

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и аудиторское заключение**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
1. Организация и направления деятельности	13
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	13
3. Учетная политика	16
4. Гудвилл	28
5. Флот	30
6. Подвижной состав	32
7. Прочие основные средства	33
8. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	34
9. Прочие внеоборотные активы	36
10. Запасы	37
11. Дебиторская задолженность	37
12. Денежные средства и их эквиваленты	37
13. Кредиторская задолженность	38
14. Обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде	38
15. Текущий и отложенный налог на прибыль	40
16. Капитал	43
17. Сегментный анализ	43
18. Выручка	46
19. Операционные расходы	46
20. Административные расходы	47
21. Результат от переоценки основных средств	47
22. (Убыток)/прибыль на акцию	47
23. Условные обязательства	47
24. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	50
25. Операции со связанными сторонами	56
26. События после отчетной даты	58



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

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 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.

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство».

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

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.

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.

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 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Акылбек Е.А.

Директор, (доверенность от №77/15 от 16 марта 2015 года)

АО «КПМГ»

30 марта 2015

Москва, Российская Федерация

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

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2014 года**

млн. руб.	Пояснение	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Флот	5	5 152	2 971
Подвижной состав	6	10 224	14 469
Прочие основные средства	7	12 452	11 827
Гудвилл	4	6 413	8 522
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	8	12 904	12 107
Прочие внеоборотные активы	9	9 695	5 409
Итого внеоборотных активов		56 840	55 305
Оборотные активы			
Запасы	10	2 336	977
Дебиторская задолженность	11	8 997	5 393
Предоплата по налогу на прибыль		328	457
Активы, предназначенные для продажи		-	159
Прочие оборотные активы		132	157
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 723	6 263
Итого оборотных активов		15 515	13 406
Итого активов		72 355	68 711
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	16	2 951	2 951
Эмиссионный доход		23 697	23 697
Нераспределенная прибыль		(7 715)	(1 479)
Резервы		(19 222)	(4 497)
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		(289)	20 672
Доли неконтролирующих участников		242	335
Всего капитала		(47)	21 007
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	14	60 077	35 948
Отложенное налоговое обязательство	15	677	1 458
Прочие долгосрочные обязательства		408	397
Итого долгосрочных обязательств		61 162	37 803

Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2014 года
(Продолжение)**

млн. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	13	8 439	4 320
Задолженность по налогу на прибыль		99	25
Краткосрочные займы и обязательства по операциям финансовой аренды	14	2 702	5 556
Итого краткосрочных обязательств		<u>11 240</u>	<u>9 901</u>
Итого обязательств		<u>72 402</u>	<u>47 704</u>
Итого капитала и обязательств		<u>72 355</u>	<u>68 711</u>

К.А. Соколов, Президент _____

Дата: 30 марта 2015 года

В.Н. Беляков, Вице-президент по финансам _____

*Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 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 2014 года**

млн. руб.	Пояснение	2014	2013
Выручка	18	42 787	36 321
Операционные расходы	19	(31 736)	(26 028)
Валовая прибыль до учета амортизации		11 051	10 293
Амортизация	5,6,7	(2 787)	(2 731)
Административные расходы	20	(4 912)	(4 547)
Обесценение основных средств	21	(3 085)	113
Обесценение гудвилла		(2 218)	-
Прочие доходы и расходы, нетто		154	(67)
(Убыток)/(прибыль от операционной деятельности)		(1 797)	3 061
Процентные расходы		(4 343)	(3 718)
Убыток по курсовым разницам		(1 253)	(458)
Прочие финансовые доходы, нетто		339	901
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	8	1 152	1 515
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(5 902)	1 301
Расходы по налогу на прибыль	15	(303)	(751)
(Убыток)/прибыль за год		(6 205)	550
Причитающиеся:			
Акционерам Компании		(6 294)	484
Держателям неконтролирующих долей участия		89	66
(Убыток)/прибыль на акцию (в рублях)	22	(2,13) руб.	0,16 руб.

Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

**Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

млн. руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Убыток)/прибыль за год	(6 205)	550
Прочий совокупный (убыток)/доход		
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Влияние пересчета валют	(14 202)	(518)
Выбытие резерва по переоценке	(478)	-
Переоценка флота	16	28
Начисление отложенного налога при переоценке флота	(3)	(1)
Прочий совокупный убыток за год	<u>(14 667)</u>	<u>(491)</u>
Общий совокупный (убыток)/ доход за год	<u>(20 872)</u>	<u>59</u>
 Общий совокупный (убыток)/ доход, причитающийся:		
Акционерам Компании	(20 961)	(7)
Держателям неконтролирующих долей участия	<u>89</u>	<u>66</u>

*Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 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 2014 года**

млн. руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 16)	Эмиссионный доход (Поясн. 16)	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого		
Остаток на 1 января 2013 года	2 951	23 697	23 583	378	(4 339)	46 270	272	46 542
Прибыль за год	-	-	484	-	-	484	66	550
Прочий совокупный доход/(убыток)								
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	(518)	(518)	-	(518)
Переоценка флота за вычетом отложенного налога	-	-	-	27	-	27	-	27
Высвобождение резерва по переоценке	-	-	45	(45)	-	-	-	
Итого прочего совокупного дохода/(убытка)	-	-	45	(18)	(518)	(491)	-	(491)
Общий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	529	(18)	(518)	(7)	66	59
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Распределение акционерам	-	-	(25 620)	-	-	(25 620)	-	(25 620)
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	(156)	-	-	(156)	(3)	(159)
Корректировка стоимости основных средств, за вычетом отложенного налога	-	-	185	-	-	185	-	185
Итого по операциям с собственниками	-	-	(25 591)	-	-	(25 591)	(3)	(25 594)
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 951	23 697	(1 479)	360	(4 857)	20 672	335	21 007

Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 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 2014 года
(Продолжение)**

млн. руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтроли- рующих долей участия	Итого капитала
	Акционерный капитал (Поясн. 16)	Эмиссион- ный доход (Поясн. 16)	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв накоплен- ных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого		
Остаток на 1 января 2014 года	2 951	23 697	(1 479)	360	(4 857)	20 672	335	21 007
Убыток за год								
Прочий совокупный убыток	-	-	(6 294)	-	-	(6 294)	89	(6 205)
Влияние пересчета валют	-	-	-	191	(14 393)	(14 202)	-	(14 202)
Переоценка флота за вычетом отложенного налога	-	-	-	13	-	13	-	13
Высвобождение резерва по переоценке	-	-	58	(58)	-	-	-	-
Выбытие резерва по переоценке	-	-	-	(478)	-	(478)	-	(478)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	58	(332)	(14 393)	(14 667)	-	(14 667)
Общий совокупный убыток за год	-	-	(6 236)	(332)	(14 393)	(20 961)	89	(20 872)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	-	-	(182)	(182)
Итого по операциям с собственниками	-	-	-	-	-	-	(182)	(182)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 951	23 697	(7 715)	28	(19 250)	(289)	242	(47)

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 2014 года составляла 3 402 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 10 825 млн. руб.).

*Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 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 2014 года**

млн. руб.	Поясн.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Денежные средства от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль за год		(6 205)	550
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		2 787	2 731
Убытки/(прибыли) от обесценения/ восстановления		5 303	(113)
Убыток от реализации основных средств		70	218
Убыток по курсовым разницам		1 253	458
Чистые финансовые расходы		4 021	2 817
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(1 152)	(1 515)
Налог на прибыль		303	751
Прочие доходы и расходы		47	(82)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		6 427	5 815
Изменение запасов		(1 359)	(117)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 867)	643
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 001	(824)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		5 202	5 517
Налог на прибыль уплаченный		(1 141)	(1 027)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто		4 061	4 490

*Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 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 2014 года
(Продолжение)**

млн. руб.	Поясн.	2014	2013
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Расходы на приобретение флота	5	(321)	(286)
Расходы на приобретение прочих внеоборотных активов		(260)	(28)
Расходы на прочие основные средства	6,7	(1 988)	(1 155)
Расходы на ремонт в сухих доках	5	(163)	(31)
Выручка от продажи судов	5	294	473
Выручка от продажи прочих основных средств		168	249
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	(289)
Денежные средства на счетах проданных дочерних предприятий		(15)	-
Поступления от продажи инвестиций		6	206
Дивиденды полученные		395	365
Займы выданные		(6)	(477)
Краткосрочные займы/инвестиции полученные		17	13 362
Поступления по операциям финансовой аренды		97	64
Проценты полученные		208	525
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности, нетто		(1 568)	12 978
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		7 080	6 407
Выпуск облигаций		-	32 569
Погашение кредитов и займов		(9 739)	(27 304)
Распределение акционерам		-	(25 620)
Проценты и комиссии уплаченные		(4 132)	(3 678)
Приобретение неконтролирующих долей		(26)	(108)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(6 817)	(17 734)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 784	(528)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 540)	(794)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		6 263	7 057
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	12	3 723	6 263

*Прилагаемые пояснения на стр. 13-58 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 2014 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. Серебрянская набережная, 29.

Промежуточными материнскими компаниями Группы являются несколько компаний, зарегистрированных в республике Кипр, и г-н Зиявудин Магомедов считается конечной контролирующей стороной Компании.

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

2. 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 консолидированную отчетность Группы в валюте представления – доллары США.

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, принимая во внимание новые и пересмотренные стандарты, обязательные к применению с 01 января 2014 года. Применение новых и пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

(b) Принципы консолидации

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

Наименование компании	Страна регистрации	Доля участия на 31 декабря 2014	Вид деятельности
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
Pacific Conlease Company Limited	Кипр	100%	Владение контейнерами
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
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
ОАО «ВМТП»	Россия	98%	Коммерческий порт
ЗАО МАК «ТРАНСФЕС»	Россия	100%	Агентирование и эксплуатация флота
ООО «Дальрефтранс»	Россия	100%	Транспортно-экспедиционные услуги
FESCO ESF	Кипр	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 2014 года**

<u>Наименование компании</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия на 31 декабря 2014</u>	<u>Вид деятельности</u>
Arctic Ocean International Limited	БВО	100%	Корпоративные услуги Владение долей в ПАО
Valsta Ltd	Кипр	100%	«Трансконтейнер» Держатель еврооблигаций
Far East Capital Limited S.A.	Люксембург	100%	Грузоперевозки
Fesco Ocean Freight Management	БВО	100%	Агентирование флота
Fesco Lines Korea Co., Ltd	Южная Корея	100%	Управление финансами
FESCO Lines Management Limited	Гонконг	100%	Грузоперевозки
FESCO Ocean Management Limited	Кипр	100%	Услуги контейнерного экспедирования
FESCO Integrated Transport North America INC.	США	100%	Экспедиционное агентство
Remono Shipping Company Limited	Кипр	100%	

Дочерние предприятия

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

(включая все долгосрочные инвестиции) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющих 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.

- (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 23(b).

- (d) Сегментная отчетность

Группа имеет пять операционных сегментов: морской дивизион (оперирование на международном уровне), линейно-логистический дивизион, железнодорожный дивизион (оперирование в России и других странах СНГ), деятельность по предоставлению портовых услуг и услуги по бункеровке. Сегментный анализ включен в пояснение 17.

3. Учетная политика

- (a) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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 2014 года: 1 долл. США = 56.2584 руб. (на 31 декабря 2013 года 1 долл. США = 32.7292 руб.)

Флот

Флот отражается в разрезе отдельных судов по рыночной стоимости в соответствии с оценкой независимых профессиональных оценщиков и расчетами ценности использования.

Любая накопленная амортизация на дату переоценки исключается против балансовой стоимости актива, и чистая сумма пересчитывается до переоцененной суммы актива. Переоценка проводится ежегодно.

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

накопленной амортизации. Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива.

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.

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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 денежные средства 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 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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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;
- бункеровка.

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

Фрахтование и отфрахтование судов

Выручка от оказания услуг признается в 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.

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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.

(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(t).

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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Прочие финансовые активы

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевыми 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.

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

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

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 2014 года**

(h) 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, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнированные суммы обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долевые ценные бумаги, отражается непосредственно в составе собственного капитала.

(i) 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.

(j) 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 «Эмиссионный доход» 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 2014 года**

(к) 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.

(л) 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.

(м) 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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.

В случае увеличения размера обязательств перед работниками, часть обязательств, относящаяся к услугам, оказанным работниками в прошлом, отражается в отчете о прибылях и убытках линейным способом на протяжении всего срока до момента погашения данных обязательств. В случае одномоментного погашения обязательств, расходы по ним незамедлительно отражаются в отчете о прибылях и убытках в полном размере.

Группа отражает все актуарные доходы и расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

(n) Текущие и отложенные налоги на прибыль

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

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

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

Отложенный налог не признается для следующих временных разниц: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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.

(o) 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.

(p) 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.

(q) 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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

(r) 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.

(s) Дивиденды

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

(t) 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 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.

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 (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов,

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Группа оценивает возможный эффект на свою консолидированную финансовую отчетность, вызванный применением вышеуказанных стандартов.

4. Гудвилл

	Валовая сумма	Накопленный убыток от обесценения млн. руб.	Балансовая стоимость
На 1 января 2013 года	9 457	(957)	8 500
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>22</u>
На 31 декабря 2013 года	9 479	(957)	8 522
Обесценение гудвилла	-	(2 218)	(2 218)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	<u>109</u>	<u>-</u>	<u>109</u>
На 31 декабря 2014 года	<u>9 588</u>	<u>(3 175)</u>	<u>6 413</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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	115	115
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	319	210
ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние предприятия	-	2 218
ОАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	5 979	5 979
	6 413	8 522

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 2014 г. приведены ниже:

2014	Ставка дисконти- рования	Темпы роста на конец периода прогнозирования
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	15,6%	2%
ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние предприятия	17,5%	4%
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	8,6%	3%
ОАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	15,6%	3%

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

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

В отношении единиц, генерирующих денежные средства, были сформированы следующие ключевые допущения:

ООО «Фирма Трансгарант» и его дочерние предприятия

- Общая выручка и расходы рассчитаны исходя из постоянной численности и процента использования парка подвижного состава в управлении (включая собственный и арендованный парк), зафиксированного на уровне 31 декабря 2014 года;
- Исходя из оценки менеджментом текущих рыночных условий и перспектив их изменения, в 2015 году ожидается снижение ставок аренды на все виды подвижного состава в

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

рублевым выражении (с интервалом снижения от (1,8%) до (11,0%) в зависимости от вида вагонов), за исключением ставок на полувагоны и 80-футовые фитинговые платформы (рост 16,1% и 6,4% соответственно). Начиная с 2016 года ставки будут расти в соответствии с рублевой инфляцией (6,1% в 2016 г.; 5,0% в 2017 г.; 4,9% впоследствии ежегодно).

ОАО «Владивостокский морской торговый порт» (ВМТП) и его дочерние предприятия

- Прогноз выручки сделан исходя из ее среднегодового роста на уровне 17% в течение прогнозного периода в результате роста объемов обработки контейнеров и иных грузов, а также инфляционного роста тарифов на оказываемые услуги;
- Прогноз расходов сделан исходя из снижения рентабельности по EBITDA с уровня 2014 года (22%) на протяжении прогнозного периода. В 2015 и 2016 гг. ожидается снижение до 20% и 21% соответственно.

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

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

Возмещаемая стоимость ООО «Фирма Трансгарант» и ее дочерних предприятий на конец отчетного периода была меньше балансовой стоимости. В результате был признан убыток от обесценения гудвилла и подвижного состава в размере 5 388 млн. руб.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности показателей деятельности для каждой ЕГДП:

- ООО «Фирма «Трансгарант» и его дочерние предприятия: увеличение ставки дисконтирования на 1% и снижение выручки на 2% приведет к дополнительному обесценению гудвилла и активов в размере 787 млн. руб. и 988 млн. руб. соответственно;
- ОАО «ВМТП» и его дочерние предприятия и ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия: поскольку у данных компаний есть существенный запас между балансовой и восстановительной стоимостью, то изменения основных допущений не влияют существенно на результаты тестирования на обесценение ;
- FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия: увеличение ставки дисконтирования на 1% не приведет к обесценению, в то время как снижение выручки на 2% приведет к обесценению гудвилла и активов в размере 675 млн. руб.

5. Флот

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Флот	4 486	2 603
Расходы на ремонт судов в сухом доке	666	368
	5 152	2 971
Общий дедвейт, тыс. тонн	268	268

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

	<u>Оценка</u>	<u>Амортизация</u> <u>млн.руб.</u>	<u>Остаточная</u> <u>стоимость</u>
На 1 января 2013 года	2 426	-	2 426
Амортизация, начисленная за год	-	(66)	(66)
Поступления	305	-	305
Выбытия	(256)	-	(256)
Переоценка	74	66	140
Реклассификация в оборотные активы, предназначенные для продажи	(142)	-	(142)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	196	-	196
На 31 декабря 2013 года	<u>2 603</u>	<u>-</u>	<u>2 603</u>
Амортизация, начисленная за год	-	(122)	(122)
Поступления	315	-	315
Выбытия	(138)	-	(138)
Переоценка	(199)	122	(77)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	1 905	-	1 905
На 31 декабря 2014 года	<u>4 486</u>	<u>-</u>	<u>4 486</u>

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 2014 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 23 629 руб. за тонну (в 2013 году – 12 764 руб.). Изменение оценочной стоимости лома не оказало влияния на величину амортизации, начисленной за год.

Флот включает 7 полностью амортизированных судов по совокупной стоимости лома в размере 848 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (7 судов по стоимости лома в размере 410 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года).

Если бы суда были отражены по первоначальной (исторической) стоимости, балансовая стоимость составляла бы 3 966 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года – 2 304 млн. руб.)

Флот был переоценен по состоянию на 31 декабря 2014 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученный в результате переоценки результат в размере 77 млн. руб. был отражен в резерве по переоценке (увеличение на 16 млн. руб.) и отчете о прибылях и убытках (обесценение на 93 млн. руб.)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

На 31 декабря 2014 года 11 судов из флота Группы остаточной стоимостью 2 991 млн. руб. были застрахованы по программе страхования судов, машин и оборудования в западных страховых компаниях. Еще 11 судов остаточной стоимостью 1 495 млн. руб. были застрахованы в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составила 5 603 млн. руб.

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

	Фактическая стоимость	Амортизация млн. руб.	Остаточная стоимость
На 1 января 2013 года	604	(376)	228
Поступления	273	-	273
Начислено за год	-	(105)	(105)
Списание амортизированного сухого дока	(115)	115	-
Реклассификация в оборотные активы, предназначенные для продажи	(47)	30	(17)
Списание в связи с выбытием флота	(176)	145	(31)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	41	(21)	20
На 31 декабря 2013 года	580	(212)	368
Поступления	280	-	280
Начислено за год	-	(235)	(235)
Списание амортизированного сухого дока	(82)	82	-
Списание в связи с выбытием флота	(59)	21	(38)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	482	(191)	291
На 31 декабря 2014 года	1 201	(535)	666

6. Подвижной состав

	Фактическая стоимость	Амортизация млн. руб.	Остаточная стоимость
На 1 января 2013 года	20 671	(5 553)	15 118
Поступления	792	-	792
Начислено амортизации за год	-	(1 371)	(1 371)
Выбытия	(466)	97	(369)
Корректировка стоимости основных средств, за вычетом отложенного налога	185	-	185
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	128	(14)	114
На 31 декабря 2013 года	21 310	(6 841)	14 469
Поступления	445	-	445
Начислено амортизации за год	-	(1 296)	(1 296)
Выбытия	(271)	197	(74)
Обесценение	(3 170)	-	(3 170)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(84)	(66)	(150)
На 31 декабря 2014 года	18 230	(8 006)	10 224

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

По состоянию на 31 декабря 2014 года подвижной состав был обесценен на 3 170 млн. руб. в результате теста на обесценение возмещаемых стоимостей ЕГДП (пояснение 4). Обесценение на сумму 478 млн. руб. было отражено в резерве по переоценке и на сумму 2 692 млн. руб. в отчете о прибылях и убытках.

Подвижной состав включает активы, имеющиеся у Группы по договорам финансовой аренды, балансовой стоимостью 2 091 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 2 782 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 года подвижной состав остаточной стоимостью 8 616 млн. руб. был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 19 890 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 19 882 млн. руб. при остаточной стоимости 11 069 млн. руб.)

7. Прочие основные средства

	Здания и инфра- структура	Техника, оборудова ние и пр.	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
	млн. руб.			
Фактическая стоимость				
На 1 января 2013 года	7 065	8 532	879	16 476
Поступления	153	427	126	706
Перевод	-	2	(2)	-
Выбытия	(10)	(812)	(2)	(824)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	86	213	12	311
На 31 декабря 2013 года	7 294	8 362	1 013	16 669
Поступления	30	256	1 093	1 379
Перевод	265	136	(401)	-
Выбытия	(6)	(322)	(78)	(406)
Обесценение	(162)	-	(138)	(300)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	772	1 902	126	2 800
На 31 декабря 2014 года	<u>8 193</u>	<u>10 334</u>	<u>1 615</u>	<u>20 142</u>
Амортизация				
На 1 января 2013 года	929	3 139	-	4 068
Амортизация, начисленная за год	249	844	-	1 093
Исключено при выбытии	(4)	(542)	-	(546)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	74	153	-	227
На 31 декабря 2013 года	1 248	3 594	-	4 842
Амортизация, начисленная за год	43	989	-	1 032
Исключено при выбытии	(3)	(288)	-	(291)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	765	1 342	-	2 107
На 31 декабря 2014 года	<u>2 053</u>	<u>5 637</u>	<u>-</u>	<u>7 690</u>
Остаточная стоимость				
На 1 января 2013 года	6 136	5 393	879	12 408
На 31 декабря 2013 года	<u>6 046</u>	<u>4 768</u>	<u>1 013</u>	<u>11 827</u>
На 31 декабря 2014 года	<u>6 140</u>	<u>4 697</u>	<u>1 615</u>	<u>12 452</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

На 31 декабря 2014 г. Менеджмент Группы идентифицировал ряд активов, по которым возмещаемая стоимость (108 млн. руб.) меньше балансовой стоимости (408 млн. руб.). Возмещаемая стоимость этих активов была определена на основе расчета ценности использования. В расчетах использовалась ставка дисконтирования, в размере 17.5%. Соответствующий убыток от обесценения в размере 300 млн. рублей был признан в составе отчета о прибылях и убытках за 2014 год (2013: 0).

Техника, оборудование и прочие основные средства включают контейнеры, приобретенные по договорам финансовой аренды, балансовой стоимостью 287 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 294 млн. руб.), а также технику и оборудование балансовой стоимостью 82 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года – 134 млн. руб.)

8. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

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

Наименование компании	Страна регистрации	Доля собственности	Вид деятельности	Классификация
ПАО «ТрансКонтейнер»	Россия	24,1%	Интермодальный контейнерный оператор	Ассоциированная компания
ЗАО «Русская тройка»	Россия	50%	Интермодальный контейнерный оператор	Совместное предприятие
Trans Russia Agency Japan Co. Ltd	Япония	50%	Агентирование флота	Совместное предприятие
International Paint (East Russia) Limited	Гонконг	49%	Изготовление судовых красок и лаков	Ассоциированная компания
“SHOSHTRANS” JVCSC	Узбекистан	25%	Экспедирование грузов	Ассоциированная компания
Fesco China Logistic Co.Ltd	Китай	50%	Экспедирование грузов	Совместное предприятие
MB – Fesco Trans	Кипр	49%	Экспедирование грузов	Ассоциированная компания

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Остаток на 1 января	12 107	10 905
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1 152	1 515
Поступления	7	289
Выбытия	-	(206)
Дивиденды полученные	(456)	(413)
Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	94	17
Остаток на 31 декабря	<u>12 904</u>	<u>12 107</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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

Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Доходы	Расходы	Прибыль
2014									
ПАО									
«ТрансКонтейнер» 31 декабря	6 965	54 836	61 801	5 581	10 716	16 297	39 897	(35 546)	4 351
ЗАО «Русская тройка» (совместное предприятие)									
31 декабря	444	1 707	2 151	257	464	721	799	(611)	188
Прочие компании 31 декабря	674	60	734	393	239	632	859	(808)	51
	8 083	56 606	64 686	6 231	11 419	17 650	41 555	36 965	4 590

Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Доходы	Расходы	Прибыль
2013									
ПАО									
«ТрансКонтейнер» 31 декабря	7 410	53 039	60 449	6 278	12 036	18 314	41 186	(35 815)	5 371
ЗАО «Русская тройка» (совместное предприятие)									
31 декабря	662	1 804	2 466	412	527	939	978	(647)	331
Прочие компании 31 декабря	513	59	572	302	157	459	1 213	(1 048)	165
	8 585	54 902	63 487	6 992	12 720	19 712	43 377	(37 510)	5 867

Для определения возмещаемой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 Группа провела тест на обесценение инвестиции в ПАО «ТрансКонтейнер» с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств. Возмещаемая стоимость была определена на основе расчета ценности использования. Данные расчеты выполняются на базе прогнозов потоков денежных средств с учетом налогообложения. Все допущения в части темпов роста прогнозных показателей формируются исходя из прошлого опыта менеджмента компании и прогнозов развития соответствующих отраслей.

Ставка дисконтирования и темпы роста, используемые в расчетах составили 17,5% и 4% соответственно. Прогнозы потоков денежных средств включают в себя прямой прогноз денежных потоков на шесть лет и оценки темпов роста денежных потоков в постпрогнозный период. Темпы роста денежных потоков в постпрогнозный период определены на основании оценок долгосрочного темпа роста, сделанных менеджментом. Данные оценки соответствуют оценкам, которые сделал бы участник рынка. Прогнозы на 2015 год основаны на бюджете ПАО «ТрансКонтейнер». В расчетах на 2016 -2020 годах были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз выручки сделан исходя из роста тарифов на величину инфляции, увеличенной на 1%, в 2016 -2017 годах и дальнейшего роста тарифов на величину инфляции в последующие периоды (в среднем 5,5% ежегодно в 2018-2020 годах). Прогноз объемов перевозок сделан исходя из ежегодного роста 2% в 2015 и 2016 и роста ВВП, увеличенного в два раза, в последующие периоды (в среднем 4% ежегодно в 2017 – 2020 годах).
- Прогноз расходов сделан исходя из прогнозной ставки инфляции (12.9% в 2015 году и в среднем 6.0% в 2016-2020 годах) и в случае переменных расходов, исходя из прогнозов объемов перевозок.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

- Прогноз по EBITDA был сделан исходя из снижения на 5% в 2015 году и дальнейшего ежегодного роста в среднем на 15% до достижения прекризного уровня 2012 года к концу прогнозного периода.
- Прогнозные объемы перевозок отражают прошлый опыт компании и оценки менеджмента относительно будущего. Цены на услуги спрогнозированы с учетом исторических показателей и ожиданий менеджмента по развитию соответствующих рынков. Ставка дисконтирования рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в соответствующей отрасли с учетом специфических рисков, свойственных компании.

Расчетная возмещаемая стоимости инвестиций соответствует их балансовой стоимости. Результаты анализа чувствительности показали следующие: увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к обесценению в размере 271 млн.руб., уменьшение объемов выручки на 2% приведет к обесценению в размере 1 186 млн.руб.

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

Основываясь на котировках Московской биржи и Лондонской фондовой биржи («LSE»), справедливая стоимость ГДР и акций ПАО «ТрансКонтейнер», которыми владеет Группа, составляет 8 210 млн. руб. на 31 декабря 2014 года.

9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн.руб.	
Долгосрочный заем связанным сторонам, учитываемый по амортизированной стоимости	8 574	4 741
Право аренды	308	272
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансовой аренде, учитываемая по амортизированной стоимости	-	72
Выданные авансы на приобретение основных средств, учитываемые по фактической стоимости	283	61
Прочие нематериальные активы	321	89
Прочие инвестиции в долевые инструменты	93	75
Прочие внеоборотные активы	116	99
	9 695	5 409

Займы, выданные связанным сторонам, в размере 8 524 млн. руб. представляют собой займы, выданные промежуточной материнской компании. Займы в размере 8 086 млн. руб. подлежат оплате в декабре 2018 г., оставшаяся сумма займа подлежит оплате в декабре 2020 г.

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

10. Запасы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Бункерное топливо	1 864	690
Материалы и запасные части	170	123
Продовольствие	12	-
Прочие запасы и сырье	290	164
	<u>2 336</u>	<u>977</u>

Увеличение запасов топлива по состоянию на 31 декабря 2014 года связано с началом деятельности по оказанию услуг по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота.

11. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Торговая дебиторская задолженность	3 956	2 760
НДС к возмещению	1 701	1 342
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	698	301
Дебиторская задолженность ассоциированных и совместных предприятий	132	83
Дебиторская задолженность не консолидируемых дочерних предприятий	4	37
Прочие дебиторы и авансы выданные	778	1 554
Резерв под обесценение	(272)	(684)
	<u>8 997</u>	<u>5 393</u>

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	3 709	6 251
Депозиты с ограничением использования	14	12
	<u>3 723</u>	<u>6 263</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

13. Кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Торговая кредиторская задолженность	3 648	1 672
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	420	315
Проценты к уплате	899	503
Кредиторская задолженность ассоциированным и совместным предприятиям	13	4
Кредиторская задолженность неконтролируемым дочерним предприятием	-	4
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	3 459	1 822
	<u>8 439</u>	<u>4 320</u>

14. Обязательства по кредитам, займам и финансовой аренде

(а) Обязательства по кредитам и займам

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Кредиты, займы и прочие обязательства:		
<i>Обеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 5% - 10%	1 516	935
По фиксированным ставкам 10% - 15%	557	-
По переменным ставкам ЛИБОР/ЕВРИБОР /МОСПРАЙМ + 5–9,5%	4 984	4 909
	<u>7 057</u>	<u>5 844</u>
<i>Облигации</i>		
Облигации, по ставке 10,25%	4 951	4 951
Еврооблигации, по ставке 8%-8,75%	48 631	28 273
	<u>53 582</u>	<u>33 224</u>
Обязательства по финансовой аренде с фиксированной ставкой 6%-10,5%	490	404
Обязательства по финансовой аренде с фиксированными ставками 10,5% - 18,87%	1 650	2 032
	<u>2 140</u>	<u>2 436</u>
	<u>62 779</u>	<u>41 504</u>
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	2 702	5 556
Долгосрочная часть	60 077	35 948
	<u>62 779</u>	<u>41 504</u>

Рыночная стоимость Еврооблигаций и облигаций на отчетную дату составила 20 274 млн. руб. и 3 601 млн. руб. соответственно (на 31 декабря 2013 рыночная стоимость составила 25 681 млн. руб. и 5 050 млн. руб. соответственно).

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

В течение отчетного периода Группа выплатила проценты, начисленные по Еврооблигациям и другим облигациям, в размере 2 770 млн. руб. и 510 млн. руб. соответственно (2013: 1 177 млн. руб. и 261 млн. руб. соответственно).

Балансовая стоимость подвижного состава, флота и прочих основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2014 года, составила 8 114 млн. руб.

В декабре 2013 года Группа заключила договор РЕПО с банком ВТБ. Группа передала в залог 20,556,088 Глобальных Депозитарных Расписок и 1,295,259 обыкновенных акций ПАО «Трансконтейнер» в качестве обеспечения по краткосрочному займу общей суммой 4 904 млн. руб.

Из-за того, что в течение отчетного периода уровень обеспечения займа в отношении к размеру самого займа снизился по отношению к установленной величине, Группа перед сделкой по рефинансированию, описанной ниже, вносила средства на депозит ВТБ Банка в размере 1 897 млн. руб. в августе и ноябре 2014 года в рамках договора РЕПО.

В декабре 2014 года Группа рефинансировала договор РЕПО с ВТБ Капитал. Новый заем в размере 72,9 млн. евро обеспечен 24,1% долей владения в ПАО "Трансконтейнер".

На 31 декабря 2014 года Группой соблюдались условия по кредитному договору со Сбербанком. На отчетную дату Группа получила зэивер по кредитному соглашению с Юникредитбанком и соответственно вся сумма по этому кредиту учтена в составе долгосрочных обязательств.

Анализ кредитов и займов и прочих обязательств в разрезе валют и по срокам погашения содержится в пояснении 24.

(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 номинальную сумму по истечении срока аренды.

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

Эффективная ставка процента по аренде вагонов составляет 8,33%-19,01% по рублевым обязательствам и 11,69%-14,94% по обязательствам в долларах США (в 2013 году – 13,9%-20,01% по рублевым обязательствам и 14,42% по обязательствам в долларах США), по аренде контейнеров – 6%-10,5% (в 2013 году – 6%-10,5%) по обязательствам в долларах США. 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 2014 года**

Арендные платежи по состоянию на отчетную дату составили:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
	млн. руб.		млн. руб.	
Менее одного года	1 222	994	934	646
От двух до пяти лет	1 234	1 146	2 047	1 790
Свыше пяти лет	-	-	-	-
	<u>2 456</u>	<u>2 140</u>	<u>2 981</u>	<u>2 436</u>
За вычетом будущих финансовых расходов	<u>(316)</u>		<u>(545)</u>	
Приведенная стоимость обязательств по операциям аренды	<u>2 140</u>		<u>2 436</u>	
За вычетом текущей части		<u>(994)</u>		<u>(646)</u>
Долгосрочная часть		<u>1 146</u>		<u>1 790</u>

15. 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.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Начисление текущего налога		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	1 197	1 018
	<u>1 197</u>	<u>1 018</u>
Начисление отложенного налога		
Возникновение и восстановление временных разниц	(894)	(267)
	<u>(894)</u>	<u>(267)</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>303</u>	<u>751</u>

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(5 902)	100	1 301	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20% (в 2013 году – 20%)	(1 193)	(20)	260	20
Невычитаемые расходы, относящиеся к обесценению гудвилла	444	7	-	-
Эффект уменьшения ставки налога на прибыль	(227)	(4)	(159)	(12)
Налог на прибыль на внутригрупповые дивиденды	44	1	37	3
Невычитаемые расходы/необлагаемый доход, нетто	1 091	20	252	19
Непризнанное отложенное налоговое обязательство, относящееся к инвестициям в совместные предприятия	-	-	-	-
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	144	2	361	28
	<u>303</u>	<u>6</u>	<u>751</u>	<u>58</u>

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

Изменения в величине временных разниц составили:

	Остаток на 1 января 2014 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе капитала за год	Остаток на 31 декабря 2014 года
	млн. руб.				
Флот	(141)	(37)	(116)	(3)	(297)
Расходы на ремонт судов в сухом доке	(28)	(20)	19	-	(29)
Прочие основные средства	(2 136)	875	(48)	-	(1 309)
Незавершенное строительство	21	(33)	(35)	-	(47)
Запасы	5	(16)	1	-	(10)
Дебиторская задолженность	162	103	73	-	338
Кредиторская задолженность	372	(209)	14	-	177
Резервы, начисления и доходы будущих периодов	163	(28)	16	-	151
Прочее	(6)	3	2	-	(1)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	130	256	(36)	-	350
	<u>(1 458)</u>	<u>894</u>	<u>(110)</u>	<u>(3)</u>	<u>(677)</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

	Остаток на 1 января 2013 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе капитала за год	Остаток на 31 декабря 2013 года
	млн. руб.				
Флот	(168)	39	(11)	(1)	(141)
Расходы на ремонт судов в сухом доке	(28)	2	(2)	-	(28)
Прочие основные средства	(2 462)	283	43	-	(2 136)
Незавершенное строительство	22	3	(4)	-	21
Запасы	1	4	-	-	5
Дебиторская задолженность	128	40	(6)	-	162
Кредиторская задолженность	681	(291)	(18)	-	372
Резервы, начисления и доходы будущих периодов	23	142	(2)	-	163
Прочее	(4)	(2)	-	-	(6)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	83	47	-	-	130
	<u>(1 724)</u>	<u>267</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(1 458)</u>

Убытки, по которым был признан отложенный налоговый актив, должны быть реализованы в 2020 году (17 млн. руб), в 2021 году (22 млн.руб), в 2023 году (74 млн. руб.), в 2024 году (237 млн. руб.) по состоянию на 31 декабря 2014 (31 декабря 2013 130 млн. руб.).

Неотраженные отложенные налоговые обязательства

Временная разница в размере 7 122 млн. руб. (31 декабря 2013 года - 4 710 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 612 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года - 756 млн. руб.). Неотраженный отложенный налоговый актив относится к налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, при этом в обозримом будущем их использование не ожидается.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

16. Капитал

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Количество разрешенных к выпуску акций (номинальной стоимостью 1 рубль каждая)	3 643 593 000	3 643 593 000
Количество выпущенных акций	2 951 250 000	2 951 250 000
Акционерный капитал (млн. руб.)	<u>2 951</u>	<u>2 951</u>

17. Сегментный анализ

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

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2014 год.

	Морской дивизион	Линейно-логический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Инвестиционные и управленческие компании	Инвестиция в Транс-Контейнер	Бункеровка	Исключения / корректировки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	1 597	23 706	5 859	5 211	-	-	6 415	(1)	42 787
Межсегментные продажи	1 578	24	423	1 871	-	-	2 091	(5 987)	-
Сегментная выручка	3 175	23 730	6 282	7 082	-	-	8 506	(5 988)	42 787
Итого сегментные расходы (*)	(2 822)	(22 211)	(4 753)	(3 466)	(1 687)	-	(8 147)	6 438	(36 648)
Сегментный результат	353	1 519	1 529	3 616	(1 687)	-	359	450	6 139
<i>Сегментные неденежные статьи</i>									
Амортизация	(420)	(404)	(1 329)	(584)	(50)	-	-	-	(2 787)
Обесценение гудвилла	-	-	(2 218)	-	-	-	-	-	(2 218)
Обесценение основных средств	(93)	-	(2 692)	-	(300)	-	-	-	(3 085)
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>									
Прочие доходы и расходы	101	34	176	1	304	-	-	(462)	154
Процентные расходы	(44)	(73)	(839)	(168)	(3 862)	-	(179)	822	4 343
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	11	94	-	-	1 047	-	-	1 152
Расходы по налогу на прибыль	(53)	(299)	720	(714)	60	-	(17)	-	(303)

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2013 год.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Инвестиционные и управленческие компании	Инвестиция в Трансконтейнер	Бункеровка	Исключения / корректировки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	1 154	21 390	7 615	4 659	-	-	1 503	-	36 321
Межсегментные продажи	926	24	337	1 716	-	-	1 214	(4 217)	-
Сегментная выручка	2 080	21 414	7 952	6 375	-	-	2 717	(4 217)	36 321
Итого сегментные расходы (*)	(2 479)	(20 435)	(5 065)	(3 390)	(1 279)	-	(2 612)	4 685	(30 575)
Сегментный результат	(399)	979	2 887	2 985	(1 279)	-	105	468	5 746
<i>Сегментные неденежные статьи</i>									
Амортизация	(250)	(384)	(1 395)	(628)	(74)	-	-	-	(2 731)
Обесценение основных средств	113	-	-	-	-	-	-	-	113
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>									
Прочие доходы и расходы	135	180	(71)	(109)	257	-	-	(459)	(67)
Процентные расходы	(38)	(141)	(1 300)	(589)	(2 481)	-	(13)	844	(3 718)
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	47	33	166	-	-	1 269	-	-	1 515
Расходы по налогу на прибыль	(10)	(146)	(21)	(502)	(55)	-	(17)	-	(751)
<i>Сегментные активы и обязательства</i>									
	Активы				Обязательства				
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	
	млн. руб.								
Морской дивизион (на мировом рынке)		7 089	4 910		1 188		721		
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)		8 130	6 676		4 777		2 540		
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)		14 406	18 683		2 374		2 806		
Портовый дивизион (на российском рынке)		12 256	11 400		3 555		2 862		
Бункеровка (на российском рынке)		3 518	621		791		-		
Итого по всем сегментам		45 399	42 290		12 685		8 929		
Гудвилл		6 413	8 522		-		-		
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент		20 543	17 899		59 717		38 775		
Консолидировано		72 355	68 711		72 402		47 704		

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Прочая сегментная информация

	Приобретение сегментных активов		Вложения в объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	652	609	22	28
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	169	248	177	105
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	769	792	715	763
Портовый дивизион (на российском рынке)	807	427	-	-
Инвестиция в ПАО «Трансконтейнер»	-	-	11 990	11 211
	<u>2 397</u>	<u>2 076</u>	<u>12 904</u>	<u>12 107</u>

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

18. Выручка

	2014	2013
	млн. руб.	
Транспортные услуги (операторские перевозки)	28 608	27 188
Бункеровка	6 415	1 503
Портовые и стивидорные услуги	5 090	5 003
Фрахт и аренда судов	1 567	1 155
Выручка от сдачи имущества в аренду	965	1 351
Агентское вознаграждение	142	121
	<u>42 787</u>	<u>36 321</u>

19. Операционные расходы

	2014	2013
	млн. руб.	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	19 121	18 007
Себестоимость нефтепродуктов на реализацию	5 733	1 787
Расходы на персонал	3 206	2 945
Рейсовые и эксплуатационные расходы	1 539	1 275
Операционная аренда	1 023	834
Стивидорные услуги	859	911
Налоги, за исключением налога на прибыль	255	269
	<u>31 736</u>	<u>26 028</u>

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

20. Административные расходы

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	3 057	2 889
Профессиональные услуги	410	457
Аренда офисных помещений	313	254
Прочие административные расходы	1 132	947
	<u>4 912</u>	<u>4 547</u>

21. Результат от переоценки основных средств

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>млн. руб.</u>	
Обесценение прочих основных средств	2 992	-
Восстановление/(начисление) резерва по обесценению флота (см. пояснение 5)	93	113
	<u>3 085</u>	<u>113</u>

22. (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.

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
	<u>руб.</u>	
(Убыток)/прибыль за год	(6 294 151 474)	483 896 560
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 16)	2 951 250 000	2 951 250 000
(Убыток)/прибыль на акцию	<u>(2,13)</u>	<u>0,16</u>

23. 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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

По состоянию на 31 декабря 2014 года непогашенные договорные обязательства Группы по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
	<u>млн. руб.</u>	
В течение одного года	610	494
От двух до пяти лет	1 642	1 361
Свыше пяти лет	3 648	2 628
	<u>5 900</u>	<u>4 483</u>

(b) Условные налоговые обязательства

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

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

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

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

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.)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Операции Группы частично осуществляются в Российской Федерации и на Украине. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации и Украины, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе 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.

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

Политическая и экономическая ситуация на Украине существенно ухудшилась после того, как в конце ноября 2013 года украинским правительством было принято решение не подписывать Соглашение об ассоциации и Соглашение о глубокой и всеобъемлющей свободной торговле с Европейским Союзом. Начиная с марта 2014 года, когда Верховный совет Крыма объявил о независимости Крымской республики от Украины и подписал соглашение с Российской Федерацией о принятии Республики Крым в ее состав, власти Украины, не могут обеспечить выполнения требований законодательства Украины на территории Крымской республики. Это в свою очередь привело к продолжающейся политической нестабильности на востоке Украины, в частности в Донецком и Луганском регионах. В конце 2014г. – начале 2015г. между Россией и Украиной был достигнут ряд договоренностей по урегулированию конфликта на Донбассе, что позволили несколько ослабить политическую напряженность. Политические и социальные волнения в сочетании с ростом напряженности в регионах углубили продолжающийся экономический кризис и привели к увеличению дефицита государственного бюджета и истощению валютных резервов Национального Банка Украины и, как результат, к дальнейшему снижению кредитных рейтингов суверенного долга Украины. В течение 2014 года, вследствие обесценения курса национальной валюты по отношению к доллару почти на 100% Национальный Банк Украины ввел определенные административные ограничения на операции

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

по обмену валюты, а также объявил о переходе к режиму плавающего обменного курса иностранных валют.

Окончательное разрешение политического и экономического кризиса и его влияние трудно прогнозировать, тем не менее возможны дальнейшие тяжелые последствия для украинской экономики.

Хотя руководство полагает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию устойчивой деятельности Группы в текущих обстоятельствах, сохранение текущих нестабильных условий хозяйственной деятельности может негативно повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы в степени, определить которую в настоящее время не представляется возможным. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководства влияния условий хозяйственной деятельности на Украине на операционную деятельность и финансовое положение Группы. Условия хозяйственной деятельности в будущем могут отличаться от оценки руководства. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, отражающие влияние событий на Украине, имевших место после отчетной даты.

24. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014г., примерно равна их балансовой стоимости за исключением следующих обязательств:

млн.руб.		Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Обеспеченные кредиты	банковские	1 605	2 057	(452)
Облигации		23 875	53 582	(29 707)
Итого		25 480	55 639	(30 159)

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

На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, была примерно равна их балансовой стоимости.

Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в пояснении 3.

Управление риском капитала

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

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

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

В течение отчетного года российский рубль значительно обесценился по отношению к доллару США. На 31 декабря 2014 года обменный курс рубля к доллару снизился более чем на 70% по сравнению к началу 2014 года. Эффектом такого обесценения явилось признание в резерве курсовых разниц курсового убытка в размере 14 393 млн. руб. и, как следствие, общая величина обязательств превысила общую величину активов на 47 млн. рублей. Такой негативный эффект носит исключительно технический характер и не влияет на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

Основные категории финансовых инструментов

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

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

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

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

(а) Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	8 574	4 741
Дебиторская задолженность	9 045	5 393
Активы по текущему налогу	328	457
Прочие оборотные активы	132	157
Денежные средства и их эквиваленты	3 723	6 263
	<u>21 802</u>	<u>17 011</u>

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	млн. руб.			
	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Текущая задолженность	3 487	-	1 844	-
Задолженность со сроком просрочки 90 дней	227	-	187	-
Задолженность со сроком просрочки от 91 дня до одного года	126	-	158	-
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	116	(116)	571	(571)
	<u>3 956</u>	<u>(116)</u>	<u>2 760</u>	<u>(571)</u>

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Остаток на 1 января	571	673
Списание дебиторской задолженности, невозможной к взысканию	(852)	(128)
Увеличение резерва	30	(25)
Влияние изменения курса валют	367	51
Остаток на 31 декабря	<u>116</u>	<u>571</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.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

(b) Рыночный риск

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

Валютный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

	<u>долл. США</u>	<u>руб. млн. руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
Активы			
Прочие внеоборотные активы	123	16	-
Дебиторская задолженность	827	91	143
Прочие оборотные активы	124	-	-
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	1 505	13	58
Внутригрупповые активы	546	153	-
	<u>3 125</u>	<u>273</u>	<u>201</u>
Обязательства			
Кредиторская задолженность	364	300	32
Кредиты, займы и прочие обязательства	107	-	5 019
Внутригрупповые обязательства	2 569	46	-
	<u>3 040</u>	<u>346</u>	<u>5 051</u>
	<u>85</u>	<u>(73)</u>	<u>(4 850)</u>

К другим валютам в основном относится евро.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

	<u>долл. США</u>	<u>руб. млн. руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
Активы			
Прочие внеоборотные активы	151	16	-
Дебиторская задолженность	438	84	4
Прочие оборотные активы	80	-	-

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

	<u>долл. США</u>	<u>руб.</u> <u>млн. руб.</u>	<u>Активы и обязательства, выраженные в других валютах</u>
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	391	33	35
Внутригрупповые активы	1 617	1 947	-
	<u>2 677</u>	<u>2 080</u>	<u>39</u>
Обязательства			
Кредиторская задолженность	221	185	1
Кредиты и займы и прочие обязательства	82	-	16
Внутригрупповые обязательства	1 802	21	-
	<u>2 105</u>	<u>206</u>	<u>17</u>
	<u>572</u>	<u>1 874</u>	<u>22</u>

Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

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

млн. руб.	Влияние изменения курса рубля к доллару США			
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года
	Повышение курса рубля к доллару США на 20%	Понижение курса рубля к доллару США на 20%	Повышение курса рубля к доллару США на 10%	Понижение курса рубля к доллару США на 10%
Прибыль или (убыток)	17	(17)	56	(56)

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 14.

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

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 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Денежные средства и их эквиваленты	340	2 246
Кредиты и векселя к получению	833	577
Долгосрочные депозиты	10	9
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	124	153
Прочие долгосрочные обязательства	(57 780)	(36 594)
	<u>(56 473)</u>	<u>(33 609)</u>
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Займы к получению	7 749	4 228
Кредиты и займы	(4 984)	(4 909)
	<u>2 765</u>	<u>(681)</u>

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Результаты Группы не подвержены влиянию изменений ставок ЛИБОР/EURIBOR/МОСПРАЙМ.

(с) Риск недостатка ликвидности

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

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

	Балан- совая стоимость	Минималь- ные будущие платежи	Менее				Свыше 5 лет
			3 мес.	3–6 мес.	6–12 мес.	1–5 лет	
	млн. руб.						
На 31 декабря 2014 года							
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	61 538	78 984	1 314	1 819	3 690	53 877	18 284
Операции финансовой аренды	2 140	2 456	270	271	681	1 234	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 859	5 859	5 859	-	-	-	-

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

	Балан- совая стоимость	Минималь- ные будущие платежи	Менее 3 мес.	3–6 мес.	6–12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
	млн. руб.						
Обязательства по планам с установленными выплатами	92	92	-	-	-	-	92
Итого	69 629	87 392	7 443	2 091	4 371	55 111	18 376
На 31 декабря 2013 года							
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	39 571	53 749	222	1 409	6 532	34 484	11 102
Операции финансовой аренды	2 436	2 981	234	236	464	2 047	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 092	3 092	3 092	-	-	-	-
Обязательства по планам с установленными выплатами	124	124	-	-	-	-	124
Итого	45 223	59 946	3 548	1 645	6 996	36 531	11 226

25. 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 11 человек (в 2013 году – 7 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	млн. руб.	
Заработная плата	143	122
Премии	83	100
Вознаграждение Совету директоров	-	11
	226	233

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Отчет о финансовом положении	31 декабря	31 декабря	Характер остатков
	2014 года	2013 года	
	млн. руб.		
Неконсолидированные дочерние предприятия	4	37	Торговая дебиторская задолженность
Неконсолидированные дочерние предприятия	-	(4)	Торговая кредиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	132	35	Торговая дебиторская задолженность
Ассоциированные предприятия	(13)	(4)	Торговая кредиторская задолженность
Совместное предприятие	-	48	Торговая дебиторская задолженность
Совместное предприятие	46	46	Заем выданный
Совместное предприятие	31	25	Проценты к получению
Совместное предприятие	124	153	Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Компания, имеющая общего с Группой акционера	8 524	4 679	Заем выданный
Компания, имеющая общего с Группой акционера	120	-	Торговая дебиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(500)	-	Торговая кредиторская задолженность
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	114	Прочая дебиторская задолженность
	31 декабря	31 декабря	Характер
	2014 года	2013 года	остатков
	млн. руб.		
Отчет о прибылях и убытках			
Закупки у неконсолидированных дочерних предприятий	-	(15)	Агентские услуги
Закупки у ассоциированных предприятий	(365)	(292)	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Продажи ассоциированным предприятиям	208	131	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Закупки у совместных предприятий	(153)	(240)	Агентские, транспортные услуги и погрузочно-разгрузочные работы
Продажи совместным предприятиям	28	63	Транспортные услуги
Совместное предприятие	23	31	Доходы по операциям финансовой аренды и процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	3 239	-	Бункеровка
Компания, имеющая общего с Группой акционера	249	-	Транспортные услуги
Компания, имеющая общего с Группой акционера	356	634	Процентные доходы
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(142)	(47)	Прочие доходы и расходы, нетто
Компания, имеющая общего с Группой акционера	-	289	Приобретение ПАО «Трансконтейнер»

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

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

26. События после отчетной даты

В марте 2015 года Группа привлекла краткосрочный кредит на корпоративные цели на сумму 7 032 млн. руб. (125 млн. долл, США).

В марте 2015 года руководством Группы были утверждены изменения в условиях выпуска и обращения облигаций Группы. В соответствии с изменениями установлен следующий порядок погашения облигаций: по 20% номинальной стоимости погашается 31 мая 2016 года, 29 ноября 2016 года, 30 мая 2017 года, оставшиеся 40% номинальной стоимости погашается 28 ноября 2017 года. Согласно измененным условиям выпуска Группа имеет право досрочно погасить облигации в дату окончания шестого купонного периода. Указанные изменения одобрены собранием держателей облигаций.