

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
открытого акционерного общества
«Владивостокский морской рыбный порт»
и его дочерних организаций
за 2025 год**

**Акционерам открытого акционерного общества
«Владивостокский морской рыбный порт»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Владивостокский морской рыбный порт» (ОГРН 1022501800452) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Проверка стоимости гудвила на обесценение – Примечание 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Согласно требованиям стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» аудируемое лицо обязано ежегодно проверять стоимость гудвила на обесценение. Данный ежегодный тест на обесценение являлся значимым для аудита, т. к. процесс оценки гудвила, выполняемый руководством, является субъективным и основывается на предположениях, которые затрагивают ожидаемые будущие рыночные или экономические условия.

Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии, используемой Группой при проведении теста на обесценение гудвила на соответствие требованиям стандарта МСФО (IAS) 36. В частности, была проверена обоснованность объединения эксплуатируемого склада и строящейся площадки в единую единицу, генерирующую денежные средства (ЕГДС), исходя из наличия общей инфраструктуры и управления ими как единым инвестиционным проектом.

Для подтверждения справедливой стоимости ЕГДС мы провели независимый выборочный мониторинг открытых источников для подтверждения цен продажи аналогичных объектов, использованных руководством. Мы оценили адекватность выборки аналогов по критериям локации и назначения использования объектов недвижимости.

Мы проверили обоснованность предоставленных коммерческих скидок, а также поправок на техническое состояние и стоимость капитальных затрат на завершение строительства площадки.

Мы провели анализ чувствительности ключевых допущений и подтвердили значительное превышение возмещаемой стоимости над балансовой величиной активов, распределенных на ЕГДС.

Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ОАО «Владивостокский морской рыбный порт» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ОАО «Владивостокский морской рыбный порт» за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность

представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о значимых вопросах по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Ремизова Диана Анатольевна,
действующая от имени аудиторской организации на основании доверенности б/н от 05.02.2026,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606062591)

Аудиторская организация
общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»
Россия, 117638, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Зюзино,
ул. Одесская, дом 2, помещ. 1/2А/9

ОРНЗ 11606055761

30 апреля 2026 года



СОДЕРЖАНИЕ

Страница

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
1. Общая информация	5
2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	8
3. Основные оценки и суждения, применяемые руководством	11
4. Основные принципы учетной политики	14
5. Основные средства	26
6. Инвестиционная недвижимость	27
7. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	27
8. Капитализированные расходы на ремонт судов	28
9. Гудвил	28
10. Займы выданные	29
11. Инвестиции в ассоциированные общества	30
12. Товарно-материальные запасы	31
13. Дебиторская задолженность	32
14. Авансовые платежи поставщикам	33
15. Денежные средства и их эквиваленты	33
16. Уставный капитал и эмиссионный доход	33
17. Кредиты	34
18. Налогообложение	37
19. Кредиторская задолженность	39
20. Резервы	40
21. Неконтролирующие доли участия	40
22. Выручка и обязательства по договорам с покупателями	41
23. Себестоимость	41
24. Административные расходы	42
25. Прочие операционные доходы и расходы, нетто	42
26. Амортизация	42
27. Финансовые доходы	43
28. Финансовые расходы	43
29. Управление финансовыми рисками	43
30. Управление капиталом	48
31. Обязательства по капитальным затратам	49
32. Условные обязательства	49
33. Операции со связанными сторонами	50
34. Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
35. События после отчетной даты	53

ГРУППА «ВМРП»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	7 097 319	5 880 364
Инвестиционная недвижимость	6	55 953	-
Активы в форме права пользования	7	1 998 237	1 483 181
Капитализированные расходы на ремонт судов	8	39 748	56 137
Гудвил	9	161 133	161 133
Займы выданные	10	783 300	373 247
Инвестиции в ассоциированные общества	11	432 371	426 575
Прочие внеоборотные активы	5	504 322	44 414
Итого внеоборотные активы		11 072 383	8 425 051
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	349 091	244 633
Дебиторская задолженность	13	1 187 278	1 242 856
Авансовые платежи поставщикам	14	1 753 644	1 441 474
Авансовые платежи по налогу на прибыль		62 183	-
Займы выданные	10	223 169	-
Активы для продажи		40 500	40 500
Денежные средства и их эквиваленты	15	157 234	718 585
Итого оборотные активы		3 773 099	3 688 048
Итого активы		14 845 482	12 113 099
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	16	9 981	9 981
Эмиссионный доход	16	84 290	84 290
Неконтролирующие доли участия	21	(49 150)	(23 162)
Нераспределенная прибыль		4 826 055	5 044 697
Итого капитал		4 871 176	5 115 806
Долгосрочные обязательства			
Кредиты	17	3 975 313	2 431 788
Кредиторская задолженность	19	80 000	120 000
Обязательства по аренде	7	2 065 108	1 549 774
Отложенное налоговое обязательство	18	96 395	97 845
Итого долгосрочные обязательства		6 216 816	4 199 407
Краткосрочные обязательства			
Кредиты	17	2 086 467	738 741
Кредиторская задолженность	19	846 978	592 103
Обязательства по договорам с покупателями	22	769 713	1 374 936
Задолженность по налогу на прибыль		-	56 931
Обязательства по аренде	7	31 244	2 479
Резервы	20	23 088	32 696
Итого краткосрочные обязательства		3 757 490	2 797 886
Итого обязательства		9 974 306	6 997 293
Итого капитал и обязательства		14 845 482	12 113 099

А. С. Шевченко
Первый заместитель генерального директора
ОАО «Владморрыбпорт»

30 апреля 2026 г.



Ю. М. Назаренко
Первый заместитель главного бухгалтера по
организации бухгалтерского, налогового учета и
отчетности ОАО «Владморрыбпорт»

*Сопутствующие примечания составляют неотъемлемую часть
данной консолидированной финансовой отчетности*

ГРУППА «ВМРП»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2025	2024
Выручка по договорам с покупателями	<u>22</u>	19 426 266	6 729 187
Выручка от аренды		60 196	1 019 373
Себестоимость	<u>23</u>	(12 199 876)	(3 757 313)
Валовая прибыль до учета амортизации		7 286 586	3 991 247
Административные расходы	<u>24</u>	(1 476 184)	(1 024 048)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	<u>25</u>	(48 093)	(314 278)
Изменение резерва под снижение стоимости запасов	<u>12</u>	128	(3 563)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности от основной деятельности	<u>13</u>	(37 083)	(22 434)
Прибыль до учета амортизации, финансовых и внеоперационных доходов / (расходов) и налогообложения		5 725 354	2 626 924
Амортизация	<u>26</u>	(787 820)	(684 583)
Прибыль до учета финансовых и внеоперационных доходов / (расходов) и налогообложения		4 937 534	1 942 341
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	<u>13</u>	(880)	(10)
Финансовые доходы	<u>27</u>	112 531	45 531
Финансовые расходы	<u>28</u>	(1 154 607)	(573 187)
Прибыль от участия в ассоциированных обществах	<u>11</u>	16 768	286
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц		15 917	(13 785)
Расходы на благотворительность		(95 227)	(29 122)
Результат от выбытия финансовой аренды		-	1 371
Убыток от выбытия основных средств и демонтажа прочего имущества, нетто		(141 805)	(12 102)
Прибыль до налогообложения		3 690 231	1 361 323
Налогообложение	<u>18</u>	(934 861)	(275 441)
Прибыль за год		2 755 370	1 085 882
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		2 755 370	1 085 882
Итого прибыль / (убыток) за год, приходящаяся на:			
Участников Группы		2 781 358	1 044 384
Неконтролирующие доли		(25 988)	41 498
		2 755 370	1 085 882
Итого совокупный доход / (расход), приходящийся на:			
Участников Группы		2 781 358	1 044 384
Неконтролирующие доли	<u>21</u>	(25 988)	41 498
		2 755 370	1 085 882
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		9 933 210	9 933 210
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.		277,39	109,3

А. С. Шевченко
Первый заместитель генерального директора
ОАО «Владморрыбпорт»

30 апреля 2026 г.



Ю. М. Назаренко
Первый заместитель главного бухгалтера по
организации бухгалтерского, налогового учета и
отчетности ОАО «Владморрыбпорт»

*Сопутствующие примечания составляют неотъемлемую часть
данной консолидированной финансовой отчетности*

ГРУППА «ВМРП»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтролирующие доли</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2024		9 981	84 290	4 000 313	4 094 584	(30 115)	4 064 469
Итого совокупный доход за год		-	-	1 044 384	1 044 384	41 498	1 085 882
Дивиденды объявленные	16	-	-	-	-	(34 545)	(34 545)
На 31 декабря 2024		9 981	84 290	5 044 697	5 138 968	(23 162)	5 115 806
Итого совокупный доход / (расход) за год		-	-	2 781 358	2 781 358	(25 988)	2 755 370
Дивиденды объявленные	16	-	-	(3 000 000)	(3 000 000)	-	(3 000 000)
На 31 декабря 2025		9 981	84 290	4 826 055	4 920 326	(49 150)	4 871 176

А. С. Шевченко

Первый заместитель генерального директора
ОАО «Владморрыбпорт»

30 апреля 2026 г.

С. С. Назаренко



Ю. М. Назаренко

Первый заместитель главного бухгалтера по
организации бухгалтерского, налогового учета и
отчетности ОАО «Владморрыбпорт»

Ю. М. Назаренко

Сопутствующие примечания составляют неотъемлемую часть
данной консолидированной финансовой отчетности

ГРУППА «ВМРП»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>В тыс. российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2025	2024
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Денежные средства, полученные от клиентов		19 771 190	8 191 642
Выплаты поставщикам и подрядчикам		(11 505 346)	(3 823 856)
Выплаты работникам		(3 876 568)	(2 725 524)
Прочие денежные поступления		606 437	423 845
Прочие платежи		(249 877)	(198 332)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 745 836	1 867 775
Проценты уплаченные		(1 135 217)	(564 374)
Налог на прибыль уплаченный		(1 044 470)	(166 644)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2 566 149	1 136 757
Поступления от выбытия основных средств		39 395	10 516
Приобретение основных средств		(2 609 431)	(876 142)
Капитализированные расходы на ремонт судов		-	(39 985)
Предоставление займов		(198 000)	-
Проценты полученные		29 383	8 188
Приобретение долей в ассоциированных компаниях		(96 239)	-
Приобретение активов для продажи		-	(40 500)
Дивиденды полученные		4 280	17 947
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 830 612)	(919 976)
Получение кредитов и займов		9 276 120	2 494 551
Погашение кредитов и займов		(6 554 812)	(1 957 470)
Дивиденды выплаченные		(2 975 699)	(34 545)
Погашение обязательств по аренде		(42 497)	(20 204)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	17	(296 888)	482 332
Курсовые разницы от переоценки денежных средств и их эквивалентов		-	(1)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств		(561 351)	699 112
Денежные средства на начало года		718 585	19 473
Денежные средства на конец года	15	157 234	718 585

А. С. Шевченко
Первый заместитель генерального директора
ОАО «Владморрыбпорт»

30 апреля 2026 г.



Ю. М. Назаренко
Первый заместитель главного бухгалтера по
организации бухгалтерского, налогового учета и
отчетности ОАО «Владморрыбпорт»

ГРУППА «ВМРП»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тыс. российских рублей, если не указано иное)

1. Общая информация

а) Организационная структура и виды деятельности

Владивостокский морской рыбный порт был основан 26 ноября 1937 года. Открытое акционерное общество «Владивостокский морской рыбный порт» (далее по тексту – ОАО «Владморрыбпорт» или «Общество») было приватизировано и получило статус акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации в 1994 году.

Адрес и место нахождения Общества:

690012, Российская Федерация, г. Владивосток, ул. Березовая, д. 25.

В апреле 2022 года ОАО «Владморрыбпорт» сделало вклад в уставный капитал вновь созданного общества с ограниченной ответственностью «Терминал Хлебная База» (далее по тексту – ООО «ТХБ») в размере 41%. ООО «ТХБ» является резидентом Свободного порта Владивосток – территории с особым правовым режимом, предоставляющим инвесторам значительные налоговые льготы и государственную поддержку.

В мае 2023 года ОАО «Владморрыбпорт» приобрело долю в обществе с ограниченной ответственностью «Тиера» в размере 100%. ООО «Тиера» также имеет статус резидента Свободного порта Владивосток.

ОАО «Владморрыбпорт» и его дочерние предприятия (вместе именуемые «Группа») осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Основные видами деятельности Группы являются:

- обработка контейнерных и генеральных грузов каботажных и экспортно-импортных линий;
- отправка и прием контейнеров по железной дороге;
- обслуживание и технический ремонт контейнеров;
- транспортно-экспедиторские услуги;
- железнодорожные услуги;
- услуги по обслуживанию судов;
- технологическое накопление и хранение грузов;
- предоставление имущества в аренду;
- услуги вспомогательных подразделений (энерго-, тепло- и водоснабжение, связь, диспетчеризация).

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2025 год составила 1 515 (2024 год – 1 167).

Ниже в таблице представлены данные о собственниках Группы:

Собственники	Доля	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
ООО «Геотэкс»	51,90%	51,90%
А.К. Евдокимов	47,69%	47,65%
Прочие физические и юридические лица	0,41%	0,45%

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было единой контролирующей стороны.

б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и неизбежно подвержено воздействию экономической среды страны, в которой оно оперирует. Экономика Российской Федерации чувствительна к ценам на углеводородное сырье и его производные. Правовая, налоговая и нормативная системы допускают возможность разных толкований.

В связи с изменившейся геополитической обстановкой после 24 февраля 2022 года Россия столкнулась на международной арене с политическими противоречиями и конфликтами с другими странами по многим глобальным вопросам. В отношении Российской Федерации введен большой пакет санкций со стороны ряда государств. Указанные санкции включают серьезные ограничения на операции ведущих российских банков, экспорт углеводородов и ряда российских товаров, импорт в Россию многих иностранных товаров, запрет полетов российских самолетов над территориями стран Европейского союза, США, Японии и других государств, ограничение заходов

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

российских судов в морские порты. Российской Федерацией введен пакет ответных санкций в отношении других стран, который включает ограничение торговли и запрет полетов над территорией России. Многие крупные иностранные компании объявили о выходе из совместных с российскими предприятиями проектов.

Вышеуказанные обоюдные санкции, направленные на ухудшение экономики Российской Федерации, привели к повышенной волатильности финансовых рынков, существенным колебаниям курса рубля, росту цен и дефициту многих товаров, сокращениям персонала, падению производства и общему снижению доходов населения. Кроме того, эти события привели к ряду сложностей в операционной деятельности Группы, включая блокировку банковских счетов для проведения платежей и сложности с приобретением дорогостоящих запасных частей для судов. Существует риск дальнейшего расширения санкций.

Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики по снижению дефицита бюджета, зависимости доходов бюджета от экспорта углеводородов и введенных санкций.

в) Государственное регулирование

Решения Правительства РФ в отношении деятельности портов, оказания стивидорных услуг, а также регулирования ценовой и тарифной политики могут оказывать влияние на финансовые и экономические результаты деятельности Группы.

Государственное ценовое регулирование

Основная деятельность Группы и ее конкурентные преимущества непосредственно связаны с использованием железнодорожного транспорта. В связи с этим любые изменения в законодательстве и железнодорожных тарифах в значительной степени скажутся на прибыльности Группы. Деятельность Группы подпадает под действие закона «О естественных монополиях» и, как следствие, все цены на оказание услуг по погрузо-разгрузочным работам до 2020 года были подвержены ценовому мониторингу со стороны Федеральной антимонопольной службы России («ФАС России»). Однако 12 января 2020 года вступило в силу постановление Правительства РФ от 27 декабря 2019 года № 1923 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации, касающиеся государственного регулирования цен (тарифов, сборов) на услуги субъектов естественных монополий в портах и услуги по использованию инфраструктуры внутренних водных путей», которым услуги по погрузо-разгрузочным работам и хранению грузов в морских портах, услуги буксиров, предоставление причалов, обеспечение лоцманской проводки судов, обслуживание пассажиров, обеспечение экологической безопасности в порту были исключены из списка услуг, в отношении которых применяется государственное ценовое регулирование.

Государственное регулирование объектов инфраструктуры морских портов

В 2022 году на законодательном уровне была сформирована нормативно-правовая база, регулирующая намерения инвесторов в развитии инфраструктуры в морских портах Российской Федерации. Ранее, в 2021 году, были внесены изменения в «Закон о морских портах в РФ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ» № 261-ФЗ от 08.11.2007, согласно которому строительство объектов инфраструктуры морского порта или их реконструкции, в результате которых увеличиваются первоначально установленные показатели функционирования таких объектов по перевалке грузов (мощность, грузоподъемность и другие первоначально установленные показатели) должно осуществляться в соответствии с инвестиционной декларацией. Правила разработки, утверждения и согласования инвестиционной декларации утверждены Постановлением Правительства РФ от 30.04.2022 № 798. Параллельно продолжает развиваться механизм заключения концессионных соглашений. Однако в российской практике организации, работающие в портовой сфере, пока широко не используют такой инструмент привлечения инвестиций, как концессия, в связи с отсутствием достаточной правовой базы.

г) Допущение непрерывности деятельности

Данная годовая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что ОАО «Владморрыбпорт» и его дочерние предприятия будут продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает, что Группа будет использовать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Оценка непрерывности деятельности Группы в текущих экономических и геополитических условиях

Чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 4 871 176 тыс. руб. (31 декабря 2024 года - 5 115 806 тыс. руб.). В течение отчетного периода Группа последовательно придерживалась своей позиции по своевременному погашению всех обязательств, включая обязательства перед бюджетом и внебюджетными фондами, а также обязательства перед банками-кредиторами. Кредитные соглашения предусматривают соблюдение специальных финансовых и нефинансовых условий («ковенантов»). По состоянию на 31 декабря 2025 года все ковенанты были соблюдены (см. Прим. 17).

За отчетный период Группой получена чистая прибыль в размере 2 755 370 тыс. руб. (2024 год – 1 085 882 тыс. руб.). Такой существенный рост в отчетном периоде связан с переводом основной деятельности связанной стороны, общества с ограниченной ответственностью «Владивостокский морской контейнерный терминал» (далее ООО «ВМКТ»), по терминальному обслуживанию контейнеров и грузов в ОАО «Владморрыбпорт» в конце 2024 года. В рамках этого процесса Общество заключило контракты с такими ведущими морскими линиями, как «ДВЛК» (ООО «ДВЛК»), SINOKOR (Sinokor Merchant Marine Co., Ltd.), MSC (Mediterranean Shipping Company S.A.), DYS (Dong Young Shipping Co., Ltd.), RusTrans Group (ООО «Рустранс Групп»), CKLINE (CK LINE Co. Ltd.), HUA XIN CONTAINER LINES (HUA XIN LINES LLC) и другими. Кроме того, были заключены договоры с рядом крупных компаний по перевалке контейнеров, таких, как ООО «РТЛ», ООО «Максима Логистик», АО «СН Навигатор» и ООО «ТЛЦ».

Группа на постоянной основе сотрудничает с рядом крупных компаний. На 2026 год заключены договоры с ООО «АВК-Экспедиция» на перевалку угля, с ООО «Автосклад-ДВ» на перевалку автотехники, с ООО «МСК Русь», ООО «Максима Логистик», ООО «РТЛ», Синокор Мерчент Марин Ко., Лтд. и ПАО «ТрансКонтейнер» на перевалку контейнеров, с ООО «РРПК», ООО «ЭКСПЕДИТОР», ООО «ТСК», АО «Агентство «Сельхозкорма», ООО «ГЕЛИОС», АО «Океанрыбфлот» на перевалку рыбопродукции.

Для осуществления своей деятельности Группа имеет современный контейнерный терминал мощностью 460 тыс. ТЭУ в год, холодильные мощности для единовременного хранения 49 тыс. тонн мороженой рыбопродукции и подключения 946 рефрижераторных контейнеров (1 892 рефрижераторных контейнера в двадцатифутовом эквиваленте), открытые склады площадью 151 тыс. кв. м и крытый склад площадью 22 тыс. кв. м для перевалки, технологического накопления и хранения генеральных и навалочных грузов. Технические возможности позволяют обрабатывать до 7,5 млн. тонн грузов различных номенклатур в год, в том числе более 600 тыс. тонн рыбопродукции. Мультимодальный оператор располагает ж/д путями общей длиной около 10 300 м, собственными локомотивами и современным техническим парком, позволяющим производить стивидорные операции с грузами весом до 100 тонн.

Располагая собственными буксирами в количестве трех судов, Группа осуществляет полный комплекс услуг по обслуживанию судов, включая швартовые операции, лоцманскую проводку, бункеровку судов и др.

Таким образом, Группа обладает необходимыми производственными возможностями и мощностями.

Для осуществления своей текущей деятельности Группа открыла овердрафты и кредитные линии в ведущих банках России и Дальнего Востока. Все заемные средства деноминированы в национальной валюте, и в случае существенного ослабления рубля по отношению к доллару США и прочим валютам, долговая нагрузка Группы не потерпит изменений. По мнению руководства, валютный риск не является значительным для Группы. Часть заемных средств получена Группой под плавающую ставку (ключевая ставка ЦБ плюс фиксированный процент). Однако руководство Группы полагает, что процентный риск в целом не является значительным.

Группа в основном сотрудничает с российскими контрагентами по приобретению запасных частей для перегрузочной техники, в том числе иностранного производства. В случае прекращения исполнения отдельных контрактов и договоров с определенной и высокой вероятностью будут заключены новые договоры по направлению импортозамещения. Более того, по состоянию на 31 декабря 2025 года и на текущую дату Группа имеет достаточный запас запасных частей для текущего и экстренного ремонтов.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Руководством проанализированы действующие контракты на предмет оценки их исполнения и рисков, связанных с возможным прекращением их действия. Получено мнение, что риски не несут потенциальной угрозы остановки ведения деятельности.

Руководство полагает, что Группа сохранит способность непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако будущие последствия текущей экономической и геополитической ситуации сложно прогнозировать, поэтому текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая годовая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («стандарты МСФО» или «IFRS»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО» или «IASB»). Стандарты МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО, включая Международные стандарты бухгалтерского учета («стандарты МСФО» или «IAS») и интерпретации, опубликованные Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности («КРМФО» или «IFRIC»).

б) Основы подготовки

Группа ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). Данная годовая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие со стандартами МСФО.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности, представлены в Прим. 4. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по стандартам МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для годовой консолидированной финансовой отчетности, указаны в Прим. 3.

Данная годовая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной годовой консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением лизинговых операций, относящихся к сфере применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в стандарте МСФО (IAS) 2 «Запасы» или ценность использования в стандарте МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

в) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая годовая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

г) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка за период.

Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Обменные курсы

	2025	2024
Курс на конец года		
Руб./1 долл. США	78,2267	101,6797
Руб./ 1 кит. юань	11,1592	13,4272
Руб./1 евро	92,0938	106,1028
Средний курс за год		
Руб./1 долл. США	83,6203	92,5652
Руб./ 1 кит. юань	11,5674	12,7433
Руб./1 евро	94,3095	100,2154

д) Сделки по приобретению

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса.

Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций.

Консолидация дочернего предприятия ООО «ТХБ» произведена методом полной консолидации путем построчного суммирования соответствующих показателей отчетных форм. Основанием для метода полной консолидации служит факт наличия у Общества полного контроля над операционной и финансовой деятельностью данного предприятия (Прим. 3).

е) Поправки к действующим стандартам МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

С 1 января 2025 года вступили в силу поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – Отсутствие конвертируемости валюты вводят четкие правила для случаев, когда валюту невозможно обменять на другую. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В отчетном периоде Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

ж) Новые и пересмотренные стандарты МСФО и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной годовой консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО и поправки:

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – *Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов* – дата вступления в силу 1 января 2026 года.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – *Контракты, касающиеся электроэнергии, зависящей от природы* – дата вступления в силу 1 января 2026 года.

Совет по стандартам МСФО (IASB) издал 11-й том усовершенствований стандартов МСФО – дата вступления в силу 1 января 2026 года. Уточнения, упрощения, исправления и изменения коснулись формулировок следующих стандартов и документов:

- стандарт МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»;
- стандарт МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и «Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7»;
- стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- стандарт МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- стандарт МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление о раскрытии в финансовой отчетности» заменяет стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – дата вступления в силу 1 января 2027 года.

Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности» - дата вступления в силу 1 января 2027 года.

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием», вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по стандартам МСФО, или после этой даты.

В настоящее время Группа оценивает влияние данных стандартов МСФО и поправок на свою консолидированную финансовую отчетность и намерена применять их с даты вступления в силу.

3. Основные оценки и суждения, применяемые руководством

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО требует от руководства профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательства, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от используемых оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлена информация, касающаяся наиболее существенных оценок и допущений, сделанных руководством.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку ожидаемых кредитных убытков с применением методологии, расчетов и исходных данных (см. Прим. 29). Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: определение дефолта и вероятность его наступления, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае его возникновения, значительное увеличение кредитного риска и применяемая методология. Руководство Группы регулярно проверяет и подтверждает методологию и исходные данные в целях снижения существенных расхождений между расчетными ожидаемыми и фактическими кредитными убытками. Группа использовала подтвержденную прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Сроки полезного использования основных средств

Группа проводит оценку сроков полезного использования основных средств с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство Группы оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Сроки полезного использования пересматриваются ежегодно.

Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

Руководство Группы считает, что все отложенные налоговые активы, признанные по состоянию на отчетную дату, будут полностью реализованы. Вероятно, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли какие-либо признаки обесценения основных средств. В случае наличия такого признака проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или группы активов, превышает возмещаемую стоимость.

При оценке ценности от использования применяется метод дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по эффективной процентной ставке для получения чистой приведенной стоимости основных средств, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу. Если какой-либо актив не генерирует поступлений денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений от других активов, возмещаемая стоимость определяется для группы активов, к которой данный актив относится.

Амортизация активов в форме права пользования

Для аренды причальных сооружений, железнодорожных путей, офиса и парковки наиболее значимыми являются следующие факторы:

- У Группы есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы.
- У Группы есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость.
- В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

Возможности продления и прекращения аренды

Возможности продления и прекращения договоров предусмотрены в ряде договоров аренды Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы.

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для использования возможности продления договора или отказа от возможности его прекращения. Опционы на продление договоров (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Ставка дисконтирования, используемая при определении обязательств по аренде

Величина активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды зависит от оценки руководства применяемой ставки привлечения дополнительных заемных средств. Ставка привлечения дополнительных заемных средств определяется на основе кредитных спредов заемных средств Общества по отношению к доходности облигаций федерального займа («ОФЗ»).

Контроль над дочерним предприятием ООО «ТХБ»

В апреле 2022 года ОАО «Владморрыбпорт» сделало вклад в уставный капитал вновь созданной организации ООО «ТХБ» в размере 41%. Руководство Общества провело оценку факторов наличия у ОАО «Владморрыбпорт» контроля над указанным предприятием. При выработке суждения руководство рассматривало вопросы полномочий управлять операционной деятельностью данного предприятия, наличия реальных прав и практической возможности их реализации, в частности, наличие каких-либо барьеров, препятствующих реализации прав, необходимость согласия нескольких сторон и наличие экономических выгод при реализации прав, цену их исполнения.

По результатам проведенной оценки руководство пришло к выводу, что ОАО «Владморрыбпорт» обладает практической возможностью реализовать свои права, и, следовательно, Общество осуществляет контроль над предприятиями.

Тестирование гудвила на обесценение

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих денежные средства единиц (далее «ЕГДС») определяется как наибольшая из двух величин: ценности использования и справедливой стоимости. Данные расчеты требуют применения оценок.

Ценность использования ЕГДС определяется как приведенная (дисконтированная) стоимость будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от эксплуатации актива и его последующего выбытия. В данных расчетах используются прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Денежные потоки за пределами бюджетов экстраполируются с учетом прогнозируемых темпов роста. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.

Справедливая стоимость ЕГДС определяется как рыночная цена, которую Группа может получить при продаже ЕГДС в ходе обычной сделки между участниками рынка, за вычетом прямых расходов на продажу.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа определила возмещаемую стоимость ЕГДС на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В связи с отсутствием регулярных сделок с идентичными объектами, руководство использовало метод сравнения рыночных цен на основе данных из открытых источников.

Применение этого метода потребовало существенных суждений в отношении:

- выбора сопоставимых объектов-аналогов;
- размера корректировок на торг и техническое состояние;
- оценки затрат на завершение строительства площадки.

Руководство считает принятые допущения обоснованными, однако изменения рыночной конъюнктуры могут привести к пересмотру стоимости актива в будущем.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночному или нерыночному процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

4. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности.

а) Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости (Прим. 34) следующим образом:

- (i) к 1 уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

(iv) Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производили реклассификаций.

(v) Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признают оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов; временную стоимость денег и всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

(vi) Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришли к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

(vii) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключили соглашение о передаче, и при этом также передали практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или ни передали, ни сохранили практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратили право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

(viii) Оценка финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(ix) Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства), погашенного или переданного другой стороне, и стоимостью выкупа, включая любые переведенные немонетарные активы и принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка. Любые ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются как прибыли и убытки за период.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(x) Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства по торговым и финансовым обязательствам, первоначально определенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они были приобретены с целью продажи в краткосрочной перспективе. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением изменения справедливой стоимости, связанной с изменением собственного кредитного риска, который признается в составе прочего совокупного дохода. Группа не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(xi) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет не должно зависеть от возможных будущих событий и должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и в случае несостоятельности или банкротства.

б) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные поступления в отношении процентов по краткосрочным депозитам до востребования включаются в состав денежных потоков от операционной деятельности.

в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа первоначально признает дебиторскую задолженность на дату ее возникновения по цене сделки. Группа использует практическую целесообразность, предусмотренную МСФО (IFRS) 15 «Выручка», и не корректирует сумму дебиторской задолженности, если период между передачей обещанных товаров или услуг Группой покупателю и оплатой покупателем таких товаров или услуг не более одного года. Группа удерживает торговую и прочую дебиторскую задолженность с целью сбора договорных денежных потоков и, следовательно, оценивает их впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Группа признает ожидаемые кредитные убытки на протяжении всей жизни по торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки оцениваются с использованием матрицы резервов, основанной на историческом опыте Группы по кредитным убыткам, скорректированной с учетом факторов, специфичных для должников, общих экономических условий и оценки как текущих, так и прогнозных направлений условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это уместно. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет прибылей или убытков.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

г) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по цене сделки, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

д) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные платежи в отношении процентов по кредитам и займам полученным включаются в состав денежных потоков от операционной деятельности.

е) Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством или производством активов, на подготовку которых к плановому использованию либо продаже обязательно требуется значительный период времени, увеличивают стоимость данных активов до момента, пока данные активы не приведены в состояние готовности к использованию либо продаже. Все прочие затраты по займам относятся на счет прибылей и убытков в том периоде, в котором они понесены.

ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств на дату первого применения МСФО, т. е. 1 января 2020 года, была определена исходя из их чистой балансовой стоимости на указанную дату.

Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Первоначальная стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу каких-либо ранее находившихся объектов с территории, на которой установлен актив, расходы по транспортировке актива к месту назначения, а также капитализированные затраты по займам. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

(ii) Последующие расходы

Расходы, понесенные в связи с замещением отдельно учитываемых компонентов основного средства, капитализируются одновременно со списанием текущей стоимости замещаемого компонента. Последующие расходы капитализируются только в случаях, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования данного основного средства. Прочие расходы учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе и рассчитывается на основе метода линейного начисления, исходя из сроков предполагаемого полезного использования объектов основных средств. Амортизация начисляется с месяца, следующего за месяцем введения основного средства в эксплуатацию. Начисление амортизации для земельных участков не производится. Сроки полезного использования составляют:

Здания и сооружения	1 – 100 лет
Спецтранспорт и оборудование	1 – 59 лет
Прочие основные средства	1 – 55 лет

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются. Расходы по амортизации отражены в отчете о совокупном доходе в виде отдельной статьи. Указанная презентация отражает операционные результаты деятельности компании без учета расходов по амортизации для потенциальных пользователей отчетности.

(iv) Выбытие

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

з) Инвестиционная недвижимость

К инвестиционному имуществу относится собственность, предназначенная для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость отражается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования составляют:

Склад

50 лет

и) Ремонт в сухом доке и специальное освидетельствование буксиров

Буксиры периодически подлежат обязательному докованию, при котором производятся замена одних элементов, а также капитальный ремонт и профилактика других, что не может быть выполнено в ходе их эксплуатации. Каждый буксир ежегодно проходит промежуточный осмотр («промежуточная инспекция») и полный осмотр на пятый год («специальная инспекция»). Цикл возобновляется после каждой специальной инспекции. Буксиры обычно проходят специальную инспекцию, при которой в том числе проводится осмотр подводного корпуса, каждые 60 месяцев. Но в течение этого периода должно быть проведено не менее двух промежуточных инспекций подводной части судна, а интервал между ними не должен превышать 36 месяцев. Также после аварийных случаев, при вводе судна в эксплуатацию, при выводе судна из эксплуатации, по предписанию органов государственного надзора (контроля), по заявке судовладельца может проводиться внеочередная инспекция.

Фактические затраты на докование и освидетельствование буксиров, в той мере, в которой они производятся, чтобы исполнить требования законодательства, капитализируются как отдельный компонент стоимости буксира по окончании докования и амортизируются линейным способом в течение расчетного периода до следующего планового докования. Расходы на амортизацию капитализированных расходов на докование включаются в строку «амортизация» консолидированного отчета о совокупном доходе. Затраты на текущее содержание и ремонт буксиров, понесенные как в ходе докования, так и в другое время, относятся на расходы в момент их возникновения.

к) Активы в форме права пользования

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

Причальные сооружения	49 лет
Железнодорожные пути	10 лет
Парковка	5 лет
Офис	2 года

л) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой возможной цене продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производственные издержки и затраты на переработку, а также прочие затраты на доставку и доведение до текущего состояния. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

м) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату оплаты (частичной оплаты) в счет предстоящих поставок или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки сумма обесценения включает сумму задолженности с НДС.

н) Авансовые платежи поставщикам

Авансовые платежи поставщикам отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Авансовые платежи классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансовые платежи относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма авансовых платежей за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены. Прочие авансовые платежи списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансовым платежам, не будут получены, балансовая стоимость авансовых платежей подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

о) Обесценение нефинансовых активов

Текущая стоимость активов Группы оценивается на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении на предмет возможного значительного снижения стоимости актива. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость актива. Убытки от обесценения, признанные в предшествующие периоды, аннулируются в том случае, если изменилась оценка, с помощью которой определялась возмещаемая стоимость актива.

Убытки от снижения стоимости активов признаются каждый раз, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

п) Уставный капитал

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

р) Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению,
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона,
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают активы, стоимость которых не превышает 300 тыс. руб.

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные платежи в отношении основной суммы обязательства по аренде включаются в состав денежных потоков от финансовой деятельности, денежные платежи в отношении процентов по обязательству по аренде, платежи по краткосрочной аренде, платежи по аренде активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, включаются в состав денежных потоков от операционной деятельности.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

с) Резервы и условные обязательства

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условные обязательства

Если на отчетную дату существуют условия, которые могут привести к убыткам для Группы, но результат которых будет решен только в том случае, если произойдет или не произойдет одно или несколько будущих событий, то руководство оценивает вероятность возникновения обязательства и его вероятного объема.

Если оценка условных обязательств показывает, что существует вероятность того, что убыток будет понесен, и сумма обязательства может быть примерно оценена, то оценочное обязательство начисляется в консолидированной финансовой отчетности Группы. Если оценка показывает, что маловероятно, что будут понесены материальные потери, но существует некоторая вероятность, что это произойдет, или если существует большая вероятность того, что материальные потери произойдут, но сумма убытка не может быть оценена, то раскрывается характер условного обязательства вместе с оценкой диапазона возможного убытка, если он поддается определению и является существенным. Условные обязательства по убыткам, которые считаются отдаленными, обычно не раскрываются, если они не связаны с гарантиями; в этом случае раскрывается характер гарантии.

В некоторых случаях Группа может раскрывать информацию об условных обязательствах или других неопределенностях необычного характера, которые, по мнению руководства, могут представлять интерес для акционеров или других лиц.

т) Налог на прибыль

Налог на прибыль состоит из текущего и отложенного налогов. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за период, за исключением тех сумм налога, которые возникают в отношении статей, учтенных в составе прочего совокупного дохода или напрямую в капитале, в этом случае соответствующая сумма отложенного налогообложения также отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала соответственно.

Текущие расходы по налогу включают налог к уплате на налогооблагаемую прибыль за отчетный период, а также корректировки налоговых обязательств прошлых периодов.

Отложенное налогообложение рассчитывается по методу балансового обязательства в отношении всех временных разниц между величиной активов и обязательств для целей бухгалтерского учета и их стоимостью для целей налогового учета. Временные разницы, возникающие при первоначальном отражении активов и обязательств и не затрагивающие бухгалтерскую и налогооблагаемую прибыль, не включаются в расчет. Размер отложенного налога исчисляется с

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

учетом особенностей ожидаемых способов реализации или урегулирования активов и обязательств с использованием налоговых ставок, которые будут предположительно действовать на момент закрытия обязательства или реализации актива.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

у) Выручка

Группа признает выручку по торговым операциям методом начисления по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Группа предоставляет следующие виды услуг:

- а) Услуги по перевалке наливных, навалочных, генеральных грузов и контейнеров;
- б) Дополнительные услуги порта, предоставляемые клиентам по их требованию, в т. ч. экспедирование, складирование, хранение, оформление таможенной документации и т. д.;
- в) Услуги флота, включая буксировку и прочие сопутствующие услуги;
- г) Прочие услуги, включающие, в основном, сдачу в аренду, автоперевозки, перепродажу электроэнергии и коммунальных услуг внешним клиентам.

Договоры по предоставлению услуг в большинстве случаев предусматривают краткосрочные авансы в размере до 100% стоимости.

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. В отношении указанных договоров, выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с объемом оказываемых услуг. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

ф) Краткосрочные вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работникам Группы.

х) Пенсионные обязательства

Группа не имеет каких-либо пенсионных соглашений отдельно от государственной пенсионной системы Российской Федерации и не предлагает никаких пособий по окончании трудовой деятельности.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

ц) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы

Процентные доходы по финансовому активу признаются, когда существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и сумма дохода может быть надежно оценена. Процентные доходы начисляются на временной основе в зависимости от балансовой стоимости финансового актива и применяемой эффективной процентной ставки.

Процентные расходы

Стоимость заимствования включается в процентные расходы. Затраты по займам, которые непосредственно не связаны с приобретением, строительством или производством/выпуском квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

ч) Распределение прибыли

Распределение прибыли отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в том периоде, в котором оно было объявлено и одобрено. Информация о распределении прибыли, объявленном после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

ГРУППА «ВМРП»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тыс. российских рублей, если не указано иное)

5. Основные средства

<i>В тыс. российских рублей</i>	Земля	Здания и сооружения	Спецтехника и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство (НЗС) и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость:							
На 1 января 2024	33 329	3 131 596	3 950 637	957 261	112 158	206 449	8 391 430
Поступление	3 500	233 649	99 198	115 691	11 531	482 501	946 070
Переведено из НЗС и оборудования к установке	-	223 375	19 208	-	378	(242 961)	-
Переведено из ТМЦ	-	-	-	-	-	523	523
Выбытие	-	(22 227)	(19 502)	(4 871)	(7 640)	(4 036)	(58 276)
На 31 декабря 2024	36 829	3 566 393	4 049 541	1 068 081	116 427	442 476	9 279 747
Поступление	1 088	499 955	395 943	37 054	72 817	1 144 478	2 151 335
Переведено из НЗС и оборудования к установке	-	267 138	16 073	24 734	398	(308 343)	-
Переведено из ТМЦ	-	-	-	-	-	199	199
Переведено в ТМЦ	-	-	-	-	-	2 466	2 466
Переведено в инвестиционную недвижимость (Прим. 6)	-	(57 979)	-	-	-	-	(57 979)
Выбытие	-	(163 939)	(46 904)	(5 948)	(7 086)	(67 021)	(290 898)
На 31 декабря 2025	37 917	4 111 568	4 414 653	1 123 921	182 556	1 214 255	11 084 870
Накопленная амортизация и обесценение:							
На 1 января 2024	-	(1 215 332)	(954 492)	(565 250)	(73 101)	-	(2 808 175)
Начислено за период (Прим. 26)	-	(224 476)	(271 257)	(116 045)	(11 052)	-	(622 830)
Выбытие	-	8 516	11 973	4 803	6 330	-	31 622
На 31 декабря 2024	-	(1 431 292)	(1 213 776)	(676 492)	(77 823)	-	(3 399 383)
Начислено за период (Прим. 26)	-	(239 202)	(314 407)	(128 541)	(17 741)	-	(699 891)
Переведено в инвестиционную недвижимость (Прим. 6)	-	2 026	-	-	-	-	2 026
Выбытие	-	60 713	38 349	5 941	4 694	-	109 697
На 31 декабря 2025	-	(1 607 755)	(1 489 834)	(799 092)	(90 870)	-	(3 987 551)
Остаточная стоимость:							
На 1 января 2024	33 329	1 916 264	2 996 145	392 011	39 057	206 449	5 583 255
На 31 декабря 2024	36 829	2 135 101	2 835 765	391 589	38 604	442 476	5 880 364
На 31 декабря 2025	37 917	2 503 813	2 924 819	324 829	91 686	1 214 255	7 097 319

ГРУППА «ВМРП»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тыс. российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 года объекты основных средств остаточной стоимостью 2 345 254 тыс. руб. были переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (31 декабря 2024 года – 2 576 481 тыс. руб.) (Прим. 17).

На 31 декабря 2025 года величина авансов, выданных Группой под приобретение объектов основных средств, составила 504 322 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 44 414 тыс. руб.).

В 2025 и 2024 гг. расходы по процентам не капитализировались.

6. Инвестиционная недвижимость

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025
Стоимость	
На 1 января	-
Переведено из основных средств (Прим. 5)	57 979
На 31 декабря	57 979
Амортизация	
На 1 января	-
Переведено из основных средств (Прим. 5)	(2 026)
На 31 декабря	(2 026)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января	-
На 31 декабря	55 953

По состоянию на 31 декабря 2025 год из основных средств в инвестиционную недвижимость были переведены складские помещения в связи с намерениями Группы использовать данный актив для сдачи в аренду. Сумма дохода от сдачи в аренду за 2025 год составила 8 267 тыс. рублей.

По оценке руководства Группы, справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2025 приближена к балансовой. Признаков обесценения по состоянию на 31 декабря 2025 года не выявлено.

7. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует причальные сооружения, железнодорожные пути, парковку и офис.

<i>В тыс. российских рублей</i>	464 836
Балансовая стоимость на 1 января 2024	
Новые договоры	-
Модификация договоров	1 086 306
Выбытие договоров аренды	(19 070)
Амортизация за период (Прим. 26)	(48 891)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	1 483 181
Новые договоры	486 234
Модификация договоров	100 362
Амортизация за период (Прим. 26)	(71 540)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	1 998 237

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Текущие обязательства по аренде	31 244	2 479
Долгосрочные обязательства по аренде	2 065 108	1 549 774
Итого обязательства по аренде	2 096 352	1 552 253

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Движения обязательств по аренде за год представлены в таблице ниже:

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Обязательства по аренде на 1 января	1 552 253	510 614
Новые договоры	486 234	-
Выбытие	-	(20 441)
Модификация договоров	100 362	1 086 306
Проценты по обязательствам по аренде (Прим. 28)	182 589	78 337
Зачет авансовых платежей	-	(4 021)
Погашение обязательств по аренде и процентов	(225 086)	(98 542)
Обязательства по аренде на 31 декабря	2 096 352	1 552 253

Будущие минимальные недисконтированные платежи по договорам аренды на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены в Прим. 29.

8. Капитализированные расходы на ремонт судов

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Стоимость		
На 1 января	98 113	68 403
Капитализированные расходы	-	39 985
Списание полностью амортизированных капитализированных расходов	(19 400)	(10 275)
На 31 декабря	78 713	98 113
Амортизация		
На 1 января	(41 976)	(39 389)
Начислено за период (Прим. 26)	(16 389)	(12 862)
Списание полностью амортизированных капитализированных расходов	19 400	10 275
На 31 декабря	(38 965)	(41 976)
Чистая балансовая стоимость		
На 1 января	56 137	29 014
На 31 декабря	39 748	56 137

9. Гудвил

В апреле 2023 года ОАО «Владморрыбпорт» приобрело 100% доли участия в ООО «Тиера». Приобретение ООО «Тиера» было осуществлено в рамках инвестиционной программы по организации контейнерного терминала для перевалки сухих и рефрижераторных грузов.

За 2025 год выручка ООО «Тиера» составила 24 896 тыс. руб., чистый убыток за указанный период составил 32 995 тыс. руб. (2024 год – выручка составила 40 587 тыс. руб. и чистая прибыль 15 433 тыс. руб.).

Тестирование гудвила на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2025 года гудвил в сумме 161 133 тыс. руб. распределен на единицу, генерирующую денежные средства («ЕГДС») в виде контейнерного терминала. Данная ЕГДС включает в себя два объекта недвижимости, расположенных на едином земельном участке: складские помещения (завершены строительством и сдаются в аренду) и площадка (находится в стадии строительства).

Группа рассматривает данные объекты как единую ЕГДС, поскольку они имеют общую инфраструктуру и управляются как единый инвестиционный проект.

Определение возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость ЕГДС была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу на основании имеющейся рыночной информации.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Методология оценки

Группа использовала метод сравнительного анализа цен предложений к продаже объектов коммерческой недвижимости со схожими характеристиками (местоположение, назначение, площадь), полученных из открытых источников и баз данных объектов недвижимости.

Складские помещения: за основу взята средняя цена продажи за квадратный метр готовых объектов-аналогов в данном районе с учетом корректировки на физическое состояние и наличие действующих договоров аренды.

Площадка: справедливая стоимость определена исходя из рыночной стоимости аналогичных готовых объектов за вычетом сметной стоимости работ, необходимых для завершения строительства.

Результаты теста

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу превышает балансовую стоимость ЕГДС. На отчетную дату обесценение не выявлено.

Анализ чувствительности

Учитывая превышение возмещаемой стоимости над балансовой («запас прочности»), руководство Группы полагает, что никакое разумно возможное изменение ключевых допущений не приведет к признанию убытка от обесценения в текущем периоде.

10. Займы выданные

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Займы связанным сторонам	783 300	373 247
Займы третьим сторонам	223 169	-
	1 006 469	373 247

Займы связанным и третьим сторонам выданы на следующих условиях:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Ва- люта	Ставка (%)	Дата гашения	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные займы связанным сторонам					
ООО «ВРТ»	Руб.	8,00%	30.11.27	252 777	-
ООО «ВБА»	Руб.	10,50%	30.09.29	170 000	170 000
ООО «ВБА»	Руб.	14,00%	30.09.29	87 976	87 976
ООО «ВБА»	Руб.	10,50%	30.09.29	25 000	25 000
ООО «ВБА»	Руб.	10,50%	30.09.29	30 000	30 000
				565 754	312 976
Задолженность по процентам				217 547	60 271
				783 300	373 247
Краткосрочные займы третьим сторонам					
ХК «АДМИРАЛ ПК» АНО	Руб.	КС ЦБ +3,45%	30.06.26	198 000	-
				198 000	-
Задолженность по процентам				25 169	-
				223 169	-
				1 006 469	373 247

Займы, выданные связанным сторонам, не обеспечены залогом или поручительствами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не признала резерв под ожидаемые кредитные убытки для данных активов ввиду отсутствия признаков обесценения.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

11. Инвестиции в ассоциированные общества

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
ООО «Хлебная База № 38»	346 164	335 076
ООО «РРК Логистик»	86 207	91 499
	432 371	426 575

Общество с ограниченной ответственностью «Хлебная База № 38»

Общество с ограниченной ответственностью «Хлебная База № 38» (далее по тексту – ООО «Хлебная База № 38») было учреждено 5 сентября 2001 года. Основными видами деятельности ООО «Хлебная База № 38» являются аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом.

Общество с ограниченной ответственностью «РРК Логистик»

Общество с ограниченной ответственностью «РРК Логистик» (далее по тексту – ООО «РРК Логистик») было учреждено 7 июля 2021 года. Основными видами деятельности ООО «РРК Логистик» являются переработка и консервирование рыбы, ракообразных и моллюсков.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по каждой ассоциированной организации:

<i>В тыс. российских рублей</i>	ООО «РРК Логистик»		ООО «Хлебная База № 38»	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Внеоборотные активы	957 849	977 409	187 850	147 057
Оборотные активы	49 235	80 475	36 201	11 806
Долгосрочные обязательства	(605 933)	(648 341)	-	(8 696)
Краткосрочные обязательства	(26 434)	(11 812)	(72 613)	(28 536)
Чистые активы	374 717	397 731	151 438	121 631

<i>В тыс. российских рублей</i>	ООО «РРК Логистик»		ООО «Хлебная База № 38»	
	2025	2024	2025	2024
Выручка	186 087	105 890	159 213	128 123
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(30 494)	(69 587)	78 923	42 657
(Убыток) / прибыль за период	(23 014)	(55 033)	53 805	31 570
Итого совокупный (убыток) / доход за период	(23 014)	(55 033)	53 805	31 570

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Разница между вышеуказанной обобщенной информацией и балансовой стоимостью доли Группы в ассоциированных обществах включает:

<i>В тыс. российских рублей</i>	ООО «РРК Логистик»		ООО «Хлебная База № 38»	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Чистые активы на 31 декабря	374 717	397 731	151 438	121 631
Плюс дивиденды	-	-	23 998	49 070
	374 717	397 731	175 436	170 701
Доля Группы в чистых активах	86 186	91 478	71 929	69 987
Дивиденды	-	-	(9 840)	(20 629)
Прочее	-	-	-	1 643
Гудвил	21	21	284 075	284 075
	86 207	91 499	346 164	335 076

Изменения в стоимости инвестиций в ассоциированные общества за период представлены в таблице ниже:

<i>В тыс. российских рублей</i>	ООО «РРК Логистик»		ООО «Хлебная База № 38»	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Балансовая стоимость включая гудвил	91 499	104 157	335 076	342 761
Чистый (убыток) / прибыль за период	(5 293)	(12 658)	22 060	12 944
Дивиденды полученные	-	-	(9 840)	(20 629)
Прочее	-	-	(1 132)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	86 207	91 499	(9 840)	335 076

12. Товарно-материальные запасы

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Запасные части	181 976	141 193
Сырье и материалы	72 413	44 763
Топливо	66 962	41 986
Прочие запасы	33 157	22 236
	354 508	250 178
Минус: резерв под снижение стоимости запасов	(5 417)	(5 545)
Итого	349 091	244 633

Изменение резерва под снижение стоимости запасов представлено в таблице ниже:

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
На 1 января	(5 545)	(1 982)
Восстановление резерва	128	474
Начисление резерва	-	(4 037)
Изменение резерва за период	128	(3 563)
На 31 декабря	(5 417)	(5 545)

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года товарно-материальные запасы были освобождены от залогов и обременений.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

13. Дебиторская задолженность

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	523 297	1 010 311
Прочая дебиторская задолженность	251 978	278 506
	775 275	1 288 817
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(95 717)	(62 297)
	679 558	1 226 520
Нефинансовые активы		
НДС к возмещению	507 720	16 336
	507 720	16 336
Итого	1 187 278	1 242 856

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам представлено в таблице ниже:

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
На 1 января	(62 297)	(39 960)
Начисление резерва	(52 444)	(52 562)
Восстановление резерва	14 481	30 118
Изменение резерва за период	(37 963)	(22 444)
В том числе:		
Изменение резерва по дебиторской задолженности от основной деятельности	(37 083)	(22 434)
Изменение резерва по прочей дебиторской задолженности	(880)	(10)
Изменение резерва за период	(37 963)	(22 444)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	4 543	107
На 31 декабря	(95 717)	(62 297)

В таблице ниже представлен анализ сроков возникновения дебиторской задолженности от основной деятельности, прочей дебиторской задолженности и резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
- текущая	0,0%	133 573	-	133 573
- с задержкой платежа менее 30 дней	0,7%	196 432	(1 383)	195 049
- с задержкой платежа свыше 30 и менее 90 дней	2,7%	86 961	(2 329)	84 632
- с задержкой платежа свыше 90 и менее 180 дней	79,5%	8 723	(6 939)	1 784
- с задержкой платежа свыше 180 и менее 365 дней	8,0%	287 528	(23 008)	264 520
- с задержкой платежа свыше 365 дней	100,0%	62 058	(62 058)	-
Итого	12,3%	775 275	(95 717)	679 558

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В таблице ниже представлен анализ сроков возникновения дебиторской задолженности от основной деятельности, прочей дебиторской задолженности и резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
- текущая	0,0%	477 105	-	477 105
- с задержкой платежа менее 30 дней	0,5%	262 282	(1 370)	260 912
- с задержкой платежа свыше 30 и менее 90 дней	2,9%	483 426	(13 899)	469 527
- с задержкой платежа свыше 90 и менее 180 дней	56,2%	39 647	(22 273)	17 374
- с задержкой платежа свыше 180 и менее 365 дней	86,6%	11 929	(10 327)	1 602
- с задержкой платежа свыше 365 дней	100,0%	14 428	(14 428)	-
Итого	4,8%	1 288 817	(62 297)	1 226 520

Анализ дебиторской задолженности по видам валют представлен в Прим. [29](#).

14. Авансовые платежи поставщикам

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	918 637	546 154
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	835 007	895 320
	1 753 644	1 441 474

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не признала резерв под обесценение для данных активов ввиду отсутствия признаков обесценения.

15. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства в банках	156 557	713 405
Денежные средства в кассе	490	134
Денежные средства в пути	187	46
Краткосрочные депозиты	-	5 000
Итого	157 234	718 585

Краткосрочные депозиты по состоянию на 31 декабря 2024 года включают в себя банковские депозиты, размещенные на срок до 3-х месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не признала резерв под ожидаемые кредитные убытки для данных активов ввиду отсутствия признаков обесценения.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по видам валют и анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска представлен в Прим. [29](#).

16. Уставный капитал и эмиссионный доход

(i) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 год и 31 декабря 2024 года уставный капитал ОАО «Владморрыбпорт» составил 9 981 тыс. руб. Уставный капитал Общества состоит из 9 933 210 обыкновенных акций и 47 301 привилегированных акций. Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляет 1 рубль.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Общества. Привилегированные акции были выпущены при создании ОАО «Владморрыбпорт» и

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

предназначались для работников реорганизуемых предприятий, которые получали их бесплатно. Для выплаты дивидендов по данным акциям выделяется до 10% чистой бухгалтерской прибыли по РСБУ. Владельцы привилегированных акций не имеют права голоса на годовых и общих собраниях акционеров, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах». Владельцы привилегированных акций имеют одинаковые права с владельцами обыкновенных акций в случае ликвидации Общества.

(ii) Эмиссионный доход

В результате дополнительной эмиссии обыкновенных акций в 2006 году Общество разместило 851 418 акций по цене 100 рублей за акцию при номинальной стоимости 1 рубль.

(iii) Дивиденды

На очередном собрании акционеров ОАО «Владморрыбпорт», состоявшемся 19 июня 2025 года, было принято решение о распределении накопленной и нераспределенной чистой прибыли за 2024 год и прошедшие периоды в размере 3 000 000 тыс. руб. (2024 год - дивиденды не выплачивались).

17. Кредиты

<i>В тыс. российских рублей</i>		31 декабря 2025	31 декабря 2024
Кредиты		6 061 779	3 170 529
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов		2 086 467	738 741
		3 975 313	2 431 788

<i>В тыс. российских рублей</i>	Валюта	Ставка* (%)	Метод гашения	Дата гашения	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обеспеченные						
АО «АБ «Россия»	Руб.	КС ЦБ+1,90	В конце срока	10.11.28	999 842	999 842
ПАО «Банк ВТБ»	Руб.	КС ЦБ+1,99	Частями	19.08.28	534 000	534 000
АО «АБ «Россия»	Руб.	КС ЦБ+2,20	Частями	24.09.29	437 500	140 608
ПАО «Сбербанк»	Руб.	КС ЦБ+4,60	Частями	10.03.30	400 000	-
ПАО «Банк ВТБ»	Руб.	КС ЦБ+3,09	Частями	25.06.30	392 857	-
АО «Альфа-Банк»	Руб.	КС ЦБ+3,45	Частями	06.05.30	369 969	-
ООО «Примтеркомбанк»	Руб.	КС ЦБ+3,00	Частями	17.12.27	177 900	200 000
					3 312 068	1 874 450
Долгосрочные необеспеченные						
АО «Альфа-Банк»	Руб.	КС ЦБ +2,69	Частями	18.10.30	500 000	-
ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	Руб.	16,50	Частями	21.02.28	487 500	712 500
ПАО «Банк ВТБ»	Руб.	КС ЦБ +2,89	В конце срока	10.02.26	445 000	-
ПАО «Сбербанк»	Руб.	КС ЦБ +3,10	Частями	19.08.30	399 308	-
АО «Альфа-Банк»	Руб.	КС ЦБ +2,68-2,71	Частями	26.04.26-27.06.26	393 600	499 074
		КС ЦБ +3,43-3,51	В конце срока	24.03.26-26.06.26	288 752	-
ПАО «Сбербанк»	Руб.		В конце срока	26.06.26	288 752	-
АО «Дальневосточный банк»	Руб.	КС ЦБ +2,65	В конце срока	27.11.26	149 942	-
ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	Руб.	16,50	Частями	29.06.27	50 000	69 838
					2 714 102	1 281 412
Задолженность по процентам					35 609	14 667
					6 061 779	3 170 529

* В определенных случаях кредитные организации имеют право менять процентную ставку, например, при изменении экономических условий.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

На 31 декабря 2025 года у Группы были кредитные договоры в российских банках, номинированные в российских рублях, с лимитом 4 595 000 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 2 525 000 тыс. руб.). Невыбранный остаток по ним на 31 декабря 2025 года составил 2 139 964 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 885 476 тыс. руб.).

Обеспечение банковских кредитов

Основные средства, переданные в залог в обеспечение кредитов, раскрыты в Прим. 5.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года банковский кредит от ПАО «Банк ВТБ» был также обеспечен поручительством от связанных сторон, ООО «ВМКТ», ООО «Терминал-Авто-ВМРП», ООО «Фреш Терминал» и АО «ПИК», на общую сумму 1 000 000 тыс. руб.; банковские кредиты от АО «АБ «Россия» также были обеспечены поручительством от связанной стороны, ООО «ВМКТ», на общую сумму задолженности.

Соблюдение условий кредитных договоров

Согласно условиям всех долгосрочных кредитных соглашений, отраженных в составе долгосрочных банковских кредитов, Группа должна соблюдать определенные ограничительные условия («ковенанты») на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, включая следующие: своевременная уплата основного долга и процентов, поддержание определенного договорами показателя собственного капитала, рассчитываемых в соответствии с действующим законодательством РФ, показатель отношения чистого долга к EBITDA (прибыль до вычета налогов, процентов и амортизации), поддержание определенного уровня ежемесячных оборотов по счетам в банках, ограничение на снижение выручки до определенного уровня, своевременное представление бухгалтерской отчетности и другой информации, указанной в кредитных соглашениях, необходимой банкам для оценки финансового состояния, отсутствие задолженности по налогам и сборам перед бюджетом, ограничения на изменение состава участников, на предоставление залогов, обеспечений и поручительств в пользу третьих лиц.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа соблюдает все условия кредитных соглашений, а также полагает, что отсутствуют связанные с соблюдением Группой ковенантов факты и обстоятельства, которые могут привести к тому, что долгосрочные обязательства Группы по кредитам станут краткосрочными в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

ГРУППА «ВМРП»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тыс. российских рублей, если не указано иное)

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже представлена информация по сверке обязательств, возникших от финансовой деятельности:

<i>В тыс. российских рублей</i>	1 января 2025	Движение денежных средств от финансовой деятельности	Движение денежных средств от операционной деятельности	Неденежные операции					31 декабря 2025
				Модификация договоров аренды	Новые договоры	Начисленные проценты	Взаимозачет	Расчеты с собственниками	
Кредиты	3 170 529	2 721 308	(913 874)	-	-	934 817	148 999	-	6 061 779
Обязательства по аренде	1 552 253	(42 497)	(182 589)	100 362	486 234	182 589	-	-	2 096 352
Дивиденды	-	(2 975 699)	-	-	-	-	-	3 000 000	24 301

<i>В тыс. российских рублей</i>	1 января 2024	Движение денежных средств от финансовой деятельности	Движение денежных средств от операционной деятельности	Неденежные операции					31 декабря 2024
				Модификация договоров аренды	Выбытие аренды	Начисленные проценты	Объявленные дивиденды	Зачет аванса	
Кредиты	2 634 619	537 081	(477 396)	-	-	476 225	-	-	3 170 529
Обязательства по аренде	510 614	(20 204)	(78 338)	1 086 306	(20 441)	78 337	-	(4 021)	1 552 253
Дивиденды	-	(34 545)	-	-	-	-	34 545	-	-

ГРУППА «ВМРП»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тыс. российских рублей, если не указано иное)

18. Налогообложение

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Расходы по текущему налогу на прибыль	936 311	273 816
Налог на прибыль за предыдущие периоды	-	2 668
Изменение отложенных налоговых активов и обязательств в результате изменения ставки по налогу на прибыль	-	19 569
Изменение отложенных налоговых активов и обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(1 450)	(20 612)
Итого	934 861	275 441

ОАО «Владморрыбпорт» является российским налогоплательщиком и применяет общую систему налогообложения для исчисления налоговых обязательств за отчетные периоды. Налог на прибыль рассчитывается по ставке 25% (2024 год – 20%) на основе бухгалтерской прибыли, начисленной по РСБУ и скорректированной для целей налогообложения. Дочерние предприятия Общества, ООО «ТХБ» и ООО «Тиера», являются резидентами Свободного порта Владивосток и для расчета налога на прибыль от деятельности, осуществляемой резидентом, в 2025 и 2024 гг. применяли налоговую ставку 0%. В отношении прочей деятельности дочерних предприятий для расчета налога на прибыль применялась ставка 17%.

Сверка налоговых расходов и бухгалтерской прибыли, умноженная на применимую налоговую ставку Группы, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Прибыль до налогообложения	3 690 231	1 361 323
(Убыток) / прибыль, не подлежащая налогообложению	(77 191)	87 889
Прибыль / (убыток), облагаемая налогом по ставке 17% (2024 год – 17%)	180	658
Прибыль, облагаемая по ставке 25% (2024 год - 20%)	3 767 242	1 272 776
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 17% (2024 год – 17%)	31	112
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 25% (2024 год - 20%)	941 810	254 555
Налоговый эффект прошлых периодов	-	2 668
Налоговый эффект изменения ставки по налогу на прибыль	-	19 569
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету, и доходов, не облагаемых налогом на прибыль	2 830	31 164
Налоговый эффект корректировок для приведения к стандартам МСФО	(9 810)	(32 627)
Налог на прибыль, указанный в консолидированном отчете о совокупном доходе	934 861	275 441

Различия между бухгалтерской и налоговой базой приводят к возникновению определенных временных разниц между текущей стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с применением ставок, которые, как ожидается, будут применяться к налогооблагаемой прибыли (налоговому убытку) тех периодов, в которых ожидается восстановление временных разниц. По состоянию на 31 декабря 2025 года отложенное налогообложение рассчитано по ставке 25% (31 декабря 2024 года – 25%).

Ниже представлен анализ отложенных налоговых активов и обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. российских рублей</i>	Активы		Обязательства		Итого	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Основные средства	-	-	(137 363)	(127 145)	(137 363)	(127 145)
Активы в форме права пользования	89 603	91 114	(581 953)	(459 274)	(492 350)	(368 160)
Капитализированные расходы на ремонт судов	-	-	(796)	(576)	(796)	(576)
Товарно- материальные запасы	1 354	1 386	-	-	1 354	1 386
Дебиторская задолженность	678	4 724	(18 197)	-	(17 519)	4 724
Возможные выплаты от ассоциированных компаний	1 111	2 560	-	-	1 111	2 560
Обязательства по аренде	608 639	474 275	(65 243)	(89 223)	543 396	385 052
Кредиторская задолженность	-	-	-	(3 860)	-	(3 860)
Резервы	5 772	8 174	-	-	5 772	8 174
	707 157	582 233	(803 552)	(680 078)	(96 395)	(97 845)

Движение временных разниц в 2025 году было следующим:

<i>В тыс. российских рублей</i>	1 января 2025	Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2025
Основные средства	(127 145)	(10 218)	(137 363)
Активы в форме права пользования	(368 160)	(124 190)	(492 350)
Капитализированные расходы на ремонт судов	(576)	(220)	(796)
Товарно-материальные запасы	1 386	(32)	1 354
Дебиторская задолженность	4 724	(22 243)	(17 519)
Возможные выплаты от ассоциированных компаний	2 560	(1 449)	1 111
Обязательства по аренде	385 052	158 344	543 396
Кредиторская задолженность	(3 860)	3 860	-
Резервы	8 174	(2 402)	5 772
	(97 845)	1 450	(96 395)

Движение временных разниц в 2024 году было следующим:

<i>В тыс. российских рублей</i>	1 января 2024	Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2024
Основные средства	(105 238)	(21 907)	(127 145)
Активы в форме права пользования	(90 575)	(277 585)	(368 160)
Расходы на ремонт судов	(384)	(192)	(576)
Товарно-материальные запасы	396	990	1 386
Дебиторская задолженность	7 090	(2 366)	4 724
Возможные выплаты от ассоциированных компаний	(4 305)	6 865	2 560
Обязательства по аренде	100 332	284 720	385 052
Кредиторская задолженность	(11 147)	7 287	(3 860)
Резервы	4 943	3 231	8 174
	(98 888)	1 043	(97 845)

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Группа не контролирует ассоциированные предприятия и не имеет возможности определять их политику в отношении дивидендов. Соответственно на 31 декабря 2025 года Группа признала отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль под будущие распределения дивидендов ассоциированными предприятиями на основании их накопленной нераспределенной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы, связанной с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления данной временной разницы, при этом в обозримом будущем ее восстановление не ожидается.

19. Кредиторская задолженность

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Финансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	80 000	120 000
	80 000	120 000
	80 000	120 000
Текущая кредиторская задолженность		
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	275 763	70 588
Задолженность по дивидендам	24 301	-
Задолженность по приобретению доли в ассоциированной компании	-	113 881
Прочая кредиторская задолженность	47 716	48 522
	347 780	232 991
Нефинансовые обязательства		
Резерв неиспользованных отпусков	312 541	192 876
Задолженность перед персоналом	89 235	69 709
Налоги, кроме налога на прибыль	22 967	16 362
Прочие обязательства	74 455	80 165
	499 198	359 112
	846 978	592 103
	926 978	712 103

Анализ кредиторской задолженности по видам валют и по срокам гашения представлен в Прим. [29](#).

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

20. Резервы

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Резерв по премиям (включая социальные взносы)	23 088	32 696
	23 088	32 696

Изменение резерва по премиям представлено в таблице ниже:

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
На 1 января	32 696	23 253
Начисление резерва	23 088	32 696
Итого изменение резерва за период	23 088	32 696
Использовано резерва	(32 696)	(23 253)
На 31 декабря	23 088	32 696

21. Неконтролирующие доли участия

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
ООО «ТХБ»		
Неконтролирующие доли участия	59%	59%
Совокупный (убыток) / доход, отнесенный на неконтролирующие доли в течение отчетного периода	(25 988)	41 498
Дивиденды, относящиеся к неконтролирующим долям участников	-	(34 545)
Балансовая стоимость неконтролирующих долей участия на 31 декабря	(49 150)	(23 162)

Обобщенная финансовая информация по дочерней компании ООО «ТХБ» до элиминации внутригрупповых расчетов представлена в таблице ниже:

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные активы	14 414	31 651
Долгосрочные активы	205 617	226 347
Краткосрочные обязательства	(275 275)	(285 210)
Долгосрочные обязательства	(28 060)	(12 045)
<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Выручка	136 586	265 095
(Убыток) / прибыль	(44 047)	70 335
Итого совокупный (расход) / доход	(44 047)	70 335
Денежные потоки	(3 877)	(4 731)

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

22. Выручка и обязательства по договорам с покупателями

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Стивидорные услуги	16 427 080	5 632 375
Услуги контейнерного терминала	1 274 777	90 524
Услуги хранения	961 434	287 139
Услуги портофлота	576 264	519 538
Диспетчеризация	71 145	74 601
Услуги энергохозяйства	38 710	57 517
Услуги управления	30 805	39 620
Реализация рыбопродукции	-	2 184
Прочие услуги	46 051	25 689
	19 426 266	6 729 187

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Внешний рынок	19 289 680	5 071 426
Внутренний рынок	136 586	1 657 761
	19 426 266	6 729 187

Обязательства по договорам с покупателями

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включают в себя денежные средства, полученные до исполнения и не признанные в качестве выручки в течение периода.

23. Себестоимость

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
ЖД услуги	7 236 857	478 072
Заработная плата и социальные отчисления	2 862 155	1 958 052
Расходы на автоуслуги	501 741	43 812
Ремонт и техническое обслуживание	333 502	344 712
Расходы на топливо	276 000	276 842
Услуги швартовка	263 379	312 324
Услуги хранения	187 929	4 943
Сырье и материалы	153 704	84 807
Расходы на электроэнергию	103 700	112 492
Погрузо-разгрузочные работы	74 507	31 470
Лоцманский сбор	41 312	31 547
Краткосрочная аренда	39 630	1 883
Расходы по техобслуживанию	22 216	20 048
Себестоимость рыбопродукции	-	4 500
Прочие расходы	103 244	51 809
Итого	12 199 876	3 757 313

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

24. Административные расходы

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Оплата труда и социальные отчисления	1 139 146	784 850
Расходы на ремонт и обслуживание	58 025	36 518
Прочие налоги	53 653	53 671
Расходные материалы	45 726	22 336
Программное обеспечение и информационное обслуживание	37 996	10 113
Реклама	28 319	45 652
Командировочные расходы	22 214	12 783
Аудиторские и профессиональные услуги	9 022	10 563
Страхование	7 749	4 952
Услуги банка	7 513	6 123
Охрана	2 034	1 876
Прочие расходы в составе административных расходов	64 787	34 611
	1 476 184	1 024 048

25. Прочие операционные доходы и расходы, нетто

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Прочие доходы		
Оприходование активов	14 590	5 877
Прибыль и убыток от реализации прочего имущества, нетто	262	189
Прочие операционные доходы	9 735	4 146
	24 587	10 212
Прочие расходы		
Материальная помощь	(34 390)	(18 776)
Расходы на поздравления с праздниками	(14 179)	(6 535)
Расходы на выплату членских взносов	(2 230)	(2 145)
Штрафы, пени, неустойки, проценты за нарушение условий договоров, нетто	(1 087)	(272 594)
Штрафы и пени, нетто	(623)	(6 788)
Судебные издержки	(324)	(456)
Доходы и расходы предыдущих периодов, нетто	(166)	(1 462)
Прочие операционные расходы	(19 681)	(15 733)
	(72 680)	(324 489)
	(48 093)	(314 277)

26. Амортизация

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Амортизация основных средств производственного назначения (Прим. 5)	664 317	599 952
Амортизация актива в форме права пользования (Прим. 7)	71 540	48 891
Амортизация основных средств административного назначения (Прим. 5)	35 574	22 878
Амортизация капитализированных расходов на ремонт судов (Прим. 8)	16 389	12 862
	787 820	684 583

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

27. Финансовые доходы

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Процентные доходы по займам выданным	83 803	37 343
Процентные доходы по депозитам	28 728	8 188
	112 531	45 531

28. Финансовые расходы

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Процентные расходы по кредитам и займам	934 817	476 225
Процентные расходы по арендным обязательствам (Прим. 7)	182 589	78 337
Процентные расходы по долгосрочной кредиторской задолженности	37 146	12 112
Банковская комиссия	55	6 513
	1 154 607	573 187

29. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (валютный риск, риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика Группы нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Группы.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет руководство Группы. Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

Категории финансовых инструментов

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все финансовые активы и обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости.

Рыночный риск

Управление рыночным риском осуществляется с целью удержания его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по закупкам, финансовому лизингу и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты компаний.

По состоянию на 31 декабря 2025 года все финансовые активы и обязательства были номинированы в российских рублях.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые активы и обязательства были номинированы в валютах, приведенных ниже:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Руб.	Долл. США	Кит. юани	Итого
На 31 декабря 2024				
Займы выданные (Прим. 10)	373 247	-	-	373 247
Дебиторская задолженность по основной деятельности (Прим. 13)	952 146	490	-	952 636
Прочая дебиторская задолженность (Прим. 13)	273 884	-	-	273 884
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 15)	718 585	-	-	718 585
	2 317 862	490	-	2 318 352
Обязательства по аренде (Прим. 7)	(1 552 253)	-	-	(1 552 253)
Кредиты (Прим. 17)	(3 170 529)	-	-	(3 170 529)
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Прим. 19)	(57 126)	-	(13 462)	(70 588)
Задолженность по приобретению доли в ассоциированной компании (Прим. 19)	-	(113 881)	-	(113 881)
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 19)	(168 522)	-	-	(168 522)
	(4 948 430)	(113 881)	(13 462)	(5 075 773)
Чистая валютная позиция	(2 630 568)	(113 391)	(13 462)	(2 757 421)

Анализ чувствительности к изменениям курсов валют

В таблице ниже показана чувствительность показателей прибыли до налогообложения Группы за 2024 год к повышению/понижению курса рубля по отношению к доллару США на 10%, если все другие переменные остаются неизменными. Уровень чувствительности 10% представляет собой оценку руководства Группы в отношении возможных изменений курсов иностранных валют.

<i>В тыс. российских рублей</i>	2024	
	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Ослабление курса рубля по отношению к доллару США	-10%	11 339
Укрепление курса рубля по отношению к доллару США	+10%	(11 339)

В таблице ниже показана чувствительность показателей прибыли до налогообложения Группы за 2024 год к повышению/понижению курса рубля по отношению к китайскому юаню на 10%, если все другие переменные остаются неизменными. Уровень чувствительности 10% представляет собой оценку руководства Группы в отношении возможных изменений курсов иностранных валют.

<i>В тыс. российских рублей</i>	2024	
	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Ослабление курса рубля по отношению к китайскому юаню	-10%	1 346
Укрепление курса рубля по отношению к китайскому юаню	+10%	(1 346)

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Ограничения анализа чувствительности

В таблице выше приводится результат при изменении одной переменной, в то время как прочие допущения остаются неизменными. В реальности существует корреляция между допущениями и иными факторами действительности. Анализ чувствительности не принимает во внимание тот факт, что активы и обязательства Группы подвержены активному мониторингу. Кроме того, финансовая позиция Группы может измениться к тому моменту, когда произойдет фактическое изменение рыночных параметров.

К другим ограничениям анализа чувствительности относится использование гипотетического движения рынка с целью демонстрации потенциального риска, который лишь представляет взгляд руководства Группы на возможные рыночные колебания в краткосрочной перспективе, которые трудно прогнозировать. При этом делается допущение, что все процентные ставки будут изменяться аналогично друг другу.

(ii) Процентный риск

Риску изменения процентной ставки подвержены как денежные потоки при колебании будущих денежных потоков от финансового инструмента в связи с изменением рыночных процентных ставок, так и действительная стоимость финансового инструмента, которая может измениться в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Кредиты, полученные под фиксированную ставку

Несмотря на то, что заемные средства были получены под фиксированную процентную ставку, существует риск того, что при продлении срока кредитного договора или перекредитовании, Группа может получить новое финансирование взамен имеющегося по более высокой ставке в зависимости от текущих экономических условий.

Основной риск Группы связан с тем, что банки, выдавшие кредиты, оставляют за собой право изменения процентной ставки под влиянием следующих обстоятельств:

- а) изменения ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации;
- б) изменения уровня инфляции;
- в) изменения объема оборотов денежных средств на счетах Группы.

Кредиты, полученные под плавающую ставку

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы было тринадцать кредитов с плавающей ставкой (см. Прим. [16](#)) (31 декабря 2024 года - пять кредитов с плавающей ставкой). Увеличение / уменьшение процентной ставки на 1 процентный пункт в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, уменьшило / увеличило бы величину прибыли до вычета налогов и собственного капитала на 69 450 тыс. руб. (2024 год – 15 733 тыс. руб.). Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования рисков процентных ставок.

Кредитный риск

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

В соответствии с политикой Группы для снижения кредитного риска используется форма работы по предоплате, проверка клиента на основании имеющейся информации.

Группа создала резерв на покрытие сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше одного года. Руководство считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена в консолидированном отчете о финансовом положении балансовой стоимостью каждого финансового актива.

Ниже представлена информация о кредитоспособности банков, в которых размещены денежные средства и депозиты, основываясь на рейтинге агентства «Эксперт РА» (в случае наличия этого

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

рейтинга), либо рейтинге агентств «Fitch» или «АКРА», которые были конвертированы до ближайшего значения по шкале «Эксперт РА»:

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
ruAAA	51 411	33 776
от ruAA- до ruAA+	29 879	304
от ruA- до ruA+	33 501	465 111
от ruBBB- до ruBBB+	60	-
от ruBB- до ruBB+	33 887	219 214
от ruB- до ruB+	5 928	-
Рейтинг отсутствует	1 891	-
	156 557	718 405

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов.

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности, активам по договорам с покупателями и дебиторской задолженности по аренде. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов, Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок — это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, напротив, – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка увеличения кредитного риска

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна сравнить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, Группа должна рассмотреть количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогностическую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. Прогностическая информация для выполнения анализа должна включать данные о перспективах развития отраслей, в которых должники Группы осуществляют деятельность, полученные от экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих научно-исследовательских центров и прочих аналогичных организаций, а также анализ различных внешних источников фактической и прогнозной экономической информации, связанной с основной деятельностью Группы.

В частности, следующая информация должна приниматься во внимание при оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внутреннего или внешнего (при наличии) кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного финансового инструмента;

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности должника выполнить свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов операционной деятельности должника;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же должника; и
- фактические или ожидаемые существенные неблагоприятные изменения в нормативно-правовой, экономической или технологической среде дебитора, которые приводят к значительному снижению способности дебитора выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов описанного выше анализа, Группа делает допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа имеет значительную и подтверждаемую информацию, демонстрирующую иное.

Вне зависимости от указанного выше, Группа использует допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. В свою очередь, определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск, если:

- риск дефолта по финансовому инструменту является низким;
- заемщик в ближайшей перспективе обладает стабильной способностью выполнить принятые им предусмотренные договором обязанности в отношении денежных потоков; и
- неблагоприятные изменения экономических и коммерческих условий в более отдаленной перспективе могут снизить (но не обязательно снижат) способность заемщика выполнить принятые им предусмотренные договором обязанности в отношении денежных потоков.

Группа проводит регулярный мониторинг эффективности критериев, используемых для установления того, значительно ли увеличился кредитный риск, и пересматривает их соответствующим образом, чтобы удостовериться, что данные критерии подходят для определения значительного изменения кредитного риска до того, как сумма будет просрочена.

Определение дефолта

Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- заемщик нарушил финансовые условия;
- информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Группу (не принимая во внимание залог, удерживаемый Группой).

Вне зависимости от результатов вышеуказанного анализа, Группа считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Обесцененные финансовые активы

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

- предоставление кредитором уступки своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Данная таблица представляет собой анализ финансовых обязательств Группы по срокам уплаты в соответствии с контрактными условиями.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года недисконтированные контрактные денежные потоки Группы представлены следующим образом:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Контрактные обязательства	До 3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Свыше 1 года
На 31 декабря 2025						
Кредиты (Прим. 17)	6 061 779	8 137 535	850 454	1 032 264	1 071 577	5 183 240
Кредиторская задолженность (Прим. 19)	427 780	474 522	313 541	5 824	51 776	103 381
Обязательства по аренде (Прим. 7)	2 096 352	7 445 699	43 710	43 710	137 420	7 220 859
	8 585 911	16 057 756	1 207 705	1 081 798	1 260 773	12 507 480

<i>В тыс. российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Контрактные обязательства	До 3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Свыше 1 года
На 31 декабря 2024						
Кредиты (Прим. 17)	3 170 529	4 442 217	178 748	670 509	311 177	3 281 783
Кредиторская задолженность (Прим. 19)	352 991	455 219	203 071	10 192	60 608	181 348
Обязательства по аренде (Прим. 7)	1 552 253	6 714 165	41 363	41 363	82 725	6 548 714
	5 075 773	11 611 601	423 182	722 064	454 510	10 011 845

30. Управление капиталом

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включая кредиты, раскрываемые в Прим. 17, и собственными средствами, включая выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, раскрываемые в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Управление капиталом осуществляется с целью поддержания достаточного уровня капитала, позволяющего обеспечивать производственные и стратегические потребности Группы и сохранять доверие участников рынка. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга показателей выручки и прибыли, а также реализации долгосрочных инвестиционных программ, которые преимущественно финансируются за счет потоков денежных средств от операционной деятельности Группы и внешних источников финансирования.

Для поддержания или изменения структуры капитала Группы может использовать такие методы, как корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выкуп собственных акций, дополнительная эмиссия акций или продажа активов с целью снижения долга.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Руководство Группы осуществляет контроль за капиталом с использованием соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается как чистые заемные средства, поделенные на размер собственного капитала. Чистые заемные средства включают общую сумму заемных средств, обязательств по аренде за минусом денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает в себя уставный капитал, эмиссионный доход и нераспределенную прибыль.

<i>В тыс. российских рублей</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Кредиты (Прим. 17)	6 061 779	3 170 529
Обязательства по аренде (Прим. 7)	2 096 352	1 552 253
Минус: денежные средства и их эквиваленты (Прим. 15)	(157 234)	(718 585)
Чистые заемные средства / (денежные средства)	8 000 897	4 004 197
Собственные средства	4 871 176	5 115 806
Соотношение чистых заемных средств и собственных средств	1,60	0,78

Превышение чистых заемных средств над собственными по состоянию на 31 декабря 2025 года обусловлено распределением прибыли в сумме 3 млрд. руб. в июне 2025 года (Прим. 16), а также ростом кредитного портфеля (Прим. 17), связанного с реализацией запланированной инвестиционной программы (Прим. 30).

31. Обязательства по капитальным затратам

(i) Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2025 года у Группы был ряд договорных обязательств на капитальное строительство котельных, проведение ремонтных работ административного здания и ближайшей территории, ремонтных работ инфраструктурного характера и прочее на общую сумму 870 034 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 532 793 тыс. руб.).

(ii) Инвестиционные обязательства

В рамках договора аренды причальных сооружений ОАО «Владморрыбпорт» имеет ряд инвестиционных обязательств перед арендодателем ФГУП «Нацрыбресурс» по модернизации специализированной холодильно-складской инфраструктуры для перевозки и хранения рыбы, рыбной продукции и морепродуктов. Инвестиционный проект реализовало ООО «ВРТ». В июне 2022 года были введены в эксплуатацию холодильно-складской комплекс, стоимость которого составила 544 478 тыс. руб., и производственная площадка для хранения рефрижераторных контейнеров, стоимостью 209 005 тыс. руб. Общество обязано провести модернизацию вышеперечисленных объектов в срок до 31 декабря 2030 года.

Также в рамках мирового соглашения с ФГУП «Нацрыбресурс» от 5 августа 2024 года Общество имеет инвестиционные обязательства перед арендодателем по строительству контейнерной площадки площадью 10 000 кв. м с железнодорожным выставочным путем.

В 2025 году ОАО «Владморрыбпорт» заключило договор на устройство площадки с подрядной организацией ООО «АТР-Строй». На 31 декабря 2025 года общая стоимость капитальных вложений по данному договору составила 551 639 тыс. руб. В 2026 году объект был завершен и введен в эксплуатацию (Прим. 36).

32. Условные обязательства

(i) Условные налоговые обязательства, связанные с налогообложением в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законодательства, которые зачастую неясны, противоречивы и имеют различные трактовки. Могут существовать различные толкования одного и того же закона налоговыми инспекциями и другими государственными органами, которые контролируют начисление и уплату налогов компаниями. Названные государственные органы вправе проводить проверки по налогам, начислять значительные штрафы и пени по результатам выявленных

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

нарушений, как установлено действующим законодательством. Таким образом, риск возникновения возможных налоговых обязательств в Российской Федерации значительно выше, чем в других странах. Руководство Группы полагает, что налоговые обязательства получили адекватное отражение в данной годовой консолидированной финансовой отчетности с точки зрения толкования налогового законодательства руководством. Однако соответствующие налоговые органы могут иметь другое мнение в отношении применения норм законодательства, что может повлечь значительные последствия для Группы.

(ii) Страхование

Страховой бизнес в России находится на стадии развития, поэтому некоторые виды страхования, принятые во всем мире, пока в целом недоступны. Группа не имеет полного покрытия рисков в отношении своих основных средств, товарно-материальных запасов, остановки деятельности, а также обязательств третьим сторонам в случае порчи либо ущерба, нанесенного как имуществу, так и окружающей среде в результате деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не обеспечит полного страхового обеспечения во всех сферах, существует риск возникновения убытков от утраты или повреждения определенных активов, что может оказать существенное негативное влияние на операции и финансовое положение Группы.

(iii) Поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года поручительства были выданы только в отношении связанных сторон (Прим. [33](#)).

(iv) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(iv) Судебные иски

На 31 декабря 2025 года ОАО «Владморрыбпорт» является ответчиком в судебных спорах, в том числе по иску от ФГУП «Национальные рыбные ресурсы» (ФГУП «Нацрыбресурс») после заключения с ним мирового соглашения от 5 августа 2024 года в отношении аренды причалов. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности иск по существу не рассмотрен. Диапазон оценочных значений условного обязательства и неопределенность, существующая в отношении срока исполнения и (или) величины обязательства, на данный момент трудно прогнозируемы.

33. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей годовой 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 операционных и финансовых решений. Связанные стороны включают следующие категории в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»:

- Акционеры
- Ассоциированные компании
- Прочие связанные стороны
- Ключевой управленческий персонал

Операции со связанными сторонами осуществляются в рамках основной деятельности, основываясь на рыночных условиях.

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами

В течение отчетного периода Группа заключила следующие сделки со связанными сторонами:

<i>В тыс. российских рублей</i>	2025	2024
Аktionеры		
Продажа товаров и услуг	-	1 921
Ассоциированные общества		
Начисленные проценты к уплате	(4 040)	(1 543)
Приобретение товаров и услуг	-	(8 877)
Прочие связанные стороны		
Продажа товаров и услуг	167 950	3 014 267
Процентные доходы по займам выданным	58 635	37 447
Начисленные проценты к уплате	(26 934)	-
Прочие расходы	(2 593)	-
Приобретение товаров и услуг	(1 558 394)	(701 453)

На конец отчетного периода непогашенными оставались следующие остатки средств:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Суммы, причитающиеся от / (причитающиеся) связанным сторонам	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Аktionеры		
Кредиторская задолженность	-	(113 881)
Ассоциированные общества		
Активы в форме права пользования	14 624	10 541
Обязательства по аренде	(31 499)	(12 045)
Прочие связанные стороны		
Активы в форме права пользования	450 079	-
Обязательства по аренде	(457 926)	-
Дебиторская задолженность	1 558 493	1 755 767
Кредиторская задолженность	(60 625)	(12 957)

Непогашенные суммы являются необеспеченными и будут погашены денежными средствами. Ни в текущем, ни в предыдущем годах резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении задолженности от связанных сторон не признавался.

Информация о займах, выданных связанным сторонам, раскрыта в Примечании [10](#).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2025 году в состав ключевого управленческого персонала входили директора и ключевые руководящие сотрудники Группы в количестве 9 человек (2024 год - 10 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу (включая социальные отчисления) включена в состав административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе и за 2025 год составила 184 650 тыс. руб. (2024 год – 315 555 тыс. руб.).

Все вознаграждения носят краткосрочный характер и включают в себя выплаты, определенные условиями трудовых договоров в связи с выполнением ими своих должностных обязанностей. Вознаграждения долгосрочного характера на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отсутствуют

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма резерва неиспользованных отпусков ключевого управленческого персонала составила 8 926 тыс. руб. (31 декабря 2024 года - 3 778 тыс. руб.). Также по состоянию 31 декабря 2025 года на балансе Группы числилась задолженность по заработной плате ключевого управленческого персонала в размере 1 102 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 1 440 тыс. руб.). Также по состоянию на 31 декабря 2025 года был начислен резерв по премиям на общую сумму 23 088 тыс. руб. (включая социальные отчисления) (31 декабря 2024 года – 27 352 тыс. руб.).

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Поручительства, выданные в пользу связанных сторон

На 31 декабря 2025 года ОАО «Владморрыбпорт» выдало следующие поручительства в пользу третьих лиц:

В тыс. российских рублей

Наименование лица, за которого представлено поручительство	Обязательство, по которому представлено поручительство	Сумма поручительства	Дата истечения обязательства по договору	Сумма обязательства
Прочие связанные стороны				
ООО «ВБА»	Кредитное соглашение с АО «АБ «Россия»	500 000	31.12.2032	440 000
		500 000		440 000
		500 000		440 000

На 31 декабря 2024 года ОАО «Владморрыбпорт» выдало следующие поручительства в пользу третьих лиц:

Наименование лица, за которого представлено поручительство	Обязательство, по которому представлено поручительство	Сумма поручительства	Дата истечения обязательства по договору	Сумма обязательства
<i>В тыс. российских рублей</i>				
ООО «ВМКТ»	Кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк»	1 500 000	02.11.2026	486 589
ООО «ВМКТ»	Кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк»	700 000	27.01.2027	-
ООО «ВБА»	Кредитное соглашение с АО «АБ «Россия»	500 000	31.12.2032	214 196
		2 700 000		700 785

Группа не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с выданными поручительствами.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года руководство Группы считает, что балансовая стоимость значительной части финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости, ввиду того, что они краткосрочные, за исключением обязательств по кредитным договорам, займам выданным и обязательствам по аренде.

Группа проводит свою оценку справедливой стоимости, используя иерархию, которая отражает значимость источников, используемых при проведении оценки (Прим.4(б)).

Уровень 1 – по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было финансовых активов и обязательств, относящихся к данному уровню.

Уровень 2 – по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года к данному уровню относились банковские кредиты, а также денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты, размещенные в банках.

Уровень 3 – по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года к данному уровню относилась дебиторская и кредиторская задолженность, займы выданные и обязательства по аренде.

Расчет справедливой стоимости займов выданных, обязательств по аренде (Уровень 3) и банковских кредитов полученных (Уровень 2) проводился на основе средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям на аналогичных условиях. Для расчета ставки использовались данные из Бюллетеня банковской статистики ЦБ РФ за отчетный период. Расчеты показали, что на

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ МОРСКОЙ РЫБНЫЙ ПОРТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости.

В течение 2025 и 2024 гг. не было перемещений между Уровнями справедливой стоимости.

35. События после отчетной даты

(а) Финансирование

В январе 2026 года между ОАО «Владморрыбпорт» и ПАО «ВТБ» был заключен договор на открытие кредитной линии на сумму 500 000 тыс. руб. по ключевой ставке ЦБ РФ плюс фиксированный процент в размере 2,54.

(б) Распределение прибыли

На внеочередном собрании акционеров ОАО «Владморрыбпорт», состоявшемся 29 декабря 2025 года (протокол б/н от 13 января 2026 года), было принято решение о распределении накопленной и нераспределенной чистой прибыли за первые 9 месяцев 2025 года в размере 1 000 000 тыс. руб.

(в) Капитальные вложения

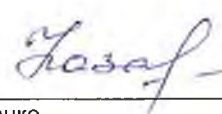
В апреле 2026 года ОАО «Владморрыбпорт» завершило строительство контейнерной площадки для погрузки-выгрузки ж/д поездов в районе 46 причала. Окончательная стоимость капитальных вложений составила 603 966 тыс. руб. Таким образом, Общество выполнило свои инвестиционные обязательства в рамках мирового соглашения с ЮФГУП «Нацрыбресурс» от 5 августа 2024 года (Прим. 31 (ii)).

В рамках инвестиционного проекта по строительству контейнерного терминала в г. Артем в феврале 2026 года ООО «Тиера» завершило строительство открытого склада хранения общей площадью 22 655 м². Стоимость капитальных вложений составила 419 656 тыс. руб. Руководство Группы планирует использовать этот склад для технологического накопления (хранения) и терминальной обработки контейнеров и грузов с применением прилегающих железнодорожных путей (Прим. 9).


А. С. Шевченко
Первый заместитель генерального директора
ОАО «Владморрыбпорт»

30 апреля 2026 г.




Ю. М. Назаренко
Первый заместитель главного бухгалтера по
организации бухгалтерского, налогового учета и
отчетности ОАО «Владморрыбпорт»