

**Акционерное общество «Первая
Грузовая Компания»
Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2016 года (неаудировано)**

Содержание

	Страница
Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	9
Пояснения к Консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров

Акционерного общества «Первая Грузовая Компания»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее «Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка

Аудлируемое лицо: Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве за № 1137746083356, 22 октября 2013 года. Свидетельство серии 77 № 015359247.

105064, Москва, улица Стачки Базилиная, дом 12 строение 1.

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

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.535.

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

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2016 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Шеремет В.Г.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 154/15)

АО «КПМГ»

26 августа 2016

Москва, Российская Федерация

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	Поясн.	2016	2015
Выручка	6	39,649	41,193
Стоимость приобретенных услуг и материалов	7	(27,310)	(27,165)
Амортизация	12,13	(4,201)	(5,853)
Расходы на персонал		(3,338)	(2,945)
Прочие доходы	8	1,855	597
Прочие расходы	9	(806)	(927)
Прибыль от операционной деятельности		5,849	4,900
Финансовые доходы	10	707	633
Финансовые расходы	11	(4,811)	(6,286)
Курсовая разница		404	(35)
Чистые финансовые расходы		(3,700)	(5,688)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2,149	(788)
Текущий налог на прибыль	14	(3)	(1,134)
Отложенный налог на прибыль	14	(551)	1,271
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(убыток) за период		1,595	(651)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(убыток) за период, причитающийся:			
Собственникам Компании		1,595	(651)

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена Советом Директоров 24 августа 2016 года и была подписана:

Букин О. Ю.

Генеральный директор

Ерискин А. В.

Заместитель генерального директора по экономике и финансам



Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Основные средства	12	103,062	110,330
Нематериальные активы и гудвил	13	7,299	7,776
Прочие активы		7	11
Итого внеоборотные активы		110,368	118,117
Запасы		1,093	634
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		43	41
НДС к возмещению		3,598	1,955
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	6,635	7,328
Авансы выданные		868	3,540
Денежные средства и их эквиваленты	16	12,157	8,319
Итого оборотных активов		24,394	21,817
Итого активов		134,762	139,934
Акционерный капитал	17	31,346	31,346
Добавочный капитал	17	33,137	33,137
Накопленный убыток		(1,653)	(3,248)
Итого собственного капитала		62,830	61,235
Кредиты и займы	18	52,805	57,210
Пенсионные обязательства		415	415
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	19	2,250	2,975
Отложенные налоговые обязательства	14	4,784	4,238
Итого долгосрочных обязательств		60,254	64,838
Кредиты и займы	18	3,740	3,639
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	19	1,813	2,018
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	3,107	3,119
Авансы полученные	21	2,260	3,830
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль		758	1,229
Обязательства по налогу на прибыль		–	26
Итого краткосрочных обязательств		11,678	13,861
Итого обязательств		71,932	78,699
Итого собственного капитала и обязательств		134,762	139,934

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	Поясн.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) за период		1,595	(651)
<i>Корректировки:</i>			
- Амортизация	12,13	4,201	5,853
- Финансовые доходы	10	(707)	(633)
- Финансовые расходы	11	4,811	6,286
- Курсовые разницы		(404)	35
- Расход/(доход) по налогу на прибыль	14	554	(137)
- (Доход)/расход от выбытия основных средств	8,9	(799)	157
- Прочие немонетарные статьи		22	(16)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		9,273	10,894
<i>Изменение:</i>			
- Запасов		(133)	(500)
- НДС к возмещению		(1,643)	1,059
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		1,026	487
- Авансов выданных		2,672	1,274
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(146)	(1,178)
- Авансов полученных		(1,570)	(1,230)
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		(471)	262
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		9,008	11,068
Налог на прибыль уплаченный		(41)	(1,328)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		8,967	9,740

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	Поясн.	2016	2015
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		3,785	2,641
Приобретение нематериальных активов		(62)	(1,184)
Приобретение основных средств		(82)	(82)
Проценты полученные		707	633
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		4,348	2,008
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Увеличение добавочного капитала		–	2,243
Получение заемных средств		7,000	14,441
Погашение заемных средств		(10,762)	(18,012)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды		(930)	(1,620)
Проценты уплаченные		(4,785)	(6,185)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(9,477)	(9,133)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		3,838	2,615
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		8,319	6,576
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16	12,157	9,191

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

<i>Млн руб.</i>	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года	31,343	30,894	19,696	81,933
Убыток и общий совокупный убыток за период	–	–	(651)	(651)
Увеличение добавочного капитала (Пояснение 17)	–	2,243	–	2,243
Остаток на 30 июня 2015 года	31,343	33,137	19,045	83,525

<i>Млн руб.</i>	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года	31,346	33,137	(3,248)	61,235
Прибыль и общий совокупный доход за период	–	–	1,595	1,595
Остаток на 30 июня 2016 года	31,346	33,137	(1,653)	62,830

Прилагаемые пояснения на страницах 10 – 25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Отчитывающиеся организации

(а) Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее – Компания) и ее дочерних обществ (далее совместно – Группа), а также долю Группы в совместных предприятиях и объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания» является частной компанией, зарегистрированной в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 105064, г. Москва, ул. Старая Басманная, д. 12, стр. 1.

Непосредственным материнским предприятием Компании является UCL Rail B.V.

В 2014 году ОАО «Независимая Транспортная Компания» было переименовано в открытое акционерное общество «Первая Грузовая Компания».

30 января 2015 года утверждена новая редакция Устава Открытого акционерного общества «Первая Грузовая Компания», в соответствии с которым Общество приобрело организационно-правовую форму Акционерного общества. В настоящее время Компания называется Акционерное общество «Первая Грузовая Компания» (АО «ПГК»).

Консолидированная группа входит в состав группы Fletcher, материнскими компаниями которой являются Megamatic Management Limited (89,5%) и ООО «ЛКБ-Инвест» (10,5%). Для целей настоящей финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (IAS) 1.138(с), 24.13, конечным бенефициаром Группы является господин В.С. Лисин. Операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 24.

Основным направлением деятельности Группы является предоставление услуг по железнодорожной перевозке грузов по территории Российской Федерации и сопредельных государств.

Структура группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	Доля участия	
				30 июня 2016	31 декабря 2015
ООО «ПГК-Лизинг»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Инвестиционная	100%	100%
ООО «ПГК в Украине»	Украина	Общество с ограниченной ответственностью	Оперирование и экспедирование грузов	100%	100%
АО «ВРП «Грязи»	Россия	Акционерное общество	Ремонт железнодорожных вагонов	100%	100%
АО «СтальТранс»	Россия	Акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
ТОО «ПГК - Центральная Азия»	Казахстан	Товарищество с ограниченной ответственностью	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
Совместное предприятие акционерного общества «Первая Грузовая Компания»					
LLC «Freight One Scandinavia»	Финляндия	Общество с ограниченной ответственностью	Логистика	50%	50%

В апреле 2015 года была завершена реорганизация компаний Группы в форме присоединения открытого акционерного общества «Первая грузовая компания» и ОАО «НТК-Вагон» к акционерному обществу «Первая Грузовая Компания».

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В декабре 2015 года Минтранс России введен запрет на эксплуатацию грузовых вагонов, в отношении которых проведены работы по продлению срока службы (модернизации) после 1 января 2016 года, что повлияло на сокращение ожидаемого срока службы вагонов и на прогноз денежных потоков соответственно.

Текущая ситуация в Украине и связанные с ней события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций против российских физических и юридических лиц со стороны Европейского Союза, США, Японии, Канады, Австралии и прочих стран, равно как ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к усилению экономической неопределенности, включая большую волатильность рынка капитала, обесценение российского рубля, сокращение одновременно внутренних и внешних прямых инвестиционных потоков и значительное снижение доступности кредитов. Данное изменение среды не оказало существенного влияния на операционную деятельность Группы, однако определить долгосрочный эффект от недавно введенных санкций, равно как и угрозы дополнительных санкций представляется затруднительным.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2015 года. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для годовой отчетности, подготовленной согласно МСФО.

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности является российский рубль, который является функциональной валютой всех наиболее значительных компаний Группы.

Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на выбор и применение принципов учетной политики и на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

3. Основные положения учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Изменения, связанные с применением новых стандартов и интерпретаций, действующих с 1 января 2016 года, не окажут существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность или консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

4. Финансовые инструменты и управление рисками

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Группа не имеет существенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости и, следовательно, не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

5. Операционные сегменты

Генеральный директор и Правление (здесь и далее «Руководство») являются органами, ответственными за принятие решений по операционной деятельности. Руководство анализирует внутреннюю отчетность Группы в целях оценки результатов деятельности и распределения ресурсов. Операционные сегменты были определены на основании этих отчетов.

Руководство рассматривает операционную деятельность с точки зрения видов деятельности и по типу подвижного состава. В обоих случаях Руководство анализирует сумму выручки за вычетом расходов по железнодорожному тарифу за груженный пробег, взимаемый ОАО «РЖД», и услуг сторонних организаций.

В течение 2015 и 2016 годов Группа в основном предоставляла услуги по контрактам, согласно которым, Группа перевыставляла клиенту для возмещения суммы понесенных расходов по железнодорожному тарифу за груженный пробег, не принимая участия в формировании тарифов на них. Группа признает выручку по таким услугам за вычетом стоимости услуг третьих лиц.

Прочие финансовые показатели представляются Руководству в том же виде, в котором они представлены в финансовой отчетности.

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2016 года (неаудировано)*

В таблице ниже представлены данные по отчетным операционным сегментам деятельности Группы:

За период, закончившийся 30 июня 2016 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	21,082	9,758	6,908	37,748
Выручка от операционной аренды подвижного состава	1	263	509	773
Прочая выручка	175	81	872	1,128
Итого выручка по сегментам	21,258	10,102	8,289	39,649
Стоимость приобретенных услуг и материалов				(27,310)
Амортизация	(2,449)	(622)	(1,130)	(4,201)
Расходы на персонал				(3,338)
Прочие доходы				1,855
Прочие расходы				(806)
Финансовые доходы				707
Финансовые расходы				(4,811)
Курсовая разница				404
Прибыль до налогообложения				2,149
Активы сегмента:				
30 июня 2016				
Основные средства	55,548	15,928	31,586	103,062
Нематериальные активы	2,219	–	225	2,444
Гудвил	–	4,151	704	4,855

За период, закончившийся 30 июня 2015 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	19,463	13,217	6,322	39,002
Выручка от операционной аренды подвижного состава	31	694	511	1,236
Прочая выручка	67	44	844	955
Итого выручка по сегментам	19,561	13,955	7,677	41,193
Стоимость приобретенных услуг и материалов				(27,165)
Амортизация	(3,240)	(949)	(1,664)	(5,853)
Расходы на персонал				(2,945)
Прочие доходы				597
Прочие расходы				(927)
Финансовые доходы				633
Финансовые расходы				(6,286)
Курсовая разница				(35)
Убыток до налогообложения				(788)
Активы сегмента:				
31 декабря 2015				
Основные средства	59,788	18,057	32,485	110,330
Нематериальные активы	2,712	–	209	2,921
Гудвил	–	4,151	704	4,855

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»
*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2016 года (неаудировано)*

Активы и обязательства сегментов соотносятся с активами и обязательствами Группы следующим образом:

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016		31 декабря 2015	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы сегмента	110,361	–	118,106	–
Нераспределенные активы/обязательства:				
Прочие долгосрочные активы	7	–	11	–
Запасы	1,093	–	634	–
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	43	–	41	–
НДС к возмещению	3,598	–	1,955	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,635	–	7,328	–
Авансы выданные	868	–	3,540	–
Денежные средства и их эквиваленты	12,157	–	8,319	–
Кредиты и займы	–	(56,545)	–	(60,849)
Пенсионные обязательства	–	(415)	–	(415)
Обязательства по финансовой аренде	–	(4,063)	–	(4,993)
Отложенные налоговые обязательства	–	(4,784)	–	(4,238)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(3,107)	–	(3,119)
Авансы полученные	–	(2,260)	–	(3,830)
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	–	(758)	–	(1,229)
Обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	(26)
Итого	134,762	(71,932)	139,934	(78,699)

6. Выручка

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2016	2015
Железнодорожные перевозки	37,748	39,002
Операционная аренда подвижного состава	773	1,236
Прочее	1,128	955
Итого	39,649	41,193

7. Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2016	2015
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	18,219	18,920
Транспортные услуги	3,058	1,982*
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	2,138	2,895
Операционная аренда	1,874	918*
Прочие расходы	2,021	2,450
Итого	27,310	27,165

*Расходы по управлению привлеченным парком в сумме 574 миллиона рублей за 6 месяцев 2015 года были перенесены из «Операционной аренды» в «Транспортные услуги».

8. Прочие доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	2016	2015
Доход от продажи основных средств	799	–
Восстановление резервов	424	–
Штрафы полученные	286	254
Прочие доходы	346	343
Итого	1,855	597

В апреле 2016 года Группа выиграла судебное дело у ФАС России о нарушении антимонопольного законодательства в суде последней инстанции (Верховный суд РФ), что привело к восстановлению соответствующего резерва в сумме 415 миллионов рублей, который был включен в состав прочих доходов.

9. Прочие расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	2016	2015
Налог на имущество	462	583
Убыток от продажи основных средств	–	157
Прочие расходы	344	187
Итого	806	927

10. Финансовые доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	2016	2015
Проценты по банковским депозитам	701	633
Прочие финансовые доходы	6	–
Итого	707	633

11. Финансовые расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	2016	2015
Процентные расходы по банковским кредитам	2,928	5,701
Процентные расходы по облигациям, выпущенным без обеспечения	1,543	–
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	311	474
Прочие финансовые расходы	29	111
Итого	4,811	6,286

12. Основные средства

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2015 года	183,520	2,117	2,469	188,106
Поступления	–	61	11	72
Активы, введенные в эксплуатацию	–	261	(261)	–
Выбытия	(12,415)	(18)	–	(12,433)
Остаток на 30 июня 2015 года	171,105	2,421	2,219	175,745
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2015 года	(50,276)	(553)	–	(50,829)
Начисленная амортизация за период	(5,199)	(59)	–	(5,258)
Выбытия	6,829	14	–	6,843
Остаток на 30 июня 2015 года	(48,646)	(598)	–	(49,244)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2015 года	133,244	1,564	2,469	137,277
Остаток на 30 июня 2015 года	122,459	1,823	2,219	126,501

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2016 года	173,190	2,488	2,201	177,879
Поступления	33	8	41	82
Активы, введенные в эксплуатацию	–	22	(22)	–
Перевод в состав прочих активов	(729)	–	–	(729)
Выбытия	(6,847)	(4)	–	(6,851)
Остаток на 30 июня 2016 года	165,647	2,514	2,220	170,381
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2016 года	(66,868)	(681)	–	(67,549)
Начисленная амортизация за период	(3,588)	(80)	–	(3,668)
Выбытия	3,895	3	–	3,898
Остаток на 30 июня 2016 года	(66,561)	(758)	–	(67,319)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2016 года	106,322	1,807	2,201	110,330
Остаток на 30 июня 2016 года	99,086	1,756	2,220	103,062

Обеспечения

По состоянию на 30 июня 2016 года 14,244 вагона балансовой стоимостью 19,759 миллионов рублей были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов (на 31 декабря 2015 года: 23,070 вагонов балансовой стоимостью 36,097 миллионов рублей) (Пояснение 18).

Финансовая аренда (лизинг) вагонов

Группа арендует вагоны на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров право собственности на арендованные активы переходит к Группе. Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам финансовой аренды. По состоянию на 30 июня 2016 года балансовая стоимость арендованных вагонов составила 13,200 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 года: 15,355 миллионов рублей).

13. Нематериальные активы и гудвил

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Гудвил	4,855	4,855
Контракт с клиентами	2,219	2,712
Прочие нематериальные активы	225	209
Итого	7,299	7,776

В сентябре 2013 года Группа приобрела 100% долю в АО «СтальТранс» за 150 миллионов долларов США (4,931 миллион рублей). АО «СтальТранс» является стороной эксклюзивного сервисного контракта с группой Северсталь, который был признан в качестве нематериального актива и амортизируется линейным методом в течение 5 лет. Начисленная за 6 месяцев 2016 года амортизация составила 493 миллиона рублей (6 месяцев 2015: 493 миллиона рублей). Приобретенная компания не имела каких-либо других активов или обязательств на момент приобретения.

Оценка на обесценение гудвила по единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС)

Руководство Группы провело оценку гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения на 30 июня 2016 года.

Для целей проверки на обесценение, общая сумма гудвила была распределена на единицы, генерирующие денежные средства (далее сокращенно – ЕГДС). Менеджмент выделяет три ЕГДС в соответствии с типами подвижного состава. Сумма гудвила, относящаяся к ЕГДС полувагоны, была признана равной нулю, распределение гудвила между двумя другими ЕГДС с учетом обесценения представлено ниже:

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Цистерны	9,315	9,315
Обесценение	(5,164)	(5,164)
	4,151	4,151
Прочие	8,223	8,223
Обесценение	(7,519)	(7,519)
	704	704
Итого	4,855	4,855

Модель оценки на обесценение

Модель оценки представляет собой тест на обесценение, проведенный по состоянию на 30 июня 2016 года.

Допущения

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС, включающей гудвил и основные средства Группы, была определена на основании ценности использования данной единицы. Ценность использования ЕГДС Группы определяется с помощью модели, разработанной Компанией, которая основывается на определенных факторах и допущениях. Насколько это возможно, факторы и допущения основываются на внешней рыночной информации или на внутренних исторических данных Компании. Для оценки ценности использования менеджмент прогнозировал денежные потоки, ожидаемые в течение ближайших шести лет. Ожидаемый долгосрочный рост тарифов в сфере железнодорожных перевозок, использованный для экстраполяции денежных потоков на последующие периоды, составил 4% (на 31 декабря 2015 года: 4%). Ставка дисконтирования составила 16% с учетом налога на прибыль (на 31 декабря 2015 года: 16%).

Прогноз по ЕГДС цистерны включает восстановление показателей доходности парка во втором полугодии 2016 года. Ухудшение показателей по ЕГДС в первом полугодии 2016 года во многом было обусловлено списанием и отправкой в отстой существенной доли парка. Улучшение показателей деятельности во втором полугодии 2016 года основывается на текущих операционных планах по повышению эффективности использования цистерн в отсутствие негативных факторов первого полугодия. Если бы запланированный рост доходности во втором полугодии был нулевым, обесценение гудвила составило бы 1.3 миллиарда рублей.

Возмещаемая стоимость ЕГДС наиболее чувствительна к изменению следующих допущений:

- средневзвешенная стоимость капитала;
- тариф на услуги в течение прогнозируемого периода;
- ставка роста, использованная для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода;
- объем перевозок.

В случае увеличения средневзвешенной стоимости капитала на 1.5 п.п. возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 5,286 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 1,705 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 3,158 миллионов рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 5,286 миллионов рублей, а также обесценению гудвила в размере 287 миллионов рублей.

При росте тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 6,862 миллиона рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 2,346 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 2,568 миллионов рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 6,862 миллиона рублей, а также обесценению гудвила в размере 928 миллионов рублей.

В случае применения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода, на 2 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 4,300 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 1,465 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 2,930 миллионов рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 4,300 миллионов рублей, а также обесценению гудвила в размере 47 миллионов рублей.

14. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

<i>Млн руб.</i>	2016	2015
Текущий налог на прибыль		
Начислено в отчетном периоде	(3)	(1,134)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(551)	1,271
Итого	(554)	137

Руководство полагает, что все налоговые обязательства для всех открытых налоговых периодов были начислены адекватно. Данная оценка учитывает множество факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предшествующий опыт компании. Для всех значительных компаний Группы применяется ставка по налогу на прибыль, действующая в Российской Федерации.

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	4,048	4,665
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 24)	497	696
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(388)	(523)
Торговая дебиторская задолженность	4,157	4,838
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	2,437	2,479
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 24)	41	11
Прочая дебиторская задолженность	2,478	2,490
Итого	6,635	7,328

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года включает в себя 1,620 миллионов рублей штрафов, выставленных ОАО «РЖД» в соответствии с условиями договоров. Право Компании на получение данных штрафов подтверждено решениями арбитражных судов. Руководство рассчитывает, что данная задолженность будет урегулирована до середины 2017 года.

16. Денежные средства и их эквиваленты

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	10,094	7,964
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	2,063	355
Итого	12,157	8,319

По состоянию на 30 июня 2016 года 99% денежных средств Группы было размещено в четырех банках (на 31 декабря 2015 года - 96% в четырех банках). На 30 июня 2016 года в банках, имеющих инвестиционный рейтинг в соответствии со шкалой рейтинговых агентств Fitch и/или Moody's, были размещены денежные средства и эквиваленты на общую сумму 12,076 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 года: 8,256 миллионов рублей).

17. Собственный Капитал и резервы

Собственный капитал

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Выпущенные акции		
АО «ПГК»	31,346	31,346
Итого 31,346,364,597 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая	31,346	31,346

На 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 годов акции полностью оплачены.

Добавочный капитал

Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью выпущенных акций была отражена в добавочном капитале.

В 2015 году Группа увеличила добавочный капитал на 2,243 миллиона рублей за счет средств, полученных от непосредственного материнского предприятия.

18. Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты	27,805	32,210
Облигации, выпущенные без обеспечения	25,000	25,000
Итого долгосрочные кредиты и займы	52,805	57,210
Краткосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты	3,114	3,014
Облигации, выпущенные без обеспечения	626	625
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,740	3,639
Итого	56,545	60,849

Банковские кредиты представляют собой кредиты как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой, со сроком погашения с 2016 по 2022 годы.

На 30 июня 2016 года у Группы имелась задолженность по банковским кредитам с плавающей процентной ставкой, полученных в долларах США и рублях, эффективная ставка по которым составляла 4.07% и 12.6% соответственно; по банковским кредитам с фиксированной процентной ставкой, полученным в рублях, эффективная ставка по которым составляла от 11.38% до 14.69% годовых (на 31 декабря 2015: банковский кредит с плавающей процентной ставкой, полученный в долларах США – 3.79%, банковский кредит с плавающей процентной ставкой, полученный в рублях – 13.1%, банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - от 11.38% до 19.39%).

В период с сентября по ноябрь 2015 года Группа разместила четыре выпуска неконвертируемых облигаций общей номинальной стоимостью 25,000 миллионов рублей с фиксированной процентной ставкой от 11.8% до 12.7% годовых на период от 3 до 4.5 лет. Срок обращения облигаций составляет 10 лет, oferta, дающая держателям право требовать досрочное погашение, наступает через 3-4.5 года с даты начала размещения в зависимости от выпуска.

На 30 июня 2016 года общая сумма банковских кредитов в размере 15,842 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 года: 27,183 миллиона рублей) была обеспечена залогом вагонов с балансовой стоимостью 19,759 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 года: 36,097 миллионов рублей) (Пояснение 12).

Кредитные соглашения Компаний группы содержат ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA. На 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 года все ковенанты были соблюдены.

19. Обязательства по финансовой аренде

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	2,250	2,975
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	1,813	2,018
Итого	4,063	4,993

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
На 30 июня 2016 года			
Менее одного года	2,280	467	1,813
От 1 года до 5 лет	2,436	747	1,689
Свыше 5 лет	707	146	561
Итого	5,423	1,360	4,063
На 31 декабря 2015 года			
Менее одного года	2,614	596	2,018
От 1 года до 5 лет	3,067	888	2,179
Свыше 5 лет	994	198	796
Итого	6,675	1,682	4,993

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Торговая кредиторская задолженность третьим лицам	2,193	1,906
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Пояснение 24)	8	6
Торговая кредиторская задолженность	2,201	1,912
Прочая кредиторская задолженность третьим лицам	902	1,199
Доходы будущих периодов	4	8
Прочая кредиторская задолженность	906	1,207
Итого	3,107	3,119

21. Авансы полученные

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Авансы от третьих лиц	1,420	2,077
Авансы от связанных сторон (Пояснение 24)	840	1,753
Итого	2,260	3,830

22. Операционная аренда

Будущие минимальные арендные платежи по договорам без права досрочного прекращения подлежат уплате в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2016	31 декабря 2015
Менее одного года	2,178	2,519
От 1 года до 5 лет	4,355	5,302
Свыше 5 лет	–	68
Итого	6,533	7,889

23. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд руб. в 2012 году, 2 млрд руб. в 2013 году, 1 млрд руб. в 2014 году и т.д.)

В настоящее время практика применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

24. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Непосредственным материнским предприятием АО «ПГК» является UCL Rail B.V. Непосредственное материнское предприятие не представляет отчетность, находящуюся в открытом доступе. Следующим по старшинству промежуточным материнским предприятием, которое публикует такую финансовую отчетность, является UCLH B.V. Промежуточные материнские компании, следующие по старшинству за UCLH B.V., отчетность не публикуют.

(b) Операции с прочими связанными сторонами

Выручка

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
<i>Млн руб.</i>	2016	2015
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	7,953	6,874
Прочие связанные стороны	131	116

Прочие доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
<i>Млн руб.</i>	2016	2015
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	335	239

Кредиторская и дебиторская задолженность

	30 июня 2016	31 декабря 2015
<i>Млн руб.</i>		
Торговая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	497	696
Прочая дебиторская задолженность	41	11
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	(840)	(1,753)
Торговая кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами	(8)	(6)