

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
1. Организация и направления деятельности	14
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	18
3. Учетная политика	33
4. Гудвилл	35
5. Флот	38
6. Подвижной состав	39
7. Прочие основные средства	40
8. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	42
9. Прочие внеоборотные активы	43
10. Запасы	43
11. Дебиторская задолженность	44
12. Активы, предназначенные для продажи	44
13. Прочие оборотные активы	44
14. Денежные средства и их эквиваленты	44
15. Кредиторская задолженность	45
16. Обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде	47
17. Прочие долгосрочные обязательства	47
18. Текущий и отложенный налог на прибыль	49
19. Собственный капитал	50
20. Выплаты на основе акций	51
21. Сегментный анализ	55
22. Выручка	55
23. Операционные расходы	55
24. Административные расходы	55
25. Прочие финансовые доходы и расходы	56
26. Прочие расходы, нетто	56
27. Убыток от обесценения основных средств	56
28. (Убыток)/прибыль на акцию	57
29. Приобретения дочернего предприятия	58
30. Условные обязательства	60
31. Цели и порядок управления финансовыми рисками	68
32. Операции со связанными сторонами	68
33. События после отчетной даты	69



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

Телефон  
Факс  
Internet

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

## Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Зарегистрировано на основании постановления Главы Администрации Фрунзенского района города Владивостока (Приморский регион). Свидетельство от 3 декабря 1992 года № 467 АОО.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Владивостоку за № 1022502256127 28 декабря 2007 года. Свидетельство серии 25 № 002932105.

109028, Российская Федерация, г. Москва, ул. Серебрянская набережная, 29

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Романенко А.М., Директор (доверенность от 1 октября 2010 года № 47/10)

ЗАО «КПМГ»

8 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

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

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
на 31 декабря 2012 года**

млн. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Флот	5	2 654	12 286
Подвижной состав	6	15 118	16 248
Прочие основные средства	7	12 408	5 184
Гудвилл	4	8 500	6 886
Прочие нематериальные активы		99	52
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	8	10 905	3 389
Прочие инвестиции в долевые инструменты		74	6 410
Прочие внеоборотные активы	9	17 164	10 087
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>66 922</b>	<b>60 542</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	798	809
Дебиторская задолженность	11	5 765	5 737
Активы по текущему налогу		434	313
Активы, предназначенные для продажи	12	353	-
Прочие оборотные активы	13	77	261
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 057	7 456
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>14 484</b>	<b>14 576</b>
<b>Итого активов</b>		<b>81 406</b>	<b>75 118</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	19	2 951	2 951
Эмиссионный доход		23 697	30 461
Собственные акции		-	(10 243)
Нераспределенная прибыль		23 583	25 851
Резервы		(3 961)	(3 094)
<b>Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>46 270</b>	<b>45 926</b>
<b>Доли неконтролирующих участников</b>		<b>272</b>	<b>466</b>
<b>Всего капитала</b>		<b>46 542</b>	<b>46 392</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	16	21 303	16 050
Отложенное налоговое обязательство	18	1 724	1 112
Прочие долгосрочные обязательства	17	483	874
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>23 510</b>	<b>18 036</b>

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
на 31 декабря 2012 года  
(Продолжение)**

млн. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	15	4 455	4 139
Обязательства по текущему налогу		74	146
Обязательства, удерживаемые для продажи		188	-
Краткосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	16	6 637	6 405
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<u>11 354</u>	<u>10 690</u>
<b>Итого обязательств</b>		<u>34 864</u>	<u>28 726</u>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<u>81 406</u>	<u>75 118</u>

Ю.Б. Гильц, Президент \_\_\_\_\_

А.А. Сугрей, Заместитель Вице-президента по  
финансам \_\_\_\_\_ *Сугрей*

Дата: 08 апреля 2013 года

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

млн. руб.	Пояснение	2012 год	2011 год
Выручка	22	37 219	30 232
Операционные расходы	23	(24 645)	(19 978)
<b>Валовая прибыль до учета амортизации</b>		<b>12 574</b>	<b>10 254</b>
Амортизация	5,6,7	(3 104)	(2 402)
Административные расходы	24	(4 888)	(3 914)
Убыток от обесценения основных средств	27	(2 990)	(1 370)
Прочие расходы, нетто	26	(868)	(171)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>724</b>	<b>2 397</b>
Процентные расходы		(1 662)	(1 326)
Прибыль по курсовым разницам		24	427
Прочие финансовые доходы, нетто	25	171	40
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	8	1 389	197
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>646</b>	<b>1 735</b>
Налог на прибыль	18	(1 179)	(879)
<b>(Убыток) / прибыль за год</b>		<b>(533)</b>	<b>856</b>
Причитающиеся:			
Акционерам Компании		(614)	566
Держателям неконтролирующих долей участия		81	290
Базовый (убыток) / прибыль на акцию	28	(0,22 руб.)	0,22 руб.
Разводненный (убыток) / прибыль на акцию		(0,22 руб.)	0,22 руб.

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

млн. руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>(Убыток) / прибыль за год</b>	(533)	856
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>		
Переоценка флота	(193)	103
Начисление отложенного налога при переоценке флота	(1)	(26)
Влияние пересчета валют	(1 661)	1 271
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	570	(2 137)
Корректировка стоимости основных средств, за вычетом отложенного налога	<u>-</u>	<u>65</u>
<b>Прочий совокупный убыток за год</b>	<u>(1 285)</u>	<u>(724)</u>
<b>Общий совокупный (убыток)/доход за год</b>	<u>(1 818)</u>	<u>132</u>
Общий совокупный (убыток) / доход, причитающийся:		
Акционерам Компании	(1 899)	(158)
Держателям неконтролирующих долей участия	<u>81</u>	<u>290</u>

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности*



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

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

млн. руб.	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании										
	Акционерный капитал (Поясн. 19)	Эмиссионный доход (Поясн. 19)	Выкупленные собственные акции (Поясн. 19)	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
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	2 951	30 461	(10 243)	25 293	874	723	(3 949)	89	46 199	348	46 547
Прибыль за год	-	-	-	566	-	-	-	-	566	290	856
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>											
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	-	-	1 271	-	1 271	-	1 271
Переоценка флота за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	77	-	-	-	77	-	77
Уменьшение резерва по переоценке	-	-	-	42	(42)	-	-	-	-	-	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(2 137)	-	-	(2 137)	-	(2 137)
Корректировка стоимости основных средств, за вычетом отложенного налога (Поясн. 6)	-	-	-	65	-	-	-	-	65	-	65
<b>Итого прочего совокупного дохода/(убытка)</b>	-	-	-	107	35	(2 137)	1 271	-	(724)	-	(724)
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за год</b>	-	-	-	673	35	(2 137)	1 271	-	(158)	290	132
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>											
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134)	(134)
<b>Итого вкладов собственников и выплат собственникам</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134)	(134)
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	(115)	-	-	-	-	(115)	(38)	(153)
<b>Итого по операциям с собственниками</b>	-	-	-	(115)	-	-	-	-	(115)	(172)	(287)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	2 951	30 461	(10 243)	25 851	909	(1 414)	(2 678)	89	45 926	466	46 392

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

(Продолжение)

млн.руб.	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании								Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого собственного капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 19)	Эмиссионный доход (Поясн. 19)	Выкупленные собственные акции (Поясн. 19)	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв по справедливой стоимости инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Хеджирование потоков денежных средств			
<b>Остаток на 1 января 2012 года</b>	2 951	30 461	(10 243)	25 851	909	(1 414)	(2 678)	89	45 926	466	46 392
(Убыток)/прибыль/ за год	-	-	-	(614)	-	-	-	-	(614)	81	(533)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>											
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	-	-	(1 661)	-	(1 661)	-	(1 661)
Переоценка флота за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(194)	-	-	-	(194)	-	(194)
Высвобождение резерва по переоценке	-	-	-	337	(337)	-	-	-	-	-	-
Выбытие резерва по хеджированию потоков денежных средств	-	-	-	89	-	-	-	(89)	-	-	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	570	-	-	570	-	570
Выбытие финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Поясн.8)	-	-	-	(844)	-	844	-	-	-	-	-
<b>Итого прочего совокупного дохода/(убытка)</b>	-	-	-	(418)	(531)	1 414	(1 661)	(89)	(1 285)	-	(1 285)
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за год</b>	-	-	-	(1 032)	(531)	1 414	(1 661)	(89)	(1 899)	81	(1 818)

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

(Продолжение)

**Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании**

млн.руб.	Акционерный капитал (Поясн. 19)	Эмиссионный доход (Поясн. 19)	Выкупленные собственные акции (Поясн. 19)	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
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>											
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
<b>Итого вкладов собственников и выплат собственникам</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля (Поясн. 29)	-	-	-	(1 236)	-	-	-	-	(1 236)	(531)	(1 767)
Приобретение дочерних обществ (Поясн. 29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267	267
Продажа собственных акций (Поясн.19)	-	(6 764)	10 243	-	-	-	-	-	3 479	-	3 479
<b>Итого по операциям с собственниками</b>	-	(6 764)	10 243	(1 236)	-	-	-	-	2 243	(264)	1 979
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	2 951	23 697	-	23 583	378	-	(4 339)	-	46 270	272	46 542

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 2012 года составляла 10 037 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 9 171 млн. руб.).

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

млн. руб.	Поясн.	2012	2011
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(533)</b>	<b>856</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		3 104	2 402
Убытки от обесценения		2 990	1 370
Убыток от реализации основных средств		72	9
Курсовые разницы		(24)	(427)
Чистые финансовые расходы		1 491	1 286
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(1 389)	(197)
Налог на прибыль		1 179	879
Прочие доходы и расходы		(246)	88
<b>Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>6 644</b>	<b>6 266</b>
Изменение запасов		35	(101)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(298)	(639)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		576	540
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>6 957</b>	<b>6 066</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1 682)	(993)
<b>Денежные средства от операционной деятельности, нетто</b>		<b>5 275</b>	<b>5 073</b>

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
(Продолжение)**

млн.руб.	Поясн.	2012	2011
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Затраты на строительство судов	5	(272)	(722)
Сумма, возвращенная в результате расторжения договора на строительство		-	32
Расходы на приобретение прочих внеоборотных активов		(45)	-
Расходы на прочие основные средства	7	(1 506)	(3 228)
Расходы на доковый ремонт	5	(226)	(231)
Выручка от продажи судов	5	5 777	140
Выручка от продажи прочих основных средств		795	107
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия	8	(1 229)	(140)
Приобретения прочих инвестиций		(38)	(3 112)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом имеющихся у них денежных средств	29	569	(1 334)
Предоплата за инвестиции	9	(51)	(8 609)
Поступления от продажи инвестиций		9	20
Дивиденды полученные		297	63
Долгосрочные займы выданные		(16 790)	(185)
Краткосрочные займы/инвестиции полученные		353	-
Поступления по операциям финансовой аренды		57	17
Проценты полученные		339	311
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто</b>		<b>(11 961)</b>	<b>(16 871)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Получение кредитов и займов		18 297	14 731
Погашение кредитов и займов		(12 781)	(10 137)
Проценты и комиссии уплаченные		(1 610)	(1 338)
Обязательства по финансовым инструментам уплаченные		(983)	(309)
Дивиденды выплаченные		(11)	(243)
Поступления от продажи собственных акций		3 550	-
Приобретение неконтролирующих долей		-	(123)
<b>Денежные средства от финансовой деятельности, нетто</b>		<b>6 462</b>	<b>2 581</b>
<b>Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(175)</b>	<b>(281)</b>
<b>Чистое сокращение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(399)</b>	<b>(9 498)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>		<b>7 456</b>	<b>16 954</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	14	<b>7 057</b>	<b>7 456</b>

*Прилагаемые пояснения на стр. 14-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности*

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**1. Организация и направления деятельности**

Открытое акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (ОАО «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: 109028 Российская Федерация, г. Москва, ул. Серебряническая набережная, 29.

В декабре 2012 года, компания Мэпл Ридж Лимитед, конечной контролирующей стороной которой является Г-н Зиявудин Магомедов, приобрела контроль над Компанией и ее дочерними предприятиями («ФЕСКО» или Группа). Для финансирования приобретения, Группа заключила несколько кредитных соглашений с банками на общую сумму 540 млн. долл. США, которые были выданы в качестве займа новым акционерам Группы, см. Пояснения 9 и 16. Дополнительно, дочерние предприятия Группы выдали банковские гарантии за банковские кредиты, полученные новыми акционерами Группы на общую сумму 400 млн. долл. США.

Основным направлением деятельности Группы традиционно являлась перевозка грузов (судовладение, оперативное управление морскими судами, отфрахтование и линейные контейнерные перевозки). В последние годы ФЕСКО 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 финансовой отчетности**

(а) Основные принципы подготовки финансовой отчетности

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

Компания также подготовила отдельную консолидированную отчетность Группы по МСФО в валюте представления – доллары США, по которой было выпущено отдельное аудиторское заключение от 2 апреля 2013 года.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует использования некоторых важных бухгалтерских расчетных оценок. Руководство также должно использовать свое профессиональное суждение при выборе и применении учетных политик. Области, в значительной степени связанные с профессиональными суждениями, или области, в которых расчетные оценки имеют существенное значение для финансовой отчетности, представлены в пояснении 2(с).

Существенные положения учетной политики, принятые Группой, применялись последовательно с положениями предыдущего периода.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых инструментов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

(b) Принципы консолидации

Настоящая финансовая отчетность включает отчетность ОАО «ДВМП» и его дочерних предприятий. Основные дочерние предприятия Группы:

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия</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
Antilalos Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Carmina Maritime Ltd	Маршалловы острова	100%	Владение морскими судами
Udarnik Maritime Ltd.	Маршалловы острова	100%	Владение морскими судами
Marline Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Marview Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
FESCO Agencies N.A., Inc.	США	100%	Агентирование флота
Astro-Moon Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
Anouko Shipping Company Limited	Кипр	100%	Владение морскими судами
FESCO Lines China, Co., Ltd.	Китай	100%	Агентирование флота
ООО «Фирма «Трансгарант»	Россия	100%	Холдинговая компания группы по оказанию транспортных услуг
ООО «ФИТ»	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
ЗАО «ВКТ»	Россия	99%	Эксплуатация контейнерного терминала
ОАО «ВМТП»	Россия	96%	Коммерческий порт
ЗАО МАК «ТРАНСФЕС»	Россия	100%	Агентирование и эксплуатация флота
ООО «Дальрефтранс»	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
ООО «Евро-Шиппинг и Форвардинг»	Россия	100%	Агентирование и эксплуатация флота
FESCO Lines Hong Kong Limited	Китай	100%	Агентирование флота

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

<b>Наименование компании</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Доля участия</b>	<b>Вид деятельности</b>
FESCO Agency Lines HK Limited	Гонконг	100%	Агентирование флота Управление финансами
FESCO Lines Management Limited	Гонконг	100%	
FESCO Container Services Company Limited	Кипр	100%	Линейные перевозки
FESCO Ocean Management Limited	Кипр	100%	Грузоперевозки Услуги по фрахтованию контейнеров
Maritime and Intermodal Logistics Systems Inc.	США	100%	Экспедиционное агентство
Remono Shipping Company Limited	Кипр	100%	
Shonstar Limited	Британские Виргинские острова	100%	Опционы на акции для руководства Группы
ООО «Транспортная группа ФЕСКО»	Россия	100%	Управляющая компания

*Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. 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.

Определенные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, которые ни по отдельности, ни вместе не являются существенными для результатов, движения денежных средств или финансового положения Группы, не консолидируются. Такие инвестиции отражаются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости в соответствии с оценками руководства. Если невозможно надежно оценить справедливую стоимость, она отражается по исторической стоимости за вычетом соответствующего обесценения.

*Совместные и ассоциированные предприятия (объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия).*

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. 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



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и произведенных выплат, от имени или по поручению объекта инвестирования.

*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.

*Приобретение долей предприятий под общим контролем.*

Объединение бизнеса в результате передачи долей в предприятиях, которые находятся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитывается как если бы приобретение было совершено на дату начала самого первого из представленных сравнительных периодов или, если позже, – на дату установления общего контроля. В этих целях проводится пересчет сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности акционера, контролирующего Группу. Статьи собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями собственного капитала Группы, за исключением того, что уставный капитал приобретенных предприятий отражается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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

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

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

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

1. Обесценение гудвилла и основных средств, см. пояснения 4 и пояснения 5,6,7.
2. Определение справедливой стоимости флота Группы, см. пояснение 5.
3. Условные налоговые обязательства по российскому законодательству, см. пояснение 30(с).

- (d) Сегментная отчетность

Группа имеет четыре операционных сегмента: морской дивизион (оперирование на международном уровне), линейно-логистический дивизион, железнодорожный дивизион (оперирование в России и других странах СНГ) и портовый дивизион (оперирование в России). Сегментный анализ включен в пояснение 21.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**3. Учетная политика**

(а) 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. Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности результаты финансово-хозяйственной деятельности и финансовое положение каждого предприятия переведены в рубли согласно нижеприведенной информации.

При подготовке финансовой отчетности по отдельным предприятиям операции в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия, переводятся в функциональную валюту по обменным курсам, действующим на дату осуществления операции. Монетарные (денежные) активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, на каждую дату подготовки отчета о финансовом положении пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Немонетарные (неденежные) активы и обязательства в иностранных валютах, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникших при пересчете стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

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

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

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

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

Официальный обменный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации, на 31 декабря 2012 года: 1 долл. США = 30.3727 руб. (на 31 декабря 2011 года 1 долл. США = 32.1961 руб.)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

*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 противбалансовой стоимости актива, и чистая сумма пересчитывается до переоцененной суммы актива. Переоценка проводится ежегодно.

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

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

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

В статье «Незавершенное строительство судов» отражены авансы, перечисленные судостроительным заводам, вознаграждение за осуществление функций надзора и контроля, вознаграждение за предоставление профессиональных услуг, затраты на финансирование и капитализированные проценты.

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.

*Последующие расходы*

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

*Амортизация флота*

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

*Амортизация прочих основных средств*

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%

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.

*Остаточная стоимость*

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную оценку суммы, которую Группа могла бы выручить от продажи актива в настоящее время (после вычета расчетных затрат на продажу), если бы актив в настоящее время был в состоянии, ожидаемом к концу срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа планирует использовать актив до окончания срока его физического срока эксплуатации. Остаточная стоимость активов и сроки полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

(b) **Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет признаков существенного обесценения. В случае наличия таких признаков оценивается возмещаемая стоимость. Для гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая стоимость определяется на каждую отчетную дату.

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). Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в результате приобретения предприятия, относится на единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которых предположительно скажется синергетический эффект от объединения бизнеса.

Обесценение активов признается в том случае, если их балансовая стоимость или стоимость их части, генерирующей денежные потоки, превышает возмещаемую стоимость. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случая, когда он сторнирует ранее проведенную оценку, отраженную в составе собственного капитала. В таком случае он признается в составе собственного

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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.

(с) Ремонт судов в сухом доке и промежуточное освидетельствование судов

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.

(d) 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.

(е) Признание выручки

Группа получает выручку из следующих основных источников:

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

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 дисконта.

*Фрахтование и отфрахтование судов*

Выручка от оказания услуг признается в отчете о прибыли 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

*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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

(f) Классификация финансовых активов

*Непроизводные финансовые инструменты*

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

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 непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств и депозиты до востребования. В целях подготовки 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 3(v).

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*

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.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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 отчет о прибылях и убытках.

*Прочие финансовые активы*

Прочие непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, в основном оцениваются с использованием таких методов, как анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и сравнение с другими аналогичными сделками и инструментами. В тех случаях, когда оценить справедливую стоимость с достаточной степенью точности иными способами невозможно, инвестиции отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

*Прекращение признания финансовых активов*

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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

(g) Производные финансовые инструменты

Деятельность Группы связана с финансовыми рисками, возникающими в результате изменения обменных курсов валют и процентных ставок. Группа использует валютные форвардные контракты и договоры процентного свопа для хеджирования таких рисков. Группа не использует производные финансовые инструменты в спекулятивных целях. Все производные финансовые инструменты изначально признаются по справедливой стоимости. Затраты, связанные с осуществлением сделки, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Если производные инструменты выполняют условия и определяются в качестве инструментов хеджирования потоков денежных средств, изменения их справедливой стоимости в той части, где инструмент хеджирования является эффективным, признаются в составе собственного капитала. Прибыли или убытки, касающиеся неэффективной части инструмента, определяемого в качестве инструмента хеджирования потоков денежных средств, изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования справедливой стоимости и изменения справедливой стоимости производных инструментов, которые не соответствуют критериям учета хеджирования, включая случаи отсутствия достаточной документации по хеджированию, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Суммы, отраженные в составе собственного капитала, переводятся в состав отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором признается объект хеджирования, в той же строке отчета о прибылях и убытках, в которой признан объект хеджирования.

(h) Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Компанией

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

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

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



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

(i) Обесценение финансовых активов

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 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 отчете о прибылях и убытках. Накопленный убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее признанный в составе капитала, переносится в 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, имеющихся 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, имеющихся в наличии для продажи и представляющих собой долевые ценные бумаги, отражается непосредственно в составе собственного капитала.

(j) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

(k) Выкуп собственных акций

При выкупе собственных акций сумма уплаченного возмещения, которая включает затраты, непосредственно связанные с приобретением, за вычетом всех налоговых последствий, признается как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции и отражаются как уменьшение общей величины собственного капитала. При последующей продаже или повторном размещении собственных акций полученное возмещение признается как прирост собственного капитала, а соответствующая прибыль или убыток по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или исключается из этой статьи, соответственно.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

(l) Операционная аренда

*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.

(m) Операции финансовой аренды

*Если Группа является арендатором*

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

Активы, полученные по договорам аренды, амортизируются в течение более короткого из следующих сроков: срока полезного использования и срока действия договора аренды, если Группа не имеет обоснованной уверенности в том, что получит права собственности к концу срока действия договора аренды.

*Если Группа является арендодателем*

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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

(n) Вознаграждения работникам

**Планы с установленными взносами**

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по отчислениям в рамках пенсионных планов с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере наступления сроков их исполнения. Предоплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов.

**Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по облигациям Российской Федерации, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

(o) Текущие и отложенные налоги

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

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

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

Отложенный налог не признается для следующих временных разниц: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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.

(р) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величина которого может быть надежно определена, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(q) Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления суммы прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в свободном обращении в течение года. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении, с целью отражения влияния всех обыкновенных акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, в состав которых входят конвертируемые облигации и опционы на покупку акций, предоставленные работникам.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

(г) Гудвилл, возникающий при приобретении

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

Отрицательный гудвилл (превышение справедливой стоимости доли в чистых активах над уплаченным возмещением) отражается в отчете о прибылях и убытках.

Любое превышение возмещения, уплаченного в целях приобретения неконтролирующей доли участия, над балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия отражается в составе собственного капитала.

(с) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется прямым методом в течение срока полезного использования (как правило, в течение пяти лет), что отражает оценку руководством периода, в течение которого Группа планирует получать выгоду от данных активов.

(t) Дивиденды

Дивиденды отражаются как вычет из величины собственного капитала в периоде, когда они утверждаются акционерами.

(u) Выплаты на основе акций

Группа имеет программу опционов на акции, направленную на поощрение определенных ключевых членов руководящего состава (более подробное описание приведено в пояснении 20).

В связи с возможностью получения денежных средств сотрудниками программа рассматривается как создающая обязательство, а не как операция с капиталом. Справедливая стоимость действующих опционов оценивается Группой на каждую отчетную дату с использованием модели опционного ценообразования Блэка-Шоулза.

По каждому предоставленному опциону обязательство отражается на протяжении периода, необходимого для получения безусловного права, в корреспонденции с начислением в отчете о прибылях и убытках (расходы на персонал).

(v) Финансовые доходы и расходы

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.

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

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицируемые

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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.

(w) Гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой по обязательствам сторон, находящихся под общим контролем, классифицируются Группой как договора страхования и трактуются как условное обязательство до момента, когда осуществление платежа по выданным гарантиям становится вероятным.

***Принятие новых и пересмотренных стандартов и разъяснений.***

Ряд новых стандартов и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на отчетную дату и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 года) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 года). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода.
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии в МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Влияние данных новых стандартов на деятельность Группы ещё не было определено.



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**4. Гудвилл**

	<u>Валовая сумма</u>	<u>Накопленный убыток от обесценения млн.руб.</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
<b>На 1 января 2011 года</b>	7 331	(1 228)	6 103
Поступления	777	-	777
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	6	-	6
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	8 114	(1 228)	6 886
Поступления (Пояснение 29)	1 631	-	1 631
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(17)	-	(17)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<u>9 728</u>	<u>(1 228)</u>	<u>8 500</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.

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

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн.руб.</u>	
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	115	115
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	177	194
ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние предприятия	2 218	2 218
ОАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	1 631	-
ЗАО «ВКТ»	4 359	4 359
	<u>8 500</u>	<u>6 886</u>

Группа использует методы дисконтированных потоков денежных средств и справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, определенную независимым оценщиком, для установления возмещаемых величин ЕГДП в целях проверки на предмет обесценения.

Основные допущения, используемые при проверке на предмет обесценения, ставки дисконтирования и темпы роста по каждой ЕГДП за 2012 и 2011 г.г. приведены ниже:

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

2012	Ставка дисконтирования	Темпы роста на конец периода прогнозирования	Основные исходные параметры/допущения
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	16%	3%	<u>Объем контейнеров (интермодальные услуги по транспортировке и отправке контейнеров):</u> увеличение с 211 636 ДФЭ в 2013 году до 242 353 ДФЭ в 2017 году
ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние предприятия	16%	3%	<u>Рост выручки:</u> увеличение с 10 105 млн.руб. в 2013 году до 12 437 млн.руб. в 2017 году
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	14,2%	3%	<u>Объем контейнеров:</u> увеличение с 97 768 ДФЭ в 2013 году до 106 864 ДФЭ в 2017 году
ЗАО «ВКТ»	15,36%	3%	<u>Пропускная способность контейнеров:</u> увеличение с 547 313 ДФЭ в 2013 году до 642 721 ДФЭ в 2017 году
ОАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	15,36%	3%	<u>Пропускная способность контейнеров:</u> увеличение с 547 313 ДФЭ в 2013 году до 642 721 ДФЭ в 2017 году

2011	Ставка дисконтирования	Темпы роста на конец периода прогнозирования	Основные исходные параметры/допущения
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	15,90%	3%	<u>Объем контейнеров (интермодальные услуги по транспортировке и отправке контейнеров):</u> увеличение с 127 617 ДФЭ в 2012 году до 138 439 ДФЭ в 2016 году
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	11,25%	3%	<u>Объем контейнеров:</u> увеличение с 102 216 ДФЭ в 2012 году до 125 503 ДФЭ в 2016 году
ЗАО «ВКТ»	14,92%	3%	<u>Пропускная способность контейнеров:</u> увеличение с 379 408 ДФЭ в 2012 году до 457 837 ДФЭ в 2016 году

Возмещаемая стоимость по ЕГДП превышает балансовую стоимость, следовательно, обесценение не возникает.

В таблице ниже приведены результаты анализа чувствительности показателей деятельности для каждой ЕГДП (единицы, генерирующие потоки денежных средств).

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

	<u>Ставка дисконти- рования</u>	<u>Убыток от обесценения млн.руб.</u>	<u>Выручка</u>	<u>Убыток от обесценения млн.руб.</u>
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	+1%	-	-2%	-
ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние предприятия	+1%		-2%	-
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	+1%	-	-2%	(122)
ЗАО «ВКТ»	+1%	-	-2%	-
ОАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	+1%		-2%	-

**5. Флот**

	<u>Балансовая стоимость</u>	
	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн.руб.</u>	
(а) Флот	2 426	10 103
(b) Расходы на ремонт судов в сухом доке	228	629
(c) Незавершенное строительство судов	-	1 554
	<u>2 654</u>	<u>12 286</u>
Общий дедвейт, тонн	<u>283 114</u>	<u>699 653</u>

	<u>Оценка</u>	<u>Амортизация млн.руб.</u>	<u>Остаточная стоимость</u>
<b>На 1 января 2011 года</b>	9 364	-	9 364
Износ, начисленный за год	-	(353)	(353)
Выбытия	(134)	-	(134)
Переоценка	(1 467)	353	(1 114)
Реклассификация из категории Незавершенное строительство судов	1 793	-	1 793
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	547	-	547
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<u>10 103</u>	<u>-</u>	<u>10 103</u>
Износ, начисленный за год	-	(386)	(386)
Выбытия	(5 483)	90	(5 393)
Переоценка	(3 442)	258	(3 184)
Реклассификация из категории Незавершенное строительство судов	1 770	-	1 770
Реклассификация в категорию в оборотные активы, предназначенные для продажи	(118)	38	(80)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(404)	-	(404)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<u>2 426</u>	<u>-</u>	<u>2 426</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

В декабре 2012 Группа продала 11 судов бывшему контролирующему акционеру на общую сумму 4 913 млн. руб. Прибыль от продажи судов в размере 311 млн. руб. признана в отчете о прибылях и убытках.

Группа пересматривает балансовую стоимость флота на ежегодной основе. При определении соответствующей балансовой стоимости Компания полагается на экспертное мнение независимых оценщиков. 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. Руководство тщательно анализирует оценку, проведенную оценщиками, и рассчитывает ценность использования на основании дисконтированных предполагаемых будущих потоков денежных средств.

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.

По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 11 845 руб. за тонну (в 2011 году – 14 649 руб.). 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 год, закончившийся 31 декабря 2012 года, на 20,8 млн. руб.

Флот включает 11 полностью амортизированных судов при совокупной стоимости лома в размере 752 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (21 судно при стоимости лома в размере 2 222 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года).

Если бы суда были отражены по первоначальной (исторической) стоимости, балансовая стоимость составляла бы 2 247 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года – 8 274 млн. руб.)

Флот был переоценен по состоянию на 31 декабря 2012 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученное в результате переоценки уменьшение на 3 184 млн. руб. отражено в резерве по переоценке (уменьшение на 194 млн. руб.) и отчете о прибылях и убытках (уменьшение на 2 990 млн. руб.)

На 31 декабря 2012 года 10 судов из флота Группы остаточной стоимостью 1 479 млн. руб. были застрахованы по программе страхования судов, машин и оборудования в западных страховых компаниях. Еще 13 судов остаточной стоимостью 947 млн. руб. были застрахованы в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составила 4 146 млн. руб.

13 судов остаточной стоимостью 1 408 млн. руб. являются залоговым обеспечением по кредитам, предоставленным Группе банками ING Bank N.V. и Raiffeisenbank (см. пояснение 16).

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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

	<u>Фактическая стоимость</u>	<u>Амортизация млн. руб.</u>	<u>Остаточная стоимость</u>
<b>На 1 января 2011 года</b>	1 193	(581)	612
Поступления	204	-	204
Начислено за год	-	(239)	(239)
Списание амортизированного сухого дока	(100)	100	-
Списание в связи с выбытием флота	(36)	23	(13)
Реклассификация из категории Незавершенное строительство судов	32	-	32
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	77	(44)	33
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	1 370	(741)	629
Поступления	200	-	200
Начислено за год	-	(208)	(208)
Списание амортизированного сухого дока	(143)	143	-
Реклассификация в категорию в оборотные активы, предназначенные для продажи	(143)	74	(69)
Списание в связи с выбытием флота	(638)	321	(317)
Реклассификация из категории Незавершенное строительство судов	19	-	19
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(61)	35	(26)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	604	(376)	228

Изменения в течение отчетного периода, касающиеся незавершенного строительства судов:

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
На начало периода	1 554	2 568
Расходы, понесенные в течение года	283	722
Капитализированные затраты по займам	5	50
Переведено во флот в течение года	(1 789)	(1 825)
Обесценение	-	4
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(53)	35
На конец периода	-	1 554

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**6. Подвижной состав**

	<u>Фактическая стоимость</u>	<u>Амортизация млн. руб.</u>	<u>Остаточная стоимость</u>
<b>На 1 января 2011 года</b>	12 827	(3 170)	9 657
Корректировка стоимости основных средств	65	-	65
Поступления	5 904	-	5 904
Поступления в связи с приобретением предприятия	1 627		1 627
Начислено амортизации за год	-	(1 178)	(1 178)
Выбытия	(93)	55	(38)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>244</u>	<u>(33)</u>	<u>211</u>
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	20 574	(4 326)	16 248
Поступления	1 158	-	1 158
Начислено амортизации за год	-	(1 484)	(1 484)
Выбытия	(742)	81	(661)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>(319)</u>	<u>176</u>	<u>(143)</u>
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<u>20 671</u>	<u>(5 553)</u>	<u>15 118</u>

Подвижной состав включает активы, имеющиеся у Группы по договорам финансовой аренды, балансовой стоимостью 4 473 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 4 926 млн. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2012 года объекты подвижного состава балансовой стоимостью 3 857 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 7 051 млн. руб.) были предоставлены в качестве обеспечения по банковским кредитам (см. пояснение 16).

По состоянию на 31 декабря 2012 года подвижной состав остаточной стоимостью 7 762 млн. руб. был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 12 314 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 17 354 млн. руб. при остаточной стоимости 11 301 млн. руб.)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**7. 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 2011 года	2 509	4 601	299	7 409
Поступления	32	536	694	1 262
Реклассификация	10	(32)	-	(22)
Перевод	71	53	(124)	-
Выбытия	(13)	(136)	(21)	(170)
Обесценение	(104)	-	(44)	(148)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	30	156	2	188
На 31 декабря 2011 года	2 535	5 178	806	8 519
Поступления	223	955	38	1 216
Поступления в связи с приобретением предприятия (Поясн. 29)	4 509	2 582	195	7 286
Перевод	5	121	(126)	-
Выбытия	(163)	(148)	(36)	(347)
Обесценение	-	5	-	5
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(44)	(161)	2	(203)
На 31 декабря 2012 года	7 065	8 532	879	16 476
<b>Амортизация</b>				
На 1 января 2011 года	633	2 114	-	2 747
Износ, начисленный за год	104	478	-	582
Исключено при выбытии	(10)	(108)	-	(118)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	30	94	-	124
На 31 декабря 2011 года	757	2 578	-	3 335
Износ, начисленный за год	206	768	-	974
Исключено при выбытии	(9)	(89)	-	(98)
Обесценение	-	(3)	-	(3)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(25)	(115)	-	(140)
На 31 декабря 2012 года	929	3 139	-	4 068
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2011 года	1 876	2 487	299	4 662
На 31 декабря 2011 года	1 778	2 600	806	5 184
На 31 декабря 2012 года	6 136	5 393	879	12 408

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

Техника, оборудование и прочие основные средства включают контейнеры, приобретенные по договорам финансовой аренды, балансовой стоимостью 458 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 580 млн. руб.), а также технику и оборудование балансовой стоимостью 86 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 113 млн. руб.)

На 31 декабря 2012 года основные средства балансовой стоимостью 2 000 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 708 млн. руб.) являются залоговым обеспечением по кредитам Группы (см. пояснение 16).

**8. 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 собственности</u>	<u>Вид деятельности</u>
ОАО «ТрансКонтейнер»	Россия	23,67%	Интермодальный контейнерный оператор
ЗАО «Русская тройка»	Россия	50%	Интермодальный контейнерный оператор
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, консолидированных на основе участия в капитале составили:

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Остаток на 1 января	3 389	3 067
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1 389	197
Приобретение контролирующей доли в ВМТП (Поясн. 29)	(2 651)	-
Поступления	9 409	140
Выбытия	(9)	-
Дивиденды выплаченные	-	125
Дивиденды полученные	(327)	(40)
Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	<u>(295)</u>	<u>(100)</u>
Остаток на 31 декабря	<u>10 905</u>	<u>3 389</u>

В течение отчетного периода Группа приобрела дополнительную долю владения в ОАО «ТрансКонтейнер» в размере 5,17% в форме Глобальных Депозитарных Расписок («ГДР»). В



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

результате операции ОАО «ТрансКонтейнер» стал ассоциированной компанией. Предоплата за ГДР была произведена в 2011 году. Произведенный платеж в 2012 составил 1 229 млн. руб.

Менеджмент принял решение учитывать приобретение существенного влияния методом «по себестоимости». В результате накопленный убыток в сумме 844 млн. руб. ранее признанный в совокупном доходе был перенесен в нераспределенную прибыль.

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
<b>млн. руб.</b>										
<b>2012</b>										
ОАО «ТрансКонтейнер»	31 декабря	8 895	50 095	58 990	10 924	9 089	20 013	34 013	(29 801)	4 212
М-Port (совместное предприятие)	31 декабря	-	-	-	-	-	-	1 141	(908)	233
ЗАО «Русская тройка» (совместное предприятие)	31 декабря	685	1 670	2 355	576	392	968	1 005	(567)	438
Прочие компании	31 декабря	689	83	772	460	4	464	1 365	(1 191)	174
		<b>10 269</b>	<b>51 848</b>	<b>62 117</b>	<b>11 960</b>	<b>9 485</b>	<b>21 445</b>	<b>37 524</b>	<b>(32 467)</b>	<b>5 057</b>

	Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Доходы	Расходы	Прибыль
<b>млн. руб.</b>										
<b>2011</b>										
М-Port (совместное предприятие)	31 декабря	1 373	4 618	5 991	571	1 296	1 867	4 356	(4 190)	166
ЗАО «Русская тройка» (совместное предприятие)	31 декабря	399	1 577	1 976	211	781	992	666	(535)	131
Прочие компании	31 декабря	864	38	902	568	7	575	920	(818)	102
		<b>2 636</b>	<b>6 233</b>	<b>8 869</b>	<b>1 350</b>	<b>2 084</b>	<b>3 434</b>	<b>5 942</b>	<b>(5 543)</b>	<b>399</b>

Гудвилл в сумме 850 млн. руб., относящийся к ОАО «ТрансКонтейнер» и FESCO BLG, включается в состав инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия.

Основываясь на котировках Московской биржи («MICEX») и Лондонской фондовой биржи («LSE»), справедливая стоимость ГДР и акций ОАО «ТрансКонтейнер», которыми владеет Группа, составляет 14 032 млн. руб. на 31 декабря 2012 года.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**9. Прочие внеоборотные активы**

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн.руб.</u>	
Предоплата за инвестиции, учитываемая по фактической стоимости	61	9 431
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде, учитываемая по амортизированной стоимости	142	219
Долгосрочные банковские депозиты, учитываемые по фактической стоимости	-	63
Выданные авансы на приобретение основных средств, учитываемые по фактической стоимости	69	124
Прочие долгосрочные авансы, учитываемые по фактической стоимости	-	83
Долгосрочный заем связанной стороне, учитываемый по амортизированной стоимости	16 475	51
Прочие внеоборотные активы	113	116
Право аренды	304	-
	<u>17 164</u>	<u>10 087</u>

В декабре 2012 года, Группа выдала займы своей непосредственной материнской компании в сумме 540 млн. долл. США (16 790 млн. руб.). Выданные займы деноминированы в долларах США с годовой процентной ставкой ЛИБОР+6,6% - 7,6%. Займ на сумму 140 млн. долл. (4 353 млн. руб.) подлежит оплате в 2014 году. Оставшаяся часть займа на сумму 400 млн. долл. (12 437 млн. руб.) подлежит оплате вместе с начисленными процентами 31 декабря 2019 года.

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

Право аренды было приобретено в момент консолидации ОАО «Владивостокский морской торговый порт» (см. пояснение 29).

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%.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

Арендные платежи к получению по состоянию на 31 декабря составили:

	<u>31 декабря 2012 года</u>		<u>31 декабря 2011 года</u>	
	<u>Минимальные арендные платежи</u>	<u>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</u>	<u>Минимальные арендные платежи</u>	<u>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</u>
	<u>млн.руб.</u>	<u>млн.руб.</u>	<u>млн.руб.</u>	<u>млн.руб.</u>
Менее одного года	88	64	93	60
От двух до пяти лет	161	142	265	219
	<u>249</u>	<u>206</u>	<u>358</u>	<u>279</u>
За вычетом будущих финансовых расходов	<u>(43)</u>		<u>(79)</u>	
Приведенная стоимость обязательств по операциям аренды	<u>206</u>		<u>279</u>	
За вычетом текущей части		<u>(64)</u>		<u>(60)</u>
Долгосрочная часть		<u>142</u>		<u>219</u>

**10. Запасы**

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Бункерное топливо	476	536
Материалы и запасные части	156	130
Продовольствие	9	12
Прочие запасы и сырье	157	131
	<u>798</u>	<u>809</u>

**11. Дебиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Торговая дебиторская задолженность	2 337	2 134
НДС к возмещению	1 093	1 555
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	511	602
Дебиторская задолженность ассоциированных и совместных предприятий	89	141
Прочие дебиторы и авансы выданные	2 575	2 317
Резерв под обесценение	<u>(840)</u>	<u>(1 012)</u>
	<u>5 765</u>	<u>5 737</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**12. Активы, предназначенные для продажи**

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Суда, предназначенные для продажи	171	-
Прочие активы, предназначенные для продажи	182	-
	<u>353</u>	<u>-</u>

**13. Прочие оборотные активы**

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Займы и векселя, выданные связанным сторонам	5	-
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде, учитываемая по амортизированной стоимости	64	60
Краткосрочные банковские депозиты, учитываемые по фактической стоимости	8	201
	<u>77</u>	<u>261</u>

**14. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	7 049	7 316
Депозиты с ограничением использования	8	140
	<u>7 057</u>	<u>7 456</u>

**15. Кредиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Торговая кредиторская задолженность	1 717	1 176
Справедливая стоимость процентных свопов	-	341
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	365	235
Проценты к уплате	102	100
Кредиторская задолженность ассоциированным и совместным предприятиям	1	79
Краткосрочные выплаты на основе акций (Пояснение 20)	71	-
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	2 199	2 208
	<u>4 455</u>	<u>4 139</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

На 31 декабря 2012 г у Группы не было инструментов типа «своп по процентной ставке».

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

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

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Кредиты и займы и прочие обязательства:		
<i>Обеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 0,3%-5%	-	1 398
По фиксированным ставкам 5% - 10%	6 024	8 175
По переменным ставкам ЛИБОР/ЕВРИБОР /МОСПРАЙМ + 0,25–5%	1 567	8 282
По переменным ставкам ЛИБОР/ЕВРИБОР /МОСПРАЙМ + 5–9,5%	16 401	-
	<u>23 992</u>	<u>17 855</u>
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 1,5% - 5%	18	-
	<u>18</u>	<u>-</u>
Обязательства по финансовой аренде с фиксированной ставкой 6%	669	671
Обязательства по финансовой аренде с фиксированными ставками 7,7% - 18,3%	3 261	3 929
	<u>3 930</u>	<u>4 600</u>
	<u>27 940</u>	<u>22 455</u>
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	6 637	6 405
Долгосрочная часть	21 303	16 050
	<u>27 940</u>	<u>22 455</u>

В декабре 2012 года, дочерняя компания Группы Halimeda International Limited, подписала ряд связанных форвардных и своп соглашений с банками в отношении своей доли в ОАО «ТрансКонтейнер» в размере 23,67%.

Форвардные соглашения предусматривают проведение будущих платежей банкам денежными средствами (4 транша) в сумме эквивалентной справедливой стоимости 23,67% доли в ОАО «ТрансКонтейнер», которая будет определена на дату платежа в обмен на 13 592 млн. руб. денежных средств, которые Группа получила от банков в момент заключения соглашений. Первый транш будет исполнен через 12 месяцев после даты подписания соглашений, и каждый последующий транш будет исполнен каждые последующие 3 месяца.

Своп соглашения подразумевают обмен 9 340 млн. руб. денежных средств, переданных в банк в момент заключения соглашения на четыре будущих транша от банков, равных i) 2 335 млн. руб. плюс ii) разница (позитивная или негативная) между справедливой стоимостью 23,67% доли в ОАО «ТрансКонтейнер» на дату транша и справедливой стоимостью этой доли на дату подписания соглашения. Даты траншей по своп соглашениям совпадают с датами траншей по форвардным соглашениям.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

Своп и форвардные соглашения содержат условия о взаимозачете, при которых Halimeda получает и платит денежные средства на нетто основе. Своп соглашение подразумевает оплату процентов начисленных по ставке ЛИБОР+6.5% на нетто задолженность перед банками.

Экономическая суть операции заключается в том, что Halimeda получила кредит на сумму 4 252 млн. руб. с запланированными четырьмя ежеквартальными платежами, начиная с двенадцатого месяца с даты подписания соглашения. Акции ОАО «ТрансКонтейнер» были переданы в качестве залога в банки, чтобы обеспечить обязательства Halimeda по заключенным соглашениям в связке с гарантиями, выданными связанными сторонами банкам. Денежные средства, полученные Halimeda по заключенным форвардным и своп соглашениям были выданы в качестве займа связанной стороне, которая является промежуточной материнской компанией ФЕСКО.

В соответствии с кредитным соглашением, упомянутом в пояснении 1, у компании Halimeda есть ограничение на привлечение займов от других компаний Группы для обслуживания кредита, полученного по форвардным и своп соглашениям. Фактически, кредит может обслуживаться путем получения дивидендного дохода от ОАО «ТрансКонтейнер», денежными средствами, полученными от продажи акций ОАО «ТрансКонтейнер» (если таковые будут), и денежными средствами, полученными от погашения займа связанными сторонами.

Анализ кредитов и займов и прочих обязательств в разрезе валют и по срокам погашения содержится в пояснении 31.

Информация об основных средствах, переданных в залог в обеспечение кредитов и займов, раскрывается в пояснениях 5, 6, 7.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой соблюдались условия по кредитным договорам.

**(b) Обязательства по финансовой аренде**

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

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

Операции финансовой аренды Группы в основном связаны с приобретением контейнеров и железнодорожных платформ.

Средняя эффективная ставка процента по аренде вагонов составляет 13% (в 2011 году – 13%), по аренде контейнеров – 6%. Минимальные арендные платежи и будущие суммы процентных выплат определяются отдельно по каждому договору аренды по применимым ставкам.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

Арендные платежи по состоянию на отчетную дату составили:

	<b>31 декабря 2012 года</b>		<b>31 декабря 2011 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>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Менее одного года	1 170	707	1 221	665
От двух до пяти лет	3 796	3 049	4 696	3 530
Свыше пяти лет	176	174	452	405
	<u>5 142</u>	<u>3 930</u>	<u>6 369</u>	<u>4 600</u>
За вычетом будущих финансовых расходов	<u>(1 212)</u>		<u>(1 769)</u>	
Приведенная стоимость обязательств по операциям аренды	<u>3 930</u>		<u>4 600</u>	
За вычетом текущей части		<u>(707)</u>		<u>(665)</u>
Долгосрочная часть		<u>3 223</u>		<u>3 935</u>

**17. Прочие долгосрочные обязательства**

	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Справедливая стоимость процентных свопов	-	695
Обязательства по планам с установленными выплатами	150	53
Выплаты на основе акций (см. пояснение 20)	13	126
Прочие долгосрочные обязательства	<u>320</u>	<u>-</u>
	<u>483</u>	<u>874</u>

**18. 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.

	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Начисление текущего налога</b>		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	1 513	851
Корректировка налога за прошлые периоды	-	-
	<u>1 513</u>	<u>851</u>
<b>Начисление отложенного налога</b>		
Возникновение и возврат временных разниц	<u>(334)</u>	<u>28</u>
	<u>(334)</u>	<u>28</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>1 179</u>	<u>879</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Прибыль до налогообложения	646	100	1 735	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20% (в 2011 году – 20%)	129	20	347	20
Эффект (уменьшения)/увеличения ставки налога на прибыль	666	103	270	16
Налог на прибыль на внутригрупповые дивиденды	65	10	0	0
Невычитаемые временные разницы, нетто	120	19	203	13
Непризнанное отложенное налоговое обязательство, относящееся к инвестициям в совместные предприятия	(69)	(11)	-	-
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	268	41	59	3
	<u>1 179</u>	<u>182</u>	<u>879</u>	<u>52</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 2012 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Поступле- ния в связи с приобре- тением	Разницы в результате пересчета операций в иностран- ной валюте	Отражено в составе капитала за год	Остаток на 31 декабря 2012 года
				млн. руб.		
Флот	(444)	258	-	19	(1)	(168)
Расходы на ремонт судов в сухом доке	(54)	23	-	3	-	(28)
Прочие основные средства	(1 661)	207	(991)	(17)	-	(2 462)
Незавершенное строительство	21	2	-	(1)	-	22
Запасы	(4)	5	-	-	-	1
Дебиторская задолженность	117	12	-	(1)	-	128
Кредиторская задолженность	748	(111)	28	16	-	681
Резервы, начисления и доходы будущих периодов	44	(21)	-	-	-	23
Прочее	(4)	-	-	-	-	(4)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	125	(41)	-	(1)	-	83
	<u>(1 112)</u>	<u>334</u>	<u>(963)</u>	<u>18</u>	<u>(1)</u>	<u>(1 724)</u>



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

	Остаток на 1 января 2011 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Поступле- ния в связи с приобре- тением	Разницы в результате пересчета операций в иностран- ной валюте	Отражен о в составе капитала за год	Остаток на 31 декабря 2011 года
	<b>млн. руб.</b>					
Флот	(521)	123	-	(20)	(26)	(444)
Расходы на ремонт судов в сухом доке	(75)	23	-	(2)	-	(54)
Прочие основные средства	(820)	(611)	(232)	2	-	(1 661)
Незавершенное строительство	3	18	-	-	-	21
Запасы	2	(5)	-	(1)	-	(4)
Дебиторская задолженность	73	37	7	-	-	117
Кредиторская задолженность	132	479	138	(1)	-	748
Резервы, начисления и доходы будущих периодов	32	11	-	1	-	44
Прочее	(2)	(2)	-	-	-	(4)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	171	(101)	54	1	-	125
	<u>(1 005)</u>	<u>(28)</u>	<u>(33)</u>	<u>(20)</u>	<u>(26)</u>	<u>(1 112)</u>

**Неотраженные отложенные налоговые обязательства**

Временная разница в размере 5 112 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 395 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года - 132 млн. руб.).

**19. Собственный капитал**

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	<b>млн. руб.</b>	
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>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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

394 млн. собственных акций, составляющих приблизительно 13% от всех выпущенных акций, были проданы связанной стороне за денежное вознаграждение в сумме 3 550 млн. руб.

**20. Выплаты на основе акций**

У Группы есть опционная программа для менеджмента. 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 84 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 126 млн. руб.).

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, руб.	9,64	7,93
Цена исполнения опциона, руб.	9,95	9.4 - 13.4
Безрисковая ставка	0.16%-0.21%	0.25%-0.31%
Волатильность	51.16%-67.52%	87.30%-91.56%
Оставшийся период времени до срока исполнения опционов	0.11-1.5 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 0,11 до 1,5 года) определена на основании данных о ценах на акции за прошлые периоды. В иерархии методов оценки справедливой стоимости данный метод соответствует уровню 3.

Справедливая стоимость опциона, полученная по результатам расчетов с использованием указанных переменных, составила 2,03 рубля. Данное значение демонстрирует чувствительность к изменениям в уровне волатильности. Повышение расчетного уровня волатильности до 100% приведет к увеличению стоимости до 3,67 рубля. Падение уровня волатильности до 20% приведет к снижению стоимости на 0,95 рублей.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

В таблице ниже указаны изменения в параметрах опционов на акции в рамках опционной программы Группы.

	2012		2011	
	Количество опционов на акции	Средневзвешенная цена исполнения опциона, руб.	Количество опционов на акции	Средневзвешенная цена исполнения опциона, руб.
Не исполнены на 1 января	71 643 593	10,54	54 643 593	9,40
Опционы, право на исполнение которых предоставлено в течение года	-	-	17 000 000	11,76
Опционы, право на исполнение которых утрачено в течение года	<u>(15 000 000)</u>	12,06	-	-
Не исполнены на 31 декабря	<u>56 643 593</u>	9,95	<u>71 643 593</u>	9,96

По состоянию на 31 декабря 2012 года не были исполнены опционы, предоставленные 15 директорам и руководителям высшего звена Группы.

**21. 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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.

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2012 год.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Инвестиционные и управленческие компании	Инвестиция в Транс-Контейнер	Исключения / корректировки	Итого
	млн. руб.							
Реализация услуг сторонним потребителям	3 108	19 334	10 651	4 126	-	-	-	37 219
Межсегментные продажи	1 277	38	129	1 404	-	-	(2 848)	-
Сегментная выручка	4 385	19 372	10 780	5 530	-	-	(2 848)	37 219
Итого сегментные расходы (*)	(4 692)	(18 056)	(5 611)	(2 871)	(1 451)	-	3 148	(29 533)
Сегментный результат	(307)	1 316	5 169	2 659	(1 451)	-	300	7 686
<i>Сегментные неденежные статьи</i>								
Амортизация	(684)	(414)	(1 490)	(461)	(55)	-	-	(3 104)
Обесценение основных средств	(2 990)	-	-	-	-	-	-	(2 990)
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>								
Прочие доходы и расходы	20	34	233	(173)	(675)	-	(307)	(868)
<i>Процентные расходы, доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий, расходы по налогу на прибыль</i>								
Процентные расходы	(364)	(73)	(1 241)	(109)	(235)	-	360	(1 662)
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	2	34	219	117	47	970	-	1 389
Расход по налогу на прибыль	288	(288)	(664)	(470)	(45)	-	-	(1 179)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2011 год.

	Морской дивизион	Линейно- логисти- ческий дивизион	Железно- дорожный дивизион	Портовый дивизион	Инвести- ционные и управлен- ческие компании	Исклю- чения / корректи- ровки	Итого
	млн. руб.						
Реализация услуг сторонним потребителям	3 371	16 575	8 849	1 437	-	-	30 232
Межсегментные продажи	1 317	74	201	827	-	(2 419)	-
Сегментная выручка	4 688	16 649	9 050	2 264	-	(2 419)	30 232
Итого сегментные расходы (*)	(4 535)	(15 233)	(5 104)	(843)	(907)	2 730	(23 892)
Сегментный результат	153	1 416	3 946	1 421	(907)	311	6 340
<i>Сегментные неденежные статьи</i>							
Амортизация	(679)	(353)	(1 208)	(124)	(38)	-	(2 402)
Обесценение основных средств	(1 222)	-	-	(148)	-	-	(1 370)
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>							
Прочие доходы и расходы	(59)	47	(74)	-	(85)	-	(171)
<i>Процентные расходы, доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий, расходы по налогу на прибыль</i>							
Процентные расходы	(244)	(79)	(1 032)	(22)	(163)	214	(1 326)
<i>Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия</i>							
Расход по налогу на прибыль	22	(275)	(389)	(244)	7	-	(879)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

*Сегментные активы и обязательства*

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	млн. руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	5 733	18 074	2 003	8 040
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	6 568	5 979	3 399	2 833
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	18 806	21 935	9 295	13 711
Портовый дивизион (на российском рынке)	24 848	14 164	15 705	619
Итого по всем сегментам	55 955	60 152	30 402	25 203
Гудвилл	8 500	6 886	-	-
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	16 951	8 080	4 462	3 523
Консолидировано	<u>81 406</u>	<u>75 118</u>	<u>34 864</u>	<u>28 726</u>

*Прочая сегментная информация*

	Приобретение сегментных активов		Вложения в объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	млн. руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	510	1 055	-	36
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	291	178	254	234
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	1 209	9 758	693	493
Портовый дивизион (на российском рынке)	1 112	8 114	-	2 626
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	-	-	18	-
Инвестиция в ОАО «ТрансКонтейнер»	-	-	9 940	-
	<u>3 122</u>	<u>19 105</u>	<u>10 905</u>	<u>3 389</u>

(\*) Сегментные расходы включают операционные и административные расходы.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**22. Выручка**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Транспортные услуги (операторские перевозки)	27 996	23 928
Фрахт и аренда судов	3 138	3 371
Портовые и стивидорные услуги	4 104	1 427
Выручка от сдачи имущества в аренду	1 755	1 153
Агентское вознаграждение	226	353
	<b>37 219</b>	<b>30 232</b>

**23. Операционные расходы**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	16 354	13 050
Рейсовые и эксплуатационные расходы	2 834	3 254
Расходы на персонал	2 767	1 828
Стивидорные услуги	1 127	225
Операционная аренда	1 293	1 398
Налоги, за исключением налога на прибыль	270	223
	<b>24 645</b>	<b>19 978</b>

**24. Административные расходы**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	2 894	2 537
Профессиональные услуги	641	228
Аренда офисных помещений	244	238
Прочие административные расходы	1 109	911
	<b>4 888</b>	<b>3 914</b>

Заработная плата и прочие расходы на персонал включают доход по выплатам на основе акций в сумме 25 млн. руб. (2011: доход на сумму 23 млн. руб.).

**25. Прочие финансовые доходы и расходы**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Процентные доходы	303	337
Изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов	(128)	(317)
Прочие (расходы)/доходы	(4)	20
	<b>171</b>	<b>40</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

**26. Прочие расходы, нетто**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Убыток от продажи судов	(84)	(25)
Начисление резерва по просроченной дебиторской задолженности	(74)	(186)
Прочие (расходы)/доходы	(710)	40
	<b>(868)</b>	<b>(171)</b>

**27. Убыток от обесценения основных средств**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Начисление резерва по обесценению флота (см. пояснение 5)	(2 990)	(1 217)
Обесценение прочих основных средств и незавершенного строительства	-	(153)
	<b>(2 990)</b>	<b>(1 370)</b>

**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.

	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
	<b>руб.</b>	
(Убыток)/прибыль за год	(614 459 866)	565 797 538
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 19)	<b>2 742 132 381</b>	<b>2 557 544 193</b>
Базовый (убыток) / прибыль на акцию	<b>(0,22)</b>	<b>0,22</b>
	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
	<b>руб.</b>	
(Убыток)/прибыль за год, с учетом расходов по опционам на акции	(649 267 006)	542 695 110
Средневзвешенное количество акций в обращении, с учетом опционов на акции (см. пояснение 20)	<b>2 739 998 236</b>	<b>2 537 879 704</b>
Разводненный (убыток) / прибыль на акцию	<b>(0,22)</b>	<b>0,22</b>



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

Так как действие опциона вызывает эффект анти-разводнения, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

**29. Приобретения дочернего предприятия**

31 марта 2012 года, Группа приобрела контроль над ОАО «Владивостокский морской торговый порт» (ОАО «ВМТП») путем приобретения 45,6% акций и голосующих прав в компании. В результате, Группа увеличила свою долю участия в ОАО «ВМТП» с 50% до 95,6%

За девять месяцев до 31 декабря 2012 года, прирост выручки к результатам Группы за счет ОАО «Владивостокский морской торговый порт» составил 2 306 млн. руб., а прирост прибыли 477 млн. руб.

В случае, если бы приобретение состоялось 1 января 2012 года, консолидированная выручка Группы составила бы 38 175 млн. руб., а консолидированный убыток за год составил бы 323 млн. руб.

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

	<b>Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения</b>
	<b>млн. руб.</b>
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	7 286
Предоплата за основные средства	400
Прочие внеоборотные активы	371
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	66
Торговая и прочая дебиторская задолженность	147
Денежные средства и их эквиваленты	569
Прочие оборотные активы	674
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Долгосрочные кредиты и займы	(706)
Отложенное налоговое обязательство	(963)
Прочие долгосрочные обязательства	(528)
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Краткосрочные кредиты и займы	(246)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(236)
Доли неконтролирующих участников	(252)
<b>Чистые идентифицируемые активы</b>	<b>6 582</b>
Гудвилл	1 631
Остаточная стоимость предыдущей доли владения	2 651
Возмещение, уплаченное в 2011 году	5 562
Денежные средства, полученные в 2012 году	569
<b>Чистый отток денежных средств, отраженный в отчете о движении денежных средств</b>	<b>4 993</b>

Признание гудвилла связано с ожиданием будущих выгод от совместной деятельности ОАО «Владивостокский морской торговый порт» и ЗАО «ВКТ» по обработке контейнерных грузов.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

Текущая стоимость предыдущей 50% доли владения в ОАО «Владивостокский морской торговый порт» приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Как часть сделки по приобретению дочернего предприятия, Группа увеличила долю участия в ЗАО «ВКТ» с 75% до 99%. Уплаченное вознаграждение за неконтролирующую долю участия в ЗАО «ВКТ» составило 1 767 млн. руб. Оплата была произведена в 2011 году.

Приобретение неконтролирующей доли участия привело к уменьшению нераспределенной прибыли Группы на сумму 1 236 млн. руб.

### **30. Условные обязательства**

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

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.

По состоянию на 31 декабря 2012 года непогашенные договорные обязательства Группы по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
	<b>млн. руб.</b>	
В течение одного года	363	690
От двух до пяти лет	638	640
Свыше пяти лет	<u>2 128</u>	-
	<u>3 129</u>	<u>1 330</u>

#### **(b) Гарантии, выданные связанным сторонам**

Для финансирования сделки по приобретению Группы, новые акционеры получили банковские кредиты в размере 400 млн. долл. США (12 149 млн. руб.). Некоторые дочерние предприятия Группы выступили гарантами по данным кредитам.

#### **(c) Условные налоговые обязательства**

Группа осуществляет хозяйственную деятельность в нескольких юрисдикциях, налоговые системы которых существенно отличаются друг от друга. По мнению руководства, судходные 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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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 года 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.

Налоговые системы в Российской Федерации являются относительно новыми. Для них характерно большое количество видов налогов и частые изменения налогового законодательства, которое во многих случаях содержит нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуется многочисленными налоговыми органами разного уровня. 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.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Например, в случаях определения контролируемых сделок, которые не ограничиваются продажей товаров, работ, услуг, но могут включать и другие операции.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно 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. 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.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

**(d) 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 вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. 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.

**31. Цели и порядок управления финансовыми рисками**

**Управление риском капитала**

Группа осуществляет управление капиталом с целью гарантировать возможность продолжения и расширения своей хозяйственной деятельности, одновременно обеспечивая максимальную прибыль акционерам путем оптимизации соотношения собственных и заемных средств. Данная стратегия не претерпела никаких изменений по сравнению с предыдущим отчетным годом.

Деятельность Группы финансируется как за счет собственных средств акционеров, так и за счет заемных средств. Заемные средства представляют собой долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (см. пояснение 16). Руководство осуществляет оперативный контроль за уровнем заимствований за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Собственные средства акционеров включают акционерный капитал, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль и прочие резервы за вычетом собственных акций (см. пояснение 19).

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.

Совет директоров осуществляет мониторинг структуры капитала Группы с учетом расходов и рисков, связанных с каждой категорией капитала. Основным инструментом мониторинга служит отношение чистой суммы задолженности к собственному капиталу. Группа не устанавливала официальных контрольных показателей для поддержания отношения чистого долга к собственному капиталу.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

По состоянию на конец года отношение чистого долга к собственному капиталу Группы составило:

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Чистая сумма долга		
Долгосрочные обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде	21 303	16 050
Краткосрочные обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде	6 637	6 405
За вычетом остатков на банковских счетах и денежных средств в кассе	(7 057)	(7 456)
	<u>20 883</u>	<u>14 999</u>
Капитал, принадлежащий долевым собственникам Компании	<u>46 270</u>	<u>45 926</u>
Отношение чистого долга к собственному капиталу	45%	33%

**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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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

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

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

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

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

	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	6 338
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	16 475	51
Предоплата на приобретение акций	61	9 431
Дебиторская задолженность	5 765	5 737
Активы по текущему налогу	434	313
Прочие оборотные активы	77	261
Денежные средства и их эквиваленты	7 057	7 456
	<b>29 869</b>	<b>29 587</b>

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

	<b>31 декабря 2012 года</b>		<b>31 декабря 2011 года</b>	
	<b>млн. руб.</b>			
	<b>Совокупная балансовая стоимость</b>	<b>Резерв под обесценение</b>	<b>Совокупная балансовая стоимость</b>	<b>Резерв под обесценение</b>
Текущая задолженность	1 520	-	1 058	3
Задолженность со сроком просрочки 90 дней	103	-	171	7
Задолженность со сроком просрочки от 91 дня до одного года	46	12	234	62
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	668	661	671	665
	<b>2 337</b>	<b>673</b>	<b>2 134</b>	<b>737</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Остаток на 1 января	737	807
Списание дебиторской задолженности, невозможной к взысканию	(108)	(175)
Увеличение резерва	86	69
Влияние изменения курса валют	(42)	36
Остаток на 31 декабря	<u>673</u>	<u>737</u>

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

**(b) Рыночный риск**

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

*Валютный риск*

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

Кредиты и займы, а также начисляемые по ним проценты обычно выражены в той же валюте, что и потоки денежных средств, поступающие от соответствующих предприятий Группы, за счет чего обеспечивается экономическое хеджирование. 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 2012 г. у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

	<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	12 353	18	-
Дебиторская задолженность	515	137	95
Прочие оборотные активы	64	-	-
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	944	7	480
Внутригрупповые активы	1 511	72	-
	<u>15 387</u>	<u>234</u>	<u>575</u>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	724	220	87
Кредиты и займы и прочие обязательства	12 241	384	839
Внутригрупповые обязательства	3 265	2 106	-
	<u>16 230</u>	<u>2 710</u>	<u>926</u>
	<u>(843)</u>	<u>(2 476)</u>	<u>(351)</u>

К другим валютам в основном относится евро.

По состоянию на 31 декабря 2011 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	218	-	-
Дебиторская задолженность	483	412	113
Прочие оборотные активы	60	-	-
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	616	70	105
Внутригрупповые активы	1 771	1 306	-
	<u>3 148</u>	<u>1 788</u>	<u>218</u>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	229	225	165
Кредиты и займы и прочие обязательства	2 115	784	254
Внутригрупповые обязательства	3 831	2 126	9
	<u>6 175</u>	<u>3 135</u>	<u>428</u>
	<u>(3 027)</u>	<u>(1 347)</u>	<u>(210)</u>

*Анализ чувствительности к изменению валютных курсов*

В таблице ниже показана чувствительность показателей Группы к повышению/понижению курса рубля к доллару США на 10%, что отражает оценку руководством возможной величины изменения валютного курса.



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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

млн. руб.	Влияние изменения курса рубля к доллару США			
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года
	Повышение курса рубля к доллару США на 10%	Понижение курса рубля к доллару США на 10%	Повышение курса рубля к доллару США на 10%	Понижение курса рубля к доллару США на 10%
Прибыль или (убыток)	93	(93)	264	(264)

*Процентный риск*

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

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

Руководство Группы постоянно анализирует портфель долговых инструментов и отслеживает изменения в процентных ставках с целью обеспечить приемлемый уровень процентных платежей. Информация о процентных ставках по заимствованиям Группы раскрывается в пояснении 16.

*Структура процентного риска*

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	млн. руб.	
<b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	2 255	5 133
Кредиты и векселя к получению	79	51
Долгосрочные депозиты	2	62
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	206	278
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	<u>(9 972)</u>	<u>(14 173)</u>
	<u>(7 430)</u>	<u>(8 656)</u>
<b>Финансовые инструменты с плавающей ставкой</b>		
Займы к получению	16 396	-
Кредиты и займы	<u>(17 968)</u>	<u>(8 282)</u>
	<u>(1 572)</u>	<u>(8 282)</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

*Анализ чувствительности к изменению процентных ставок*

Изменение процентной ставки ЛИБОР/EURIBOR/МОСПРАЙМ на один процент, не окажет существенного влияния на результаты Группы.

**(с) Иерархия справедливой стоимости.**

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств на активных рынках;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах);
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	млн. руб.		
Обязательство по выплатам на основе акций	-	-	(84)
	-	-	(84)

31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	млн. руб.		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 338	-	-
Обязательство по выплатам на основе акций	-	-	(126)
Обязательство по процентному свопу	-	(1 036)	-
	6 338	(1 036)	(126)

**(d) 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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

	<b>Балан- совая стоимость</b>	<b>Минималь- ные будущие платежи</b>	<b>Менее 3 мес.</b>	<b>3–6 мес.</b>	<b>6–12 мес.</b>	<b>1–5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>
	<b>млн. руб.</b>						
На 31 декабря 2012 года							
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	24 112	30 718	826	780	6 237	22 857	18
Операции финансовой аренды	3 930	5 142	299	297	574	3 796	176
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 169	3 169	3 169	-	-	-	-
Выплаты на основе акций	84	84	71	-	-	-	13
Обязательства по планам с установленными выплатами	150	150	-	-	-	-	150
<b>Итого</b>	<b>31 445</b>	<b>39 263</b>	<b>4 365</b>	<b>1 077</b>	<b>6 811</b>	<b>26 653</b>	<b>357</b>
На 31 декабря 2011 года							
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	17 955	20 561	691	3 537	2 537	12 144	1 652
Операции финансовой аренды	4 600	6 369	326	298	597	4 696	452
Процентные свопы	1 030	1 052	77	125	160	690	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 403	2 403	2 373	17	4	9	-
Выплаты на основе акций	126	126	-	-	-	126	-
Обязательства по планам с установленными выплатами	53	53	-	-	-	53	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	5	5	-	-	-	5	-
<b>Итого</b>	<b>26 172</b>	<b>30 569</b>	<b>3 467</b>	<b>3 977</b>	<b>3 298</b>	<b>17 723</b>	<b>2 104</b>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

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

	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
	<b>млн. руб.</b>	
Заработная плата	96	79
Премии	82	61
Вознаграждение Совету директоров	55	37
	<b>233</b>	<b>177</b>

В течение года обязательство по опциону на акции уменьшилось, что привело к возникновению дохода в размере 31 млн. руб.

Гарантии, выданные в пользу акционеров, по состоянию на 31 декабря 2012 года составляют 12 149 млн. руб. (31 декабря 2011 года – ноль).

<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>Характер остатков</b>
	<b>млн. руб.</b>		
Ассоциированные предприятия	-	50	Агентские и иные услуги
Ассоциированные предприятия	50	-	Торговая дебиторская задолженность
Совместное предприятие	-	(70)	Торговая кредиторская задолженность
Совместное предприятие	39	80	Торговая дебиторская задолженность
Совместное предприятие	-	(409)	Заем к погашению
Совместное предприятие	64	58	Заем выданный
Компания, акционер Группы	16 475	-	Заем выданный
Компания, имеющая общего с Группой акционера	65	-	Проценты к получению
Компания, имеющая общего с Группой акционера	123	-	Кредиторская задолженность от имени связанной стороны
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	2 323	Денежные средства и их эквиваленты
Совместное предприятие	206	278	Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Неконсолидированные дочерние предприятия	(18)	-	Заем к погашению

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

<b>Отчет о прибылях и убытках</b>	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>	<b>Характер остатков</b>
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>	
	<b>млн. руб.</b>		
Закупки у неконсолидированных дочерних предприятий	(23)	(44)	Агентские услуги
Закупки у ассоциированных предприятий	(102)	(65)	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Закупки у совместных предприятий	(272)	(285)	Агентские, транспортные услуги и погрузочно-разгрузочные работы
Продажи совместным предприятиям	60	76	Транспортные услуги
Совместное предприятие	37	52	Доходы по операциям финансовой аренды и процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	115	87	Процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(114)	-	Консультационные расходы

**33. События после отчетной даты**

В феврале 2013 г. Группа заложила акции некоторых дочерних компаний, включая все акции ОАО «ВМТП» и 50% акций ЗАО «ВКТ» в качестве обеспечения по обязательствам связанной стороны в отношении долгосрочного банковского кредита.