

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной
финансовой информации
Публичного акционерного общества
«Дальневосточное морское пароходство»
и его дочерних предприятий
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Август 2025 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной финансовой информации
Публичного акционерного общества
«Дальневосточное морское пароходство»
и его дочерних предприятий**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Избранные пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Организация и направления деятельности	12
2. Основа подготовки	12
3. Существенные принципы учетной политики	12
4. Использование расчетных оценок	13
5. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	13
6. Сезонность	13
7. Условия осуществления хозяйственной деятельности	14
8. Гудвил	16
9. Флот	16
10. Подвижной состав и прочие основные средства	18
11. Непроизводные финансовые и нефинансовые активы и обязательства	20
12. Обязательства по кредитам и займам	22
13. Текущий и отложенный налог на прибыль	24
14. Капитал	25
15. Сегментный анализ	25
16. Выручка	28
17. Себестоимость продаж	29
18. Административные расходы	29
19. Финансовые расходы, нетто	29
20. Приобретение дочерних компаний	30
21. Прибыль на акцию	30
22. Условные обязательства	31
23. Операции со связанными сторонами	31

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснений («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Руководство Публичного акционерного общества «Дальневосточное морское пароходство» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы по состоянию на 30 июня 2024 г. и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, была проведена другим аудитором, выдавшим заключение по результатам обзорной проверки данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, содержащее немодифицированный вывод, 29 августа 2024 г.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной консолидированной финансовой отчетности 8 апреля 2025 г.

Жигулин Дмитрий Михайлович
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

29 августа 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022502256127.

Местонахождение: 115184, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Новокузнецкая, д. 7/11, стр. 1, этаж 3, каб. 338

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

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о финансовом положении**

**на 30 июня 2025 года
(неаудированный, кроме данных на 31 декабря 2024 года)**

млн руб.	Поясне- ние	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Флот	9	43 081	53 893
Подвижной состав и прочие основные средства	10	94 968	103 624
Гудвил	8	7 651	7 107
Нематериальные активы		2 275	2 166
Авансы на приобретение основных средств		11 851	12 347
Прочие внеоборотные активы	11	1 466	1 854
Отложенные налоговые активы		1 425	1 697
Итого внеоборотные активы		162 717	182 688
Оборотные активы			
Запасы		3 328	3 756
Дебиторская задолженность	11	29 235	41 085
Авансы выданные и прочие оборотные активы	11	14 641	15 476
Активы по договорам	16	5 684	12 823
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 925	2 346
Денежные средства и их эквиваленты	11	25 095	20 279
Итого оборотные активы		79 908	95 765
Итого активы		242 625	278 453
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	2 951	2 951
Эмиссионный доход		23 697	23 697
Нераспределенная прибыль		155 819	154 163
Резервы		(30 816)	(13 501)
Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании		151 651	167 310
Неконтролирующие доли участия		721	1 270
Итого капитал		152 372	168 580
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	21 678	25 041
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	11	16 501	16 825
Отложенное налоговое обязательство		6 341	8 566
Прочие долгосрочные обязательства		3 945	3 509
Итого долгосрочные обязательства		48 465	53 941
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	12	8 841	9 037
Кредиторская задолженность	11	23 291	29 200
Обязательства по договорам	16	6 372	12 352
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		958	2 119
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	11	2 326	3 224
Итого краткосрочные обязательства		41 788	55 932
Итого обязательства		90 253	109 873
Итого капитал и обязательства		242 625	278 453

П.В. Иванов,
Генеральный директор

Л.Г. Звягинцев,
Заместитель генерального директора по финансам

29 августа 2025 года

*Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей
промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.*

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о прибылях и убытках

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(неаудированный)

млн руб.	Пояснение	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 года	2024 года
Выручка	16	87 708	78 372
Себестоимость продаж	17	(57 710)	(51 487)
Валовая прибыль до учета амортизации		29 998	26 885
Амортизация	9, 10	(7 224)	(7 914)
Административные расходы	18	(9 381)	(10 262)
Восстановление обесценения активов	9	1 770	–
Прочие расходы, нетто		(1 469)	(456)
Прибыль от операционной деятельности		13 694	8 253
Финансовые доходы	19	1 571	448
Финансовые расходы	19	(12 378)	(5 560)
Прочие неоперационные расходы		(220)	(315)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		13	12
Прибыль до налогообложения		2 680	2 838
Расходы по налогу на прибыль	13	(1 971)	(1 057)
Прибыль за период		709	1 781
Причитающиеся:			
Акционерам Компании		1 212	2 142
Держателям неконтролирующих долей участия		(503)	(361)
Прибыль на акцию (в рублях), базовая и разводненная	21	0,411	0,726

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей
промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(неаудированный)

млн руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Прибыль за период	709	1 781
Прочий совокупный убыток <i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		
Влияние пересчета валют	(17 703)	(2 364)
Переоценка флота за минусом налога на прибыль	786	–
Прочий совокупный убыток за период	(16 917)	(2 364)
Общий совокупный убыток за период	(16 208)	(583)
Общий совокупный убыток, причитающийся:		
Акционерам Компании	(15 705)	(222)
Держателям неконтролирующих долей участия	(503)	(361)

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(неаудированный, кроме данных на 1 января 2024 года и 1 января 2025 года)

млн руб.	Капитал, принадлежащий акционерам Компании							
	Акционер- ный капитал (Поясн. 14)	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	Итого капитала
Баланс на 1 января 2025 года	2 951	23 697	154 163	4 728	(18 229)	167 310	1 270	168 580
Прибыль за период	–	–	1 212	–	–	1 212	(503)	709
Прочий совокупный убыток								
Влияние пересчета валют	–	–	–	(1 049)	(16 654)	(17 703)	–	(17 703)
Переоценка флота	–	–	–	733	–	733	–	733
Начисление налога на прибыль при переоценке флота	–	–	–	53	–	53	–	53
Амортизация резерва по переоценке флота	–	–	398	(398)	–	–	–	–
Итого прочий совокупный убыток	–	–	398	(661)	(16 654)	(16 917)	–	(16 917)
Общий совокупный убыток за период	–	–	1 610	(661)	(16 654)	(15 705)	(503)	(16 208)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Изменение неконтролирующих долей участия, нетто	–	–	46	–	–	46	(46)	–
Итого по операциям с собственниками	–	–	46	–	–	46	(46)	–
Баланс на 30 июня 2025 года	2 951	23 697	155 819	4 067	(34 883)	151 651	721	152 372

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

млн руб.	Капитал, принадлежащий акционерам Компании							Итого капитала
	Акционер- ный капитал (Поясн. 14)	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	
Баланс на 1 января 2024 года	2 951	23 697	126 593	4 957	(24 479)	133 719	3 340	137 059
Прибыль за период	–	–	2 142	–	–	2 142	(361)	1 781
Прочий совокупный убыток								
Влияние пересчета валют	–	–	–	(181)	(2 183)	(2 364)	–	(2 364)
Амортизация резерва по переоценке флота	–	–	753	(753)	–	–	–	–
Итого прочий совокупный убыток	–	–	753	(934)	(2 183)	(2 364)	–	(2 364)
Общий совокупный убыток за период	–	–	2 895	(934)	(2 183)	(222)	(361)	(583)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Изменение неконтролирующих долей участия, нетто	–	–	–	–	–	–	(58)	(58)
Итого по операциям с собственниками	–	–	–	–	–	–	(58)	(58)
Баланс на 30 июня 2024 года	2 951	23 697	129 488	4 023	(26 662)	133 497	2 921	136 418

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(неаудированный)

млн руб.	Поясне- ние	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 года	2024 года
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за период		709	1 781
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		7 224	7 914
Восстановление обесценения активов		(1 770)	–
Убыток от реализации основных средств		534	640
Убыток по курсовым разницам		19 7 384	2 125
Чистые финансовые расходы		19 3 423	2 987
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов		888	146
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(13)	(12)
Расходы по налогу на прибыль		13 1 971	1 057
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		20 350	16 638
Изменение запасов		428	106
Изменение дебиторской задолженности, активов по договорам, авансов выданных и прочих оборотных активов		19 012	(6 817)
Изменение кредиторской задолженности и обязательств по договорам		(11 889)	2 959
Влияние изменений валютных курсов на оборотный капитал		(6 328)	89
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		21 573	12 975
Налог на прибыль уплаченный		(3 253)	(774)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		18 320	12 201

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей
промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о движении денежных средств (продолжение)

млн руб.	Пояснение	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 года	2024 года
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение подвижного состава и прочих основных средств	10	(2 518)	(6 657)
Выручка от продажи прочих основных средств		154	12
Приобретение судов	9	–	(6 101)
Приобретение дочерних компаний	20	(704)	–
Расходы на доковый ремонт	9	(1 323)	(1 019)
Возврат займов выданных		–	1 935
Приобретение/(продажа) прочих инвестиционных активов, нетто		52	22
Проценты полученные		1 546	337
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(2 793)	(11 471)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		–	10 456
Погашение кредитов и займов		(3 002)	(2 639)
Погашение обязательств по аренде		(338)	(1 364)
Проценты уплаченные	19	(5 087)	(3 219)
Денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности, нетто		(8 427)	3 234
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 284)	(350)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		4 816	3 614
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	11	20 279	4 641
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	11	25 095	8 255

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

1. Организация и направления деятельности

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (ПАО «ДВМП» или Компания) было приватизировано и получило статус акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации 3 декабря 1992 года. Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: 115184, Российская Федерация, г. Москва, Новокузнецкая ул., д. 7/11, стр. 1.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года контролирующим акционером Группы являлась Госкорпорация «Росатом».

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

2. Основа подготовки

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не содержит всей информации, которая подлежит включению в годовую консолидированную финансовую отчетность, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

3. Существенные принципы учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует во всех существенных аспектах политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением поправок, вступивших в силу 1 января 2025 года, которые не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменение представления

В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа изменила представление отдельных статей промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении для повышения качества информации для пользователей как описано ниже:

- ▶ выделила авансы на приобретение основных средств в отдельную статью (ранее были представлены в составе статьи «Прочие внеоборотные активы»);
- ▶ выделила активы по договорам, дебиторскую задолженность по налогу на прибыль в отдельные статьи (ранее были представлены в составе статьи «Дебиторская задолженность»);

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение представления (продолжение)

- ▶ выделила авансы выданные и прочие оборотные активы в отдельную статью (ранее авансы выданные были представлены в составе статьи «Дебиторская задолженность», а прочие оборотные активы представлялись в качестве отдельной статьи, сумма по которой не была существенна);
- ▶ выделила обязательства по договорам и кредиторскую задолженность по налогу на прибыль в отдельные статьи (ранее были представлены в составе статьи «Кредиторская задолженность»);
- ▶ перенесла проценты к уплате из статьи «Кредиторская задолженность» в состав статьи «Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов».

4. Использование расчетных оценок

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. При подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ключевые суждения руководства и ключевые факторы оценки неопределенности были аналогичны тем, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

5. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

Цели и политики Группы в отношении управления финансовыми рисками соответствуют тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года примерно равна их балансовой стоимости. При оценке справедливой стоимости обязательств Группа применяет ненаблюдаемые исходные данные (3-й уровень оценки справедливой стоимости). По состоянию на 30 июня 2025 года подверженность Группы кредитному риску, рыночным рискам и риску ликвидности не изменилась существенно относительно информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

6. Сезонность

На деятельность Группы оказывают влияние факторы сезонности, включая сезонность летней навигации в северных регионах, а также цикличность на потребительском рынке.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

7. Условия осуществления хозяйственной деятельности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

В рамках подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы руководство провело анализ ее ожидаемых денежных потоков за период с середины 2025 года по 2028 год, чтобы определить ее способность обслуживать свои существующие долговые обязательства в течение следующих 12 месяцев и в обозримом будущем. Денежные потоки Группы существенно зависят от таких макроэкономических параметров, как баланс экспорта и импорта и курсы валют, рост которых оказывает влияние на снижение клиентского спроса на импортные товары, а снижение – на отрицательную динамику объемов экспорта.

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий, и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции, а также ограничения на определенные виды операций со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

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

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16% до 21% с последующим снижением до 18% в июле 2025 года. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. В мае 2023 года ПАО «ДВМП» было включено в санкционный список Великобритании.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику. Представленная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

В 2022-2023 годах на фоне введения санкций и геополитической нестабильности на рынке российских контейнерных перевозок наблюдалось снижение объемов перевозок через порты Балтийского бассейна и рост перевозок через Дальний Восток и Новороссийск. Прирост перевозок через Дальний Восток в 2022-2023 годах был обусловлен переориентацией логистических цепочек в сторону стран-партнеров. В 2024-2025 годах наблюдается тенденция по постепенному восстановлению объемов Балтийского бассейна, при этом порты и терминалы Дальнего Востока продолжают оставаться ключевыми в общей доле экспортно-импортного грузооборота в 2025 году. В отчетном периоде существенное влияние на объемы контейнерных перевозок, включая внутренние перевозки, Группы оказали такие факторы как волатильность курса рубля, высокая ключевая ставка, сохранение санкционных ограничений внешнеторговых операций.

В 2025 году руководство Группы также продолжает принимать меры для развития бизнеса и поддержания устойчивого финансового положения, включая новые способы привлечения клиентов и новых видов грузов, внедрение новых маршрутов перевозок, пополнение флота дочерних компаний Общества, расширение парка подвижного состава и контейнеров и иные мероприятия.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

8. Гудвил

	Валовая сумма	Накопленный убыток от обесценения	Балансовая стоимость
	млн руб.		
На 1 января 2024 года	10 744	(3 175)	7 569
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(32)	–	(32)
На 30 июня 2024 года	10 712	(3 175)	7 537
На 1 января 2025 года	10 785	(3 678)	7 107
Приобретение дочерней компаний (Пояснение 20)	544	–	544
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(64)	64	–
На 30 июня 2025 года	11 265	(3 614)	7 651

Принимая во внимание текущие рыночные тенденции руководство не выявило признаков обесценения гудвила на отчетную дату.

9. Флот

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Флот	38 805	48 829
Расходы на ремонт судов в сухом доке	4 276	5 064
	43 081	53 893
Общий дедвейт, тыс. тонн	588	588

	Оценка	Амортизация	Балансовая стоимость
	млн руб.		
На 1 января 2024 года	43 110	–	43 110
Поступления	3 660	–	3 660
Выбытия	(962)	–	(962)
Амортизация, начисленная за период	–	(2 941)	(2 941)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(2 023)	167	(1 856)
На 30 июня 2024 года	43 785	(2 774)	41 011
На 1 января 2025 года	48 829	–	48 829
Амортизация, начисленная за период	–	(1 515)	(1 515)
Переоценка	1 126	1 377	2 503
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(11 150)	138	(11 012)
На 30 июня 2025 года	38 805	–	38 805

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

9. Флот (продолжение)

Группа пересматривает балансовую стоимость флота на ежегодной основе. При определении соответствующей балансовой стоимости Группа полагается на экспертное мнение независимых оценщиков (брокеров) (2-й уровень иерархии справедливой стоимости). В случае наличия индикаторов существенного изменения справедливой стоимости балансовая стоимость флота пересматривается на промежуточной основе. Флот Группы был переоценен по состоянию на 30 июня 2025 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученная от переоценки прибыль в размере 2 503 млн руб. была отражена в составе прибыли от операционной деятельности в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках на сумму 1 770 млн руб. и в увеличении резерва переоценки на сумму 733 млн руб.

По состоянию на 30 июня 2025 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании расчетной величины 36 880 руб. за тонну (на 31 декабря 2024 года – 50 840 руб.), в связи с чем на эту дату была пересмотрена ликвидационная стоимость флота. Изменение бухгалтерской оценки связано со снижением стоимости судолома и изменением курса доллара.

По состоянию на 30 июня 2025 года флот включает активы в форме права пользования балансовой стоимостью 7 032 млн руб. (на 31 декабря 2024 года – 8 338 млн руб.).

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

	Фактическая стоимость	Амортизация	Балансовая стоимость
	млн руб.		
На 1 января 2024 года	6 021	(1 774)	4 247
Поступления	1 220	–	1 220
Поступления при приобретении флота	297	–	297
Выбытие при продаже флота	(703)	393	(310)
Выбытие	(209)	209	–
Начислено за период	–	(735)	(735)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(298)	74	(224)
На 30 июня 2024 года	6 328	(1 833)	4 495
На 1 января 2025 года	7 614	(2 550)	5 064
Поступления	1 311	–	1 311
Выбытие	(301)	301	–
Начислено за период	–	(952)	(952)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(1 802)	655	(1 147)
На 30 июня 2025 года	6 822	(2 546)	4 276

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

10. Подвижной состав и прочие основные средства

а) Подвижной состав

	Фактическая стоимость	Амортизация млн руб.	Балансовая стоимость
На 1 января 2024 года	37 210	(7 360)	29 850
Поступления	589	–	589
Поступления в результате приобретения компаний	11 775	–	11 775
Начислено амортизации за период	–	(1 263)	(1 263)
Выбытия	(207)	17	(190)
На 30 июня 2024 года	49 367	(8 606)	40 761
На 1 января 2025 года	50 079	(9 917)	40 162
Поступления	843	–	843
Начислено амортизации за период	–	(1 376)	(1 376)
Выбытия	(302)	58	(244)
На 30 июня 2025 года	50 620	(11 235)	39 385

По состоянию на 30 июня 2025 года подвижной состав включает активы в форме права пользования балансовой стоимостью 14 561 млн руб. (на 31 декабря 2024 года – 14 838 млн руб.).

Основная часть подвижного состава Группы используется в транзитных, интермодальных или внутренних перевозках. Принимая во внимание текущие рыночные тенденции, а также растущий уровень рыночных цен на фитинговые платформы в течение первого полугодия 2025 года, руководство не выявило признаков обесценения в отношении подвижного состава на отчетную дату.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

10. Подвижной состав и прочие основные средства (продолжение)

б) Прочие основные средства

	Здания и инфра- структура	Техника, оборудование и прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
	млн руб.			
Фактическая стоимость				
На 1 января 2024 года	17 710	51 503	3 299	72 512
Поступления	189	2 719	1 068	3 976
Поступления в результате приобретения компаний	–	1	3	4
Перевод	19	35	(54)	–
Выбытия	(90)	(107)	–	(197)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(74)	(1 350)	(16)	(1 440)
На 30 июня 2024 года	17 754	52 801	4 300	74 855
На 1 января 2025 года	20 458	63 234	4 801	88 493
Поступления	33	905	711	1 649
Поступления в результате приобретения дочерних компаний (Пояснение 20)	285	52	33	370
Перевод	161	916	(1 077)	–
Выбытия	(54)	(104)	(39)	(197)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(487)	(8 833)	(42)	(9 362)
На 30 июня 2025 года	20 396	56 170	4 387	80 953
Амортизация				
На 1 января 2024 года	4 879	14 892	–	19 771
Амортизация, начисленная за период	280	2 434	–	2 716
Выбытия	(23)	(69)	–	(92)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(67)	(344)	–	(411)
На 30 июня 2024 года	5 069	16 913	–	21 982
На 1 января 2025 года	5 687	19 344	–	25 031
Амортизация, начисленная за период	298	2 722	–	3 020
Выбытия	(6)	(90)	–	(96)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(410)	(2 175)	–	(2 585)
На 30 июня 2025 года	5 569	19 801	–	25 370
Балансовая стоимость				
На 1 января 2024 года	12 831	36 611	3 299	52 741
На 30 июня 2024 года	12 685	35 888	4 300	52 873
На 1 января 2025 года	14 771	43 890	4 801	63 462
На 30 июня 2025 года	14 827	36 369	4 387	55 583

Техника, оборудование и прочие основные средства включают активы в форме права пользования балансовой стоимостью 4 436 млн руб. (на 31 декабря 2024 года – 4 715 млн руб.).

Принимая во внимание текущие рыночные тенденции руководство не выявило признаков обесценения в отношении прочих основных средств на уровне основных ЕГДП, к которым они относятся.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

11. Непроизводные финансовые и нефинансовые активы и обязательства

а) Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	45	39
Долгосрочная дебиторская задолженность	667	864
Прочие внеоборотные активы	754	951
	1 466	1 854

Долгосрочная дебиторская задолженность представляет собой задолженность по выбытию дочернего предприятия.

б) Дебиторская задолженность

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Торговая дебиторская задолженность	21 621	29 846
Прочая дебиторская задолженность	10 351	13 353
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 737)	(2 114)
	29 235	41 085

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2025 года учтена задолженность за активы, реализованные в предыдущих периодах, и задолженность в рамках новации авансов, ранее выданных под приобретение активов, в сумме 7 496 млн руб.

с) Авансы выданные и прочие оборотные активы

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Авансы, выданные прочим поставщикам	5 938	5 930
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	1 777	3 073
НДС к возмещению	7 784	7 113
Прочие налоги к возмещению	93	81
Прочие оборотные активы	3	6
Резерв под обесценение авансов	(954)	(727)
	14 641	15 476

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

**11. Непроизводные финансовые и нефинансовые активы и обязательства
(продолжение)**

d) Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	24 931	20 125
Депозиты с ограничением использования	164	154
	25 095	20 279

e) Кредиторская задолженность

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Торговая кредиторская задолженность	15 449	22 690
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	978	1 140
Задолженность перед персоналом	3 906	2 915
Прочие кредиторы	2 958	2 455
	23 291	29 200

f) Аренда

Изменения в обязательствах по договорам аренды составили:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Баланс на 1 января	20 049	11 780
Заключение новых договоров	10	344
Поступления в результате приобретения дочерних компаний (Пояснение 20)	293	9 624
Прекращение договоров	(353)	(2 693)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 720	659
Арендные платежи за период	(2 058)	(2 023)
Прочие изменения	(43)	–
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(791)	(81)
	18 827	17 610

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Краткосрочные обязательства по аренде	2 326	3 224
Долгосрочные обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	16 501	16 825
	18 827	20 049

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

**11. Непроизводные финансовые и нефинансовые активы и обязательства
(продолжение)**

f) Аренда (продолжение)

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Амортизация активов в форме права пользования в том числе:		
Флот	333	1 635
Подвижной состав	334	214
Прочие основные средства	258	317
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 720	659
Расход по договорам краткосрочной аренды и договорам аренды с низкой стоимостью, которые освобождены от необходимости признания по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 818	1 971

12. Обязательства по кредитам и займам

a) Обязательства по кредитам и займам

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Кредиты и займы		
<i>Обеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам: 8,8%-23,92% в рублях сроком погашения до 2034 года	2 102	10 579
По переменным ставкам: ключевая ставка Банка России + (1,8%-2,1%); в рублях сроком погашения до 2025/2034 годов	26 252	20 514
По переменным ставкам: SHIBOR CNY 3m + 5% в юанях сроком погашения до 2031 года	2 117	2 937
	30 471	34 030
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>		
По фиксированным ставкам 9%-12% в рублях сроком погашения по требованию	48	48
	48	48
	30 519	34 078
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	8 841	9 037
Долгосрочная часть	21 678	25 041
	30 519	34 078

Балансовая стоимость подвижного состава и прочих основных средств, находящихся в залоге на 30 июня 2025 года, составила 9 480 млн руб. (31 декабря 2024 года – 11 142 млн руб.).

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

12. Обязательства по кредитам и займам (продолжение)

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

	Кредиты	Аренда (Пояснение 11)	Проценты по кредитам	Итого
	млн руб.			
На 1 января 2025 года	32 450	20 049	1 628	54 127
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Погашено	(3 002)	(338)	–	(3 340)
Проценты уплаченные	–	(1 720)	(3 367)	(5 087)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(3 002)	(2 058)	(3 367)	(8 427)
Прочие изменения				
Заключение новых договоров	–	10	–	10
Поступления в результате приобретения дочерних компаний (Пояснение 20)	34	293	–	327
Прекращение договоров	–	(353)	–	(353)
Процентные расходы	–	1 720	3 219	4 939
Прочие изменения	76	(43)	–	33
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(519)	(791)	–	(1 310)
Итого прочие изменения	(409)	836	3 219	3 646
На 30 июня 2025 года	29 039	18 827	1 480	49 346

Ниже приводится сравнительная информация за период, закончившийся 30 июня 2024 года:

	Кредиты	Аренда (Пояснение 11)	Проценты по кредитам	Итого
	млн руб.			
На 1 января 2024 года	26 515	11 780	1 322	39 617
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Получено	10 456	–	–	10 456
Погашено	(2 639)	(1 364)	–	(4 003)
Проценты уплаченные	–	(659)	(2 560)	(3 219)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	7 817	(2 023)	(2 560)	3 234
Прочие изменения				
Заключение новых договоров	–	344	–	344
Поступления в результате приобретения компаний	685	9 624	–	10 309
Прекращение договоров	–	(2 693)	–	(2 693)
Процентные расходы	–	659	2 632	3 291
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(214)	(81)	18	(277)
Итого прочие изменения	471	7 853	2 650	10 974
На 30 июня 2024 года	34 803	17 610	1 412	53 825

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

13. 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.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Начисление текущего налога на прибыль		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	3 812	2 160
Сторно ранее доначисленных доплат до минимальной ставки налога Pillar 2	(464)	–
	3 348	2 160
Начисление отложенного налога на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 377)	(1 103)
	(1 377)	(1 103)
Итого расходы по налогу на прибыль	1 971	1 057

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Прибыль до налогообложения	2 680	2 838
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 25% (в 2024 году – 20%)	670	568
Эффект отличных ставок налога на прибыль	364	(102)
Эффект невычитаемых расходов / (необлагаемых доходов), нетто	736	176
Сторно ранее доначисленных доплат до минимальной ставки налога Pillar 2	(464)	–
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	665	415
	1 971	1 057

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.

Доплата налога до минимальной ставки на глобальном уровне

По состоянию на 30 июня 2025 года в ряде юрисдикций, в которых осуществляет свою деятельность Группа, действовало новое законодательство о налоге на глобальном уровне. В отношении Группы отсутствуют требования по доплате налога до минимальной ставки на глобальном уровне в соответствии с налоговым законодательством Pillar 2.

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Количество разрешенных к выпуску акций (номинальной стоимостью 1 рубль каждая)	3 643 593 000	3 643 593 000
Количество выпущенных акций	2 951 250 000	2 951 250 000
Акционерный капитал (млн руб.)	2 951	2 951

15. 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 железнодорожных вагонов и крытых вагонов. Подвижной состав также может арендоваться на условиях краткосрочной операционной аренды.

Портовый дивизион Компании портового дивизиона являются собственниками и операторами портовых мощностей и контейнерных терминалов на территории РФ. Ими выполняются погрузочно-разгрузочные работы, стивидорное обслуживание, оказываются услуги по хранению и сдаче в аренду контейнеров, а также иные услуги, связанные с портовым хозяйством.

Топливный дивизион Услуги по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота.

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

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за период, закончившийся 30 июня 2025 года.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Топливный дивизион	Инвестиционные и управленческие компании	Исключения / корректировки	Итого
	млн руб.							
Реализация услуг сторонним потребителям	1 217	76 723	335	9 207	226	–	–	87 708
Межсегментные продажи	6 905	783	5 719	6 160	1 188	–	(20 755)	–
Сегментная выручка	8 122	77 506	6 054	15 367	1 414	–	(20 755)	87 708
Итого сегментные расходы (*)	(3 584)	(73 314)	(2 271)	(6 586)	(1 337)	(4 803)	24 804	(67 091)
Сегментный результат	4 538	4 192	3 783	8 781	77	(4 803)	4 049	20 617
<i>Сегментные неденежные статьи</i>								
Амортизация	(2 291)	(2 364)	(1 483)	(714)	(2)	(370)	–	(7 224)
Восстановление обесценения активов	946	824	–	–	–	–	–	1 770
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>								
Финансовые расходы, нетто	170	3 351	(3 119)	(1 365)	(1)	(9 845)	2	(10 807)
Прочие (расходы) и доходы, нетто	(526)	(130)	(493)	(33)	1	3 762	(4 050)	(1 469)
Доля в результате объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	13	–	–	–	–	–	–	13
Расходы по налогу на прибыль	364	(1 559)	33	(1 263)	(19)	473	–	(1 971)
Итоговый результат сегмента	3 204	4 314	(1 279)	5 197	56	(10 783)	–	709

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за период, закончившийся 30 июня 2024 года.

	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Топливный дивизион	Инвестиционные и управленческие компании	Исключения / корректировки	Итого
млн руб.								
Реализация услуг сторонним потребителям	1 378	67 113	578	9 055	248	–	–	78 372
Межсегментные продажи	4 425	672	4 586	6 251	1 387	–	(17 321)	–
Сегментная выручка	5 803	67 785	5 164	15 306	1 635	–	(17 321)	78 372
Итого сегментные расходы (*)	(4 451)	(62 550)	(2 762)	(6 904)	(1 525)	(5 719)	22 162	(61 749)
Сегментный результат	1 352	5 235	2 402	8 402	110	(5 719)	4 841	16 623
<i>Сегментные неденежные статьи</i>								
Амортизация	(2 112)	(3 612)	(1 374)	(576)	(1)	(238)	(1)	(7 914)
<i>Прочие существенные статьи доходов/расходов</i>								
Финансовые расходы, нетто	(435)	(478)	(1 581)	1 761	21	(2 503)	(1 897)	(5 112)
Прочие (расходы) и доходы, нетто	(521)	112	(171)	209	3	4 755	(4 843)	(456)
Доля в результате объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	12	–	–	–	–	–	–	12
Расходы по налогу на прибыль	78	366	181	(1 595)	(25)	(63)	1	(1 057)
Итоговый результат сегмента	(1 638)	1 527	(543)	7 993	106	(3 769)	(1 895)	1 781

Сегментные активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
млн руб.				
Морской дивизион (на мировом рынке)	43 245	57 398	3 778	5 485
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	99 718	123 371	27 163	39 342
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	51 503	51 922	26 797	27 396
Портовый дивизион (на российском рынке)	35 971	34 180	29 518	33 618
Топливный дивизион (на российском рынке)	144	140	210	197
Итого по всем сегментам	230 581	267 011	87 466	106 038
Гудвил	7 650	7 107	–	–
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	4 394	4 335	2 787	3 835
Консолидировано	242 625	278 453	90 253	109 873

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментный анализ (продолжение)

Прочая сегментная информация

	Приобретение сегментных активов		Инвестиции в ассоциированные предприятия	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	2025 года	2024 года		
	млн руб.			
Морской дивизион (на мировом рынке)	1 391	5 263	27	17
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	144	162	–	–
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	965	12 386	–	–
Портовый дивизион (на российском рынке)	1 567	3 547	–	–
	4 067	21 358	27	17

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

16. Выручка

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Выручка по договорам с покупателями		
Транспортные услуги (операторские перевозки)	76 513	66 870
Портовые и стивидорные услуги	9 190	9 040
Рейсовые перевозки и прочие услуги	867	1 071
Агентское вознаграждение	338	227
Бункеровка	226	248
Итого выручка по договорам с покупателями	87 134	77 456
Прочая выручка		
Выручка от аренды судов	353	307
Выручка от сдачи имущества в аренду	221	609
Итого прочая выручка	574	916
	87 708	78 372

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

Активы и обязательства по договорам с покупателями:

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	млн руб.	
Активы по договорам с покупателями	5 684	12 823
Обязательства по договорам с покупателями	(6 372)	(12 352)

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

16. Выручка (продолжение)

Активы по договорам относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. Обязательства по договору изначально относятся к предоплаченному возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени. Сумма обязательств по договору на начало периода была отражена как выручка за период, закончившийся 30 июня 2025 года.

17. Себестоимость продаж

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	48 921	41 520
Расходы на персонал	5 077	4 868
Расходы по краткосрочной аренде	1 525	1 760
Стивидорные услуги	1 240	1 465
Рейсовые и эксплуатационные расходы	890	1 771
Налоги, за исключением налога на прибыль	33	27
Себестоимость нефтепродуктов на реализацию	24	76
	57 710	51 487

18. Административные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	7 337	6 561
Аренда офисных помещений	293	211
Профессиональные услуги	186	1 290
Прочие административные расходы	1 565	2 200
	9 381	10 262

19. Финансовые расходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Финансовые доходы		
Процентный доход	1 571	448
Итого финансовые доходы	1 571	448
Финансовые расходы		
Курсовые разницы	(7 384)	(2 125)
Процентный расход по кредитам и займам	(3 219)	(2 632)
Проценты по аренде	(1 720)	(659)
Прочие финансовые расходы	(55)	(144)
Итого финансовые расходы	(12 378)	(5 560)
	(10 807)	(5 112)

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

20. Приобретение дочерних компаний

В июне 2025 года Группа приобрела у третьей стороны 100% выпущенного акционерного капитала АО «СИТИ Групп» за денежное возмещений в размере 704 млн руб.

Активы и обязательства на дату приобретения составляли:

	Справедливая стоимость млн руб.
Основные средства и активы в форме права пользования	370
Отложенный налоговый актив	97
Денежные средства	1
Прочие активы и обязательства, нетто	19
Кредиты и займы	(34)
Обязательства по аренде	(293)
Идентифицируемые чистые активы	160
Справедливая стоимость переданного возмещения	704
Гудвил при приобретении	544

АО «СИТИ Групп» является владельцем компании управляющей терминалом Калининградский морской рыбный порт (КМРП), а также владеет объектами недвижимого имущества КМРП на праве долгосрочной аренды. Данное приобретение позволит качественно усилить логистические и портовые возможности Группы в Балтийском бассейне.

Если бы АО «СИТИ Групп» входило в состав Группы на протяжении 6 месяцев 2025 года, выручка Группы составляла бы 87 865 млн руб., а прибыль за год составляла бы 671 млн руб.

21. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли (убытка) на акцию производится путем деления (убытка) прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за исключением акций, находящихся во владении компаний Группы. При расчете разводненной (убытка) прибыли на акцию средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении корректируется с учетом возможной конвертации всех обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом. У Группы отсутствуют акции с потенциальным разводняющим эффектом, ввиду чего разводненная прибыль на акцию равна базовой.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Прибыль за период, рубли	1 212 000 000	2 142 000 000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	2 951 250 000	2 951 250 000
Прибыль на акцию, рубли (базовая и разводненная)	0,411	0,726

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства

Оценка руководством Группы условных налоговых обязательств и условий осуществления хозяйственной деятельности существенно не отличается от оценки, приведенной в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

23. Операции со связанными сторонами

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

В отчетном периоде количество ключевых руководящих сотрудников и директоров Группы составило 25 человек (за 6 месяцев 2024 года – 26 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	млн руб.	
Заработная плата и прочие вознаграждения, включая страховые взносы	289	642
Выплаченные и начисленные премии по итогам отчетного периода	258	258
	547	900

Поскольку конечной контролирующей стороной Группы через Госкорпорацию «Росатом» является Российская Федерация, Группа применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами по принципу наличия у Правительства Российской Федерации контроля, совместного контроля или значительного влияния как в их отношении, так и в отношении Группы. В качестве количественных характеристик операций с указанными связанными сторонами Группа раскрывает сумму существенных операций с компаниями, связанными с государством, а также остатки задолженности перед такими компаниями.

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года	Характер операций
	млн руб.		
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении			
Компания, связанная с контролирующим акционером Группы	644	411	Прочая дебиторская задолженность
Компания, связанная с контролирующим акционером Группы	(354)	(131)	Прочая кредиторская задолженность
Компании, связанные с государством	7 917	11 782	Денежные средства на счетах в банках
Компании, связанные с государством	1 777	3 073	Авансы выданные
Компании, связанные с государством	(28 346)	(31 083)	Кредиты, включая проценты к уплате
Компании, связанные с государством	(14 247)	(14 360)	Обязательства по аренде

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство»
и дочерние предприятия

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Характер операций
	2025 года	2024 года	
	млн руб.		
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках			
Закупки у ассоциированных предприятий	–	(2)	Строительно-подрядные работы
Выручка от компаний, связанных с контролирующим акционером Группы	962	517	Транспортно-логистические услуги
Закупки у компаний, связанных с контролирующим акционером Группы	(546)	(320)	Транспортно-логистические и прочие услуги
Компании, связанные с государством	(3 343)	(2 134)	Финансовые расходы
Компании, связанные с государством	1 002	136	Финансовые доходы
Компании, связанные с государством	(21 118)	(15 877)	Себестоимость продаж

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 32 листа(ов)