетной даты до ожидаемой даты исполнения опциона (от 1,4 лет до 2 лет) определена на основании данных о ценах на акции за прошлые периоды. В иерархии методов оценки справедливой стоимости данный метод соответствует уровню 3.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

22. Сегментный анализ

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

Морской дивизион	Осуществление морских перевозок путем использования собственного, арендованного и зафрахтованного флота, оперативное управление морскими судами, оказание услуг морского агентирования и морского посредничества. Дивизион осуществляет каботажные перевозки, перевозки между иностранными портами и перевозки импортно-экспортных грузов. В дивизионе в основном используются контейнеровозы и суда навалочных грузов (балкеры).
Линейно-логистический дивизион	В линейно-логистическом дивизионе осуществляются линейные перевозки и транспортно-экспедиционное обслуживание как контейнерных, так и навалочных грузов.
Железнодорожный дивизион	Железнодорожный дивизион осуществляет перевозки как в качестве оператора, так и в качестве агента. В качестве оператора дивизион осуществляет перевозки контейнерных и навалочных грузов с использованием собственных или арендованных на условиях финансовой аренды локомотивов, железнодорожных вагонов, крытых вагонов, окатышевозов 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.
Инвестиции в Транс-Контейнер	Инвестиция в ОАО «Трансконтейнер» представляет собой 21,1% акционерного капитала ОАО «ТрансКонтейнер». ОАО «Трансконтейнер» осуществляет интермодальные контейнерные перевозки, предоставляя полный спектр услуг, связанных с контейнерными грузоперевозками.

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.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за период, закончившийся 30 июня 2012 года.

	Морской дивизион	Линейно- логисти- ческий дивизион	Железно- дорожный дивизион	Портовый дивизион	Инвести- ционные и управлен- ческие компании	Инвестиции в Транс- Контейнер	Исклю- чения / корректи- ровки	Итого
	тыс. долл. США							
Реализация услуг сторонним потребителям	55 402	284 034	182 921	60 162	-	-	-	582 519
Межсегментные продажи	19 968	573	1 919	24 244	-	-	(46 704)	-
Сегментная выручка	75 370	284 607	184 840	84 406	-	-	(46 704)	582 519
Итого сегментные операционные расходы	(82 102)	(273 318)	(92 048)	(46 727)	(18 747)	-	48 326	(464 616)
Сегментный результат	(6 732)	11 289	92 792	37 679	(18 747)	-	1 622	117 903
Амортизация	(12 831)	(6 792)	(23 631)	(7 181)	(631)	-	-	(51 064)
Обесценение основных средств	(81 559)	-	-	-	-	-	-	(81 559)
Прочие доходы и расходы (Начисление резерва)/возврат резерва по безнадежной задолженности	2 025	1 558	-	1 068	(26 532)	-	-	(21 881)
	114	1 884	97	(245)	(763)	-	-	1 088
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(2 814)	195	5 861	(490)	(169)	-	-	2 583
Процентные расходы	(5 542)	(1 379)	(23 566)	(459)	(4 606)	-	6 345	(29 207)
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	815	539	3 013	3 744	-	13 874	-	21 985
(Расход) / доход по налогу на прибыль	3 783	(4 862)	(16 536)	(8 020)	6 105	-	-	(19 529)

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за период, закончившийся 30 июня 2011 года.

	Морской дивизион	Линейно- логисти- ческий дивизион	Железно- дорожный дивизион	Портовый дивизион	Инвести- ционные и управлен- ческие компании	Исклю- чения / корректи- ровки	Итого
	тыс. долл. США						
Реализация услуг сторонним потребителям	47 480	254 399	134 331	22 744	-	-	458 954
Межсегментные продажи	22 631	304	3 719	12 769	-	(39 423)	-
Сегментная выручка	70 111	254 703	138 050	35 513	-	(39 423)	458 954
Итого сегментные операционные расходы	(69 121)	(234 417)	(86 269)	(13 099)	(16 821)	43 536	(376 191)
Сегментный результат	990	20 286	51 781	22 414	(16 821)	4 113	82 763
<i>Сегментные неденежные статьи</i>							
Амортизация (Начисление резерва)/возврат резерва по безнадежной задолженности	(11 754)	(5 907)	(16 874)	(2 000)	(680)	-	(37 215)
(2 954)	131	432	(255)	(2 300)	-	(4 946)	
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов (Убыток)/прибыль от выбытия основных средств</i>							
Процентные расходы	565	353	(259)	-	-	-	659
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия (Расход) / доход по налогу на прибыль	(3 469)	(1 760)	(12 449)	(177)	(939)	3 458	(15 336)
1 055	(36)	1 232	4 835	-	-	-	7 086
4 917	(2 929)	(6 282)	(4 287)	(370)	-	(8 951)	

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

Сегментные активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
	30 июня 2012	31 декабря 2011	30 июня 2012	31 декабря 2011
	тыс. долл. США			
Морской дивизион (на мировом рынке)	392 147	561 363	218 725	249 732
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	207 154	185 723	109 479	87 988
Железнодорожный дивизион (Россия)	628 198	634 815	346 996	425 874
Стивидорные услуги (Россия)	389 168	439 933	89 894	19 213
Итого по всем сегментам	1 616 667	1 821 834	765 094	782 807
Инвестиции в ОАО «ТрансКонтейнер»	249 772	243 330	-	-
Гудвилл	263 039	213 873	-	-
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	117 641	54 101	181 542	109 427
Консолидировано	2 247 119	2 333 138	946 636	892 234

Прочая сегментная информация

	Приобретение сегментных активов		Вложения в объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	
	30 июня 2012	30 июня 2011	30 июня 2012	31 декабря 2011
	тыс. долл. США			
Морской дивизион (на мировом рынке)	15 844	35 901	1 108	1 121
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	7 454	6 054	7 622	7 280
Железнодорожный дивизион (Россия)	29 417	332 062	17 269	15 294
Стивидорные услуги (Россия)	6 004	276 120	-	81 572
Инвестиции в ОАО «ТрансКонтейнер»	-	-	249 772	-
	58 719	650 137	275 771	105 267

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

23. Выручка

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012	2011
	тыс. долл. США	
Транспортные услуги (операторский бизнес)	434 576	367 688
Фрахт и аренда судов	55 402	47 660
Портовые и стивидорные услуги	60 162	22 744
Выручка от сдачи имущества в аренду	29 443	15 109
Агентское вознаграждение	2 936	5 753
	<u>582 519</u>	<u>458 954</u>

24. Операционные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012	2011
	тыс. долл. США	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	247 948	200 665
Рейсовые и эксплуатационные расходы	58 582	46 372
Расходы на персонал	43 174	32 601
Стивидорные услуги	10 389	3 058
Операционная аренда	27 555	24 834
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 758	3 917
	<u>391 406</u>	<u>311 447</u>

25. Административные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012	2011
	тыс. долл. США	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	41 174	43 475
Профессиональные услуги	7 702	2 832
Аренда офисных помещений	5 852	3 889
Прочие административные расходы	18 482	14 548
	<u>73 210</u>	<u>64 744</u>

Заработная плата и прочие расходы на персонал включают расход по выплатам на основе акций в сумме 1,8 млн. долл. США (2011: расход на сумму 2,8 млн. долл. США).

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

26. Прочие финансовые доходы и расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012	2011
	тыс. долл. США	
Процентные доходы	6 353	6 525
Изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов	(1 885)	(1 153)
Прочие (расходы)/доходы	(864)	972
	<u>3 604</u>	<u>6 344</u>

27. Прибыль от выбытия основных средств

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012	2011
	тыс. долл. США	
Убыток от продажи судов	(2 933)	-
Прибыль от выбытия прочих основных средств	5 515	659
	<u>2 582</u>	<u>659</u>

28. (Убыток)/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, т. е. опционов на акции, выданных руководству и с учетом влияния исполнения опционного соглашения «пут-колл» на акции Компании.

	30 июня 2012	30 июня 2011
	тыс. долл. США	
(Убыток)/прибыль за период	(63 590 000)	38 187 000
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 20)	<u>2 647 112 795</u>	<u>2 557 544 193</u>
Базовый (убыток)/прибыль на акцию	<u>(0.024)</u>	<u>0.015</u>

	30 июня 2012	30 июня 2012
	тыс. долл. США	
(Убыток)/прибыль за период, с учетом расходов по опционам на акции	(61 809 925)	41 026 000
Средневзвешенное количество акций в обращении, с учетом потенциально разводняющих акций	<u>2 645 990 739</u>	<u>2 582 804 420</u>
Разводненный (убыток)/прибыль на акцию	<u>(0.023)</u>	<u>0.015</u>

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

Так как исполнение опциона на акции и пут-колл опциона на акции Компании окажет антиразводняющий эффект, базовая прибыль на акцию равна разводненной прибыли.

29. Приобретения дочернего предприятия

31 марта 2012 года Группа получила контроль над Владивостокским морским торговым портом, путем приобретения 47,78% акций и голосующих прав. В результате, участие в акционерном капитале Группы в Владивостокском морском торговом порту увеличилось с 50% до 97,48%.

За период три месяца до 31 декабря 2012 прирост выручки к результатам Группы за счет Владивостокского морского торгового порта составил 35 млн долл. США, а прирост прибыли составил 12 млн. долл.

Сделка по объединению бизнеса Группы отражена в учете на предварительной основе.

Приобретение дочернего предприятия оказало следующее предварительно определенное влияние на активы и обязательства Группы на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
	тыс. долл. США
Внеоборотные активы	
Основные средства	242 313
Предоплата за основные средства	13 234
Прочие внеоборотные активы	1 823
Оборотные активы	
Запасы	2 180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 188
Денежные средства и их эквиваленты	17 726
Прочие оборотные активы	4 348
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(23 340)
Отложенные налоговые обязательства	(33 696)
Прочие долгосрочные обязательства	(5 455)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(8 139)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 797)
Доля неконтролирующих участников	(5 105)
Чистые идентифицируемые активы	222 280
Гудвилл	57 753
Справедливая стоимость предыдущей доли владения	90 386
Возмещение уплаченное	189 647
Денежные средства полученные	17 726
Чистый отток денежных средств	171 921

Денежное возмещение было выплачено в 2011 году в полном объеме.

Учетная стоимость выбывших 50% акций Владивостокского морского торгового порта приблизительно отражает справедливую стоимость.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

30. Приобретение неконтролирующих долей участия

За отчетный период Группа увеличила свою долю в Владивостокском контейнерном терминале (ВКТ) с 75% до 99%. Приобретение неконтролирующих долей участия привело к уменьшению нераспределенной прибыли на 39,7 млн. долл. США.

31. Условные обязательства

(а) Условные налоговые обязательства

Группа осуществляет хозяйственную деятельность в нескольких юрисдикциях, налоговые системы которых существенно отличаются друг от друга. По мнению руководства, судородные и холдинговые компании Группы, зарегистрированные в юрисдикциях с низкими налоговыми ставками, не подлежат налогообложению за пределами стран регистрации. Тем не менее, существует риск того, что налоговые органы в юрисдикциях с более высоким уровнем налогообложения могут заявить об обязанности Группы уплачивать налог на прибыль в данной юрисдикции. Если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции и начислят дополнительные суммы налога, а также соответствующие пени и штрафы, это может оказать существенное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Российское налоговое законодательство и правоприменительная практика не отличаются такой же четкостью и последовательностью, как в странах с развитой рыночной экономикой. Для российского налогового законодательства характерны частые изменения, возможность различного толкования, непоследовательность и избирательность применения. Как следствие, налогоплательщикам могут предъявляться претензии по поводу таких структур и сделок, которые не оспаривались налоговыми органами и не становились предметом судебных разбирательств по результатам предыдущих налоговых проверок. В частности, в российском налоговом законодательстве не прописаны четкие правила налогообложения компаний, занимающихся транспортно-экспедиционной деятельностью, что оставляет возможность для различного толкования со стороны налоговых органов.

С 1 января 2011 г. в российском налоговом законодательстве был принят ряд поправок, связанных с начислением НДС на услуги по перевозке грузов и на сопутствующие услуги (в частности, применение нулевой ставки НДС). Начиная с 1 октября 2011 года, были приняты дополнительные изменения в законодательство относительно начисления НДС. Тем не менее, некая неясность в отношении начисления НДС на некоторые услуги по перевозке грузов и на сопутствующие услуги всё ещё имеет место. Толкования положений нового закона российскими налоговыми органами и клиентами транспортных компаний Группы могут отличаться от толкования, принятого Группой, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если толкование Группы не будет признано правомерным.

Довольно часто у налоговых органов разного уровня имеют место различные толкования налогового законодательства. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Операции Группы частично осуществляются в Российской Федерации и 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации и на Украине. Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации и Украине на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

32. 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 периоде количество ключевых руководящих сотрудников и директоров Группы составило 7 человек (в 2011 году – 10 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012	2011
	тыс. долл. США	
Заработная плата	918	1 046
Премии	-	1 611
Совет директоров	873	626
	1 791	3 283
Расходы по опционам на акции	1 781	2 839
	<u>3 572</u>	<u>6 122</u>

За отчетный период обязательство по опциону на акции увеличилось, в результате чего расходы в размере 1,8 млн. долл. США признаются в отчете о прибылях и убытках.

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

Отчет о финансовом положении	30 июня 2012	31 декабря 2011	Характер остатков
	тыс. долл. США		
Неконсолидированные дочерние предприятия	59	23	Торговая дебиторская задолженность
Неконсолидированные дочерние предприятия	(43)	(141)	Торговая кредиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	(117)	1 550	Агентские и иные услуги
Ассоциированные предприятия	519	-	Торговая дебиторская задолженность
Совместное предприятие	(1 678)	(2 169)	Торговая кредиторская задолженность
Совместное предприятие	365	2 475	Торговая дебиторская задолженность
Совместное предприятие	-	(12 702)	Заем к погашению
Компания, имеющая общих с Группой членов руководства	304	143	Заем выданный
Совместное предприятие	1 404	1 800	Заем выданный
Компания, имеющая общего с Группой акционера	53 453	72 157	Денежные средства и их эквиваленты
Совместное предприятие	7 743	8 638	Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Ассоциированные предприятия	6 795	-	Дебиторская задолженность по дивидендам

Отчет о прибылях и убытках	30 июня 2012	30 июня 2011	Характер операций
	тыс. долл. США		
Закупки неконсолидированных дочерних предприятий	(69)	(293)	Агентские услуги
Продажи неконсолидированных дочерних предприятий	92	56	Агентские услуги
Закупки ассоциированных предприятий	(737)	(1 012)	Агентские услуги, арендная плата
Закупки совместного предприятия	(4 072)	(2 577)	Агентские и транспортные услуги, погрузочно-разгрузочные работы
Продажи совместного предприятия	2 250	2 592	Транспортные услуги
Совместное предприятие	604	731	Доходы по операциям финансовой аренды и процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	2 098	3 196	Процентные доходы

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

**Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

33. События после отчетной даты

Теплоход Karitan Man и теплоход Igarka были проданы во второй половине 2012 года за общее денежное вознаграждение в размере 8,6 млн. долл. США. Результат продажи составил 2,9 млн. долл. США.

2,6% акций и глобальных депозитарных расписок (ГДР) ОАО «ТрансКонтейнер» были переданы Группе в июле 2012 года, таким образом доля владения Группы составляет 23,7% акций и ГДР ОАО «ТрансКонтейнер».