

**Акционерное общество
«Первая Грузовая Компания»
Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2017 года (неаудировано)**

Содержание

	Страница
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3-4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке 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 независимых 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 его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2017 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также пояснений 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 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

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1137746982656.

Москва, Россия

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.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Страница 2

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 2017 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Шеремет В.Г.

Директор

АО «КПМГ»

Москва, Россия

25 августа 2017 года

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

**За 6 месяцев, закончившихся
30 июня**

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	2017	2016
Выручка	6	47,439	39,649
Стоимость приобретенных услуг и материалов	7	(28,849)	(27,310)
Амортизация	12,13	(3,803)	(4,201)
Расходы на персонал		(3,242)	(3,338)
Прочие доходы	8	397	1,855
Прочие расходы	9	(945)	(806)
Прибыль от операционной деятельности		10,997	5,849
Финансовые доходы	10	549	707
Финансовые расходы	11	(3,124)	(4,811)
Курсовая разница		(27)	404
Чистые финансовые расходы		(2,602)	(3,700)
Прибыль до налогообложения		8,395	2,149
Текущий налог на прибыль	14	(992)	(3)
Отложенный налог на прибыль	14	(753)	(551)
Прибыль и общий совокупный доход за период		6,650	1,595
Прибыль и общий совокупный доход за период, причитающийся:			
Собственникам Компании		6,650	1,595

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была одобрена Советом Директоров 25 августа 2017 года и была подписана:

Букин О. Ю.

Генеральный директор

Некрасова Е. Б.

Заместитель генерального директора по экономике и финансам



Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 26 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 2017	31 декабря 2016
Основные средства	12	108,415	96,504
Нематериальные активы и гудвил	13	2,506	2,704
Итого внеоборотных активов		110,921	99,208
Запасы		600	825
НДС к возмещению		3,372	2,684
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	5,300	6,497
Авансы выданные		2,300	3,478
Денежные средства и их эквиваленты	16	10,999	22,669
Итого оборотных активов		22,571	36,153
Итого активов		133,492	135,361
Акционерный капитал	17	31,346	31,346
Добавочный капитал	17	33,137	33,137
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		4,322	(2,328)
Итого собственного капитала		68,805	62,155
Кредиты и займы	18	39,666	46,312
Пенсионные обязательства		455	455
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	19	7,247	1,746
Отложенные налоговые обязательства	14	6,452	5,710
Итого долгосрочных обязательств		53,820	54,223
Кредиты и займы	18	2,914	8,614
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	19	1,337	1,203
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	3,562	4,309
Авансы полученные	21	1,927	3,925
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль		1,035	932
Обязательства по налогу на прибыль		92	—
Итого краткосрочных обязательств		10,867	18,983
Итого обязательств		64,687	73,206
Итого собственного капитала и обязательств		133,492	135,361

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 26 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

Млн руб.	Поясн.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		6,650	1,595
<i>Корректировки:</i>			
- Амортизация	12,13	3,803	4,201
- Финансовые доходы	10	(549)	(707)
- Финансовые расходы	11	3,124	4,811
- Курсовая разница		27	(404)
- Расход по налогу на прибыль	14	1,745	554
- Расход/(доход) от выбытия основных средств	8, 9	181	(799)
- Прочие немонетарные статьи		—	22
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		14,981	9,273
<i>Изменение:</i>			
- Запасов		225	(133)
- НДС к возмещению		(688)	(1,643)
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		1,192	1,026
- Авансов выданных		1,178	2,672
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(1,080)	(146)
- Авансов полученных		(1,998)	(1,570)
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		103	(471)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		13,913	9,008
Налог на прибыль уплаченный		(888)	(41)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		13,025	8,967

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 26 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017	2016
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		1,942	3,785
Приобретение нематериальных активов	13	(394)	(62)
Приобретение основных средств		(17,030)	(82)
Проценты полученные		549	707
Чистый поток денежных средств (использованных в)/ от инвестиционной деятельности		(14,933)	4,348
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от сделки продажи с обратной финансовой арендой		6,354	–
Получение заемных средств		–	7,000
Погашение заемных средств		(12,232)	(10,762)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды		(753)	(930)
Проценты уплаченные		(3,131)	(4,785)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(9,762)	(9,477)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(11,670)	3,838
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		22,669	8,319
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16	10,999	12,157

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 26 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	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

<i>Млн руб.</i>	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	31,346	33,137	(2,328)	62,155
Прибыль и общий совокупный доход за период	–	–	6,650	6,650
Остаток на 30 июня 2017 года	31,346	33,137	4,322	68,805

Прилагаемые пояснения на страницах 10 – 26 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 его 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.

Консолидированная группа входит в состав группы Fletcher, акционерами которой являются господин В.С. Лисин (85,23%), ООО «Румелко» (10,51%) и RISKINVEST HOLDING S.A. – SPF (4,26%). Для целей настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (IAS) 1.138(с), 24.13 и критериями контроля, установленными МСФО (IFRS) 10, конечным контролирующим лицом Группы является господин В.С. Лисин. Операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 25.

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 2017	31 декабря 2016
ООО «ЛизингТрансКом»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Инвестиционная	100%	100%
ООО «ПГК в Украине»	Украина	Общество с ограниченной ответственностью	Оперирование и экспедирование грузов Ремонт	100%	100%
АО «ВРП «Грязи»	Россия	Акционерное общество	железнодорожных вагонов	100%	100%
АО «СтальТранс»	Россия	Акционерное общество	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%

(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.

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, сокращению 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 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

(a) 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 2016 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.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компаний, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность.

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 2016 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 2016 года. Изменения, связанные с применением новых стандартов и интерпретаций, действующих с 1 января 2017 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 услугам сторонних организаций.

В течение 2016 и 2017 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 2017 года (неаудировано)

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

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	26,340	10,873	8,028	45,241
Выручка от операционной аренды подвижного состава	6	253	694	953
Прочая выручка	225	91	929	1,245
Итого выручка по сегментам	26,571	11,217	9,651	47,439
Стоимость приобретенных услуг и материалов				(28,849)
Амортизация	(2,228)	(392)	(1,183)	(3,803)
Расходы на персонал				(3,242)
Прочие доходы				397
Прочие расходы				(945)
Финансовые доходы				549
Финансовые расходы				(3,124)
Курсовая разница				(27)
Прибыль до налогообложения				8,395

На 30 июня 2017 года

	67,055	12,547	31,319	110,921
Активы сегмента:				
Основные средства	65,822	12,547	30,046	108,415
Нематериальные активы	1,233	–	569	1,802
Гудвил	–	–	704	704

За 6 месяцев, закончившихся 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

На 31 декабря 2016 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Прочие	Итого
Активы сегмента:	55,189	13,889	30,130	99,208
Основные средства*	53,456	13,889	29,159	96,504
Нематериальные активы	1,733	–	267	2,000
Гудвил	–	–	704	704

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

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017		31 декабря 2016	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы сегмента	110,921	–	99,208	–
Нераспределенные активы/обязательства:				
Запасы	600	–	825	–
НДС к возмещению	3,372	–	2,684	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5,300	–	6,497	–
Авансы выданные	2,300	–	3,478	–
Денежные средства и их эквиваленты	10,999	–	22,669	–
Кредиты и займы	–	(42,580)	–	(54,926)
Пенсионные обязательства	–	(455)	–	(455)
Обязательства по финансовой аренде	–	(8,584)	–	(2,949)
Отложенные налоговые обязательства	–	(6,452)	–	(5,710)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(3,562)	–	(4,309)
Авансы полученные	–	(1,927)	–	(3,925)
Обязательства по налогам	–	(1,035)	–	(932)
Обязательства по налогу на прибыль	–	(92)	–	–
Итого	133,492	(64,687)	135,361	(73,206)

*В 2017 году менеджмент пересмотрел подход к распределению активов между сегментами. Распределение основных средств между операционными сегментами по состоянию на 31.12.2016 приведено в соответствии с измененным подходом.

6. Выручка

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Железнодорожные перевозки	45,241	37,748
Операционная аренда подвижного состава	953	773
Прочее	1,245	1,128
Итого	47,439	39,649

7. Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	18,085	18,219
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	2,831	2,138
Транспортные услуги	2,693	3,058
Операционная аренда	3,538	1,874
Прочие расходы	1,702	2,021
Итого	28,849	27,310

8. Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Штрафы полученные	287	286
Доход от выбытия основных средств	–	799
Восстановление резерва	–	424
Прочие доходы	110	346
Итого	397	1,855

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

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Налог на имущество	385	462
Расход от выбытия основных средств	181	–
Прочие расходы	379	344
Итого	945	806

10. Финансовые доходы

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Проценты по банковским депозитам	549	701
Прочие финансовые доходы	–	6
Итого	549	707

11. Финансовые расходы

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Процентные расходы по банковским кредитам	1,266	2,928
Процентные расходы по облигациям, выпущенным без обеспечения	1,535	1,543
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	314	311
Прочие финансовые расходы	9	29
Итого	3,124	4,811

12. Основные средства

<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

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2017 года	158,746	2,585	2,382	163,713
Поступления	15,152	49	1,940	17,141
Активы, введенные в эксплуатацию	–	2,769	(2,769)	–
Выбытия	(3,474)	(8)	–	(3,482)
Остаток на 30 июня 2017 года	170,424	5,395	1,553	177,372
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2017 года	(66,371)	(838)	–	(67,209)
Начисленная амортизация за период	(3,139)	(78)	–	(3,217)
Выбытия	1,464	5	–	1,469
Остаток на 30 июня 2017 года	(68,046)	(911)	–	(68,957)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2017 года	92,375	1,747	2,382	96,504
Остаток на 30 июня 2017 года	102,378	4,484	1,553	108,415

В состав основных средств, в группу Вагоны, включены остатки деталей, учитываемых как существенные компоненты основных средств, но не установленных на вагоны. Балансовая стоимость данных остатков на 30 июня 2017 года составляла 7,040 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 7,807 миллионов рублей).

Обеспечения

По состоянию на 30 июня 2017 года 10,060 вагонов балансовой стоимостью 12,978 миллионов рублей были заложены в качестве обеспечения банковского кредита (на 31 декабря 2016 года: 14,274 вагона балансовой стоимостью 19,185 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 2017 года балансовая стоимость арендованных вагонов составила 15,377 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 9,951 миллионов рублей).

13. Нематериальные активы и гудвил

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Контракт с клиентами	1,233	1,726
Гудвил	704	704
Прочие нематериальные активы	569	274
Итого	2,506	2,704

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 2017 года амортизация составила 493 миллиона рублей (6 месяцев 2016: 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 2017 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 2017	31 декабря 2016
Цистерны	–	4,151
Обесценение	–	(4,151)
Прочие	704	704
Обесценение	–	–
	704	704
Итого	704	704

Модель оценки на обесценение

Модель оценки представляет собой тест на обесценение, проведенный по состоянию на 30 июня 2017 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. Шестилетний период выбран в связи с необходимостью учесть в прогнозе эффект от запрета на продление срока службы вагонов, введенного Минтрансом России в декабре 2015 года. Ожидаемый долгосрочный рост тарифов в сфере железнодорожных перевозок, использованный для экстраполяции денежных потоков на последующие периоды, составил 4% (на 31 декабря 2016 года: 4%). Ставка дисконтирования составила 13.4% с учетом налога на прибыль (на 31 декабря 2016 года: 15.1%).

Возмещаемая стоимость ЕГДС наиболее чувствительна к изменению следующих допущений:

- средневзвешенная стоимость капитала;
- тариф на услуги в течение прогнозируемого периода – прогноз изменений тарифа на услуги по всем родам подвижного состава, за исключением полувагонов, базируется на индексах цен производителей, публикуемых МЭРТ. По полувагонам в связи с существенным сокращением предложения на рынке прогнозируется 39% рост стоимости грузённой вагоноотправки в 2017 году, 6% коррекция в 2018 году и 7% коррекция в 2019 году, в связи с насыщением рынка;
- ставка роста, использованная для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода;
- объем перевозок – Компания планирует стабильную загрузку существующего парка в течение прогнозного периода.

В случае увеличения средневзвешенной стоимости капитала на 2 п.п. возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 7,031 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 1,263 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 5,787 миллионов рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 8,294 миллионов рублей.

При росте тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 11,708 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 2,263 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 4,265 миллионов рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 13,970 миллионов рублей.

В случае применения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода, на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 1,996 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 1,965 миллионов рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 1,996 миллионов рублей.

14. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2017	2016
Текущий налог на прибыль		
Начислено в отчетном периоде	(992)	(3)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(753)	(551)
Итого	(1,745)	(554)

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	31 декабря
	2017	2016
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	3,497	4,002
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 25(b))	765	295
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(456)	(399)
Торговая дебиторская задолженность	3,806	3,898
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	1,446	2,503
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 25(b))	48	96
Прочая дебиторская задолженность	1,494	2,599
Итого	5,300	6,497

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2017 года включает в себя 595 миллионов рублей штрафов (на 31 декабря 2016 года: 1,476 миллионов рублей), выставленных ОАО «РЖД» в соответствии с условиями договоров.

16. Денежные средства и их эквиваленты

<i>Млн руб.</i>	30 июня	31 декабря
	2017	2016
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	10,596	21,408
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	403	1,261
Итого	10,999	22,669

По состоянию на 30 июня 2017 года 99% денежных средств Группы было размещено в четырех банках (на 31 декабря 2016 года - 94% в четырех банках). На 30 июня 2017 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 10,998 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 22,562 миллионов рублей).

17. Собственный капитал и резервы

Собственный капитал

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
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 2017 года и 31 декабря 2016 года акции полностью оплачены.

Добавочный капитал

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

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 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные кредиты и займы		
Облигации, выпущенные без обеспечения	25,000	25,000
Банковские кредиты	14,666	21,312
Итого долгосрочные кредиты и займы	39,666	46,312
Краткосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты	2,280	7,971
Облигации, выпущенные без обеспечения	634	643
Итого краткосрочные кредиты и займы	2,914	8,614
Итого	42,580	54,926

Банковские кредиты представляют собой кредиты как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой, со сроком погашения с 2017 по 2022 годы.

На 30 июня 2017 года у Группы имелась задолженность по банковскому кредиту с плавающей процентной ставкой, полученному в рублях, эффективная ставка по которому составляла 10,31%; 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 2016: банковский кредит с плавающей

процентной ставкой, полученный в долларах США – 4.3%, банковский кредит с плавающей процентной ставкой, полученный в рублях – 11.21%, банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - от 11.38% до 14.69%).

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, оферта, дающая держателям право требовать досрочное погашение, наступает через 3-4.5 года с даты начала размещения в зависимости от выпуска.

На 30 июня 2017 года общая сумма банковских кредитов в размере 10,439 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 14,274 миллионов рублей) была обеспечена залогом вагонов с балансовой стоимостью 12,978 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 19,185 миллионов рублей) (Пояснение 12).

Кредитные соглашения Компаний группы содержат ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA. На 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 года все ковенанты были соблюдены.

19. Обязательства по финансовой аренде

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	7,247	1,746
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	1,337	1,203
Итого	8,584	2,949

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 2017 года			
Менее одного года	2,246	909	1,337
От 1 года до 5 лет	5,978	2,454	3,524
Свыше 5 лет	4,604	881	3,723
Итого	12,828	4,244	8,584
На 31 декабря 2016 года			
Менее одного года	1,602	399	1,203
От 1 года до 5 лет	2,000	698	1,302
Свыше 5 лет	549	105	444
Итого	4,151	1,202	2,949

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Торговая кредиторская задолженность третьим лицам	2,453	2,093
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Пояснение 25(b))	127	140
Торговая кредиторская задолженность	2,580	2,233
Прочая кредиторская задолженность третьим лицам	982	2,076
Доходы будущих периодов	–	–
Прочая кредиторская задолженность	982	2,076
Итого	3,562	4,309

21. Авансы полученные

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Авансы от третьих лиц	1,665	2,140
Авансы от связанных сторон (Пояснение 25(b))	262	1,785
Итого	1,927	3,925

22. Операционная аренда

По состоянию на 30 июня будущие минимальные арендные платежи по договорам без права досрочного прекращения подлежат уплате в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Менее одного года	6,820	4,350
От 1 года до 5 лет	10,330	6,974
Свыше 5 лет	58	–
Итого	17,208	11,324

23. Принятые обязательства

В 2017 году Группа заключила договор на покупку 7,000 инновационных полувагонов общей стоимостью 16,450 миллионов рублей. По состоянию на 30 июня 2017 года группа приобрела 6,188 полувагонов общей стоимостью 14,542 миллионов рублей и внесла предоплату в размере 1,431 миллионов рублей за 609 вагонов. Таким образом, будущие обязательства на отчетную дату составляют 477 миллионов рублей.

24. Условные 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. 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 законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

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

Правила трансфертного ценообразования применяются 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 (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, был принят ряд законов, которые внесли изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные 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.

25. 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

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	8,255	7,953
Прочие связанные стороны	318	131

Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	31	30
Прочие связанные стороны	46	7

Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	17	2
Прочие связанные стороны	12	–

Кредиторская и дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	30 июня 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	741	295
Торговая дебиторская задолженность прочих связанных сторон	24	–
Прочая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	48	96
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	(262)	(1,785)
Торговая кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами	(127)	(140)

26. События после отчетной даты

В июле 2017 года Группа приобрела 812 инновационных полувагонов общей стоимостью 1,908 миллионов рублей.

В июле - августе 2017 года Группа частично досрочно погасила задолженность по долгосрочному банковскому кредиту с плавающей процентной ставкой, полученному в рублях от банка ВТБ (ПАО) в сумме 3,000 миллионов рублей.