

**Акционерное общество  
«Первая Грузовая Компания»  
Консолидированная промежуточная  
сокращенная финансовая отчетность  
за 6 месяцев, закончившихся  
30 июня 2018 года (неаудировано)**

## Содержание

### Страница

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	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 собственном 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 отчетности**

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 обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности 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 отчетности 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 № 1137746982856.

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 отчетность по состоянию на 30 июня 2018 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.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

27 августа 2018 года



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

**За 6 месяцев, закончившихся  
30 июня**

Млн руб.	Поясн.	2018	2017
Выручка	7	51,724	47,439
Стоимость приобретенных услуг и материалов	8	(26,930)	(29,234)
Амортизация	13,14	(3,897)	(3,803)
Расходы на персонал		(3,590)	(3,242)
Прочие доходы	9	1,427	397
Прочие расходы	10	(289)	(560)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>18,445</b>	<b>10,997</b>
Финансовые доходы	11	607	549
Финансовые расходы	12	(2,142)	(3,124)
Курсовая разница		(43)	(27)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(1,578)</b>	<b>(2,602)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>16,867</b>	<b>8,395</b>
Текущий налог на прибыль	15	(3,678)	(992)
Отложенный налог на прибыль	15	(310)	(753)
<b>Прибыль и общий совокупный доход за период</b>		<b>12,879</b>	<b>6,650</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период, причитающийся:			
Собственникам Компании		12,879	6,650

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров 23 августа 2018 года и была подписана:

Сапронов А.А.

Генеральный директор

Некрасова А. Б.

Заместитель генерального директора по экономике и финансам



Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Основные средства	13	105,566	109,278
Нематериальные активы и гудвил	14	1,994	2,154
Прочая дебиторская задолженность	16	–	260
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>107,560</b>	<b>111,692</b>
Запасы		773	577
НДС к возмещению		2,302	2,428
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	7,696	7,455
Авансы выданные		3,072	5,462
Денежные средства и их эквиваленты	17	25,476	8,216
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>39,319</b>	<b>24,138</b>
<b>Итого активов</b>		<b>146,879</b>	<b>135,830</b>
Акционерный капитал	18	31,346	31,346
Добавочный капитал	18	33,137	33,137
Нераспределенная прибыль		29,744	16,865
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>94,227</b>	<b>81,348</b>
Кредиты и займы	19	14,575	20,977
Пенсионные обязательства		489	489
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	20	6,393	6,751
Отложенные налоговые обязательства	15	8,473	8,163
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>29,930</b>	<b>36,380</b>
Кредиты и займы	19	14,735	8,096
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	20	877	1,018
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	2,348	4,024
Авансы полученные	23	2,870	3,500
Обязательства по налогам		1,892	1,464
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>22,722</b>	<b>18,102</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>52,652</b>	<b>54,482</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>146,879</b>	<b>135,830</b>

*Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

## Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

		<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль за период		12,879	6,650
<i>Корректировки:</i>			
- Амортизация	13,14	3,897	3,803
- Финансовые доходы	11	(607)	(549)
- Финансовые расходы	12	2,142	3,124
- Курсовая разница		43	27
- Расход по налогу на прибыль	15	3,988	1,745
- Доход/(расход) от выбытия основных средств	9, 10	(400)	181
<b>Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>21,942</b>	<b>14,981</b>
<i>Изменение:</i>			
- Запасов		(196)	225
- НДС к возмещению		126	(688)
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		(58)	1,192
- Авансов выданных		2,390	1,178
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(1,469)	(1,080)
- Авансов полученных		(630)	(1,998)
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		773	103
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>22,878</b>	<b>13,913</b>
Налог на прибыль уплаченный		(4,252)	(888)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>18,626</b>	<b>13,025</b>

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 28 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.	2018	2017
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		1,919	1,942
Приобретение нематериальных активов		(406)	(394)
Приобретение основных средств		(1,082)	(17,030)
Проценты полученные		607	549
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>1,038</b>	<b>(14,933)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от сделки продажи с обратной финансовой арендой		—	6,354
Получение заемных средств		4,660	—
Погашение заемных средств		(4,404)	(12,232)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды		(496)	(753)
Проценты уплаченные		(2,164)	(3,131)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(2,404)</b>	<b>(9,762)</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>17,260</b>	<b>(11,670)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		8,216	22,669
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	17	<b>25,476</b>	<b>10,999</b>

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



## Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	(Накопленный убыток) / Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
<i>Млн руб.</i>				
<b>Остаток на 1 января 2017 года*</b>	<b>31,346</b>	<b>33,137</b>	<b>(2,907)</b>	<b>61,576</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	–	–	6,650	6,650
<b>Остаток на 30 июня 2017 года*</b>	<b>31,346</b>	<b>33,137</b>	<b>3,743</b>	<b>68,226</b>

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
<i>Млн руб.</i>				
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>31,346</b>	<b>33,137</b>	<b>16,865</b>	<b>81,348</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	–	–	12,879	12,879
<b>Остаток на 30 июня 2018 года</b>	<b>31,346</b>	<b>33,137</b>	<b>29,744</b>	<b>94,227</b>

\* Приведенные показатели не соответствуют консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «ПГК» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, в части накопленного убытка вследствие корректировки оценки офисного здания на 1 января 2016 года.

Прилагаемые пояснения на страницах 10 - 28 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, 105066, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 24.

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 2018	31 декабря 2017
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%
ООО «Служба поддержки бизнеса»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Общий центр обслуживания	100%	–

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	Доля участия	
				30 июня 2018	31 декабря 2017
Совместное предприятие акционерного общества «Первая Грузовая Компания»					
Freight One Scandinavia Oy	Финляндия	Акционерное общество	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**

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 2017 года. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для годовой отчетности, подготовленной согласно МСФО.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы является первым комплектом финансовой отчетности, в котором применен МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Изменения в учетной политике описаны в Пояснении 3.

С 1 января 2017 года Группа досрочно применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущий период.

#### **(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 2017 год, за исключением изменений, связанных с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вступившим в силу с 1 января 2018 года. Изменения в учетной политике описаны в Пояснении 3.

### **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 2017 года, за исключением изменений, связанных с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вступившим в силу с 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

### **4. Новые стандарты и разъяснения**

С 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать

базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду как финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

На данный момент Группа определила, что наиболее существенное влияние окажет признание актива в форме права пользования и обязательства по аренде. На 30 июня 2018 года минимальные недисконтированные арендные платежи Группы по нерасторжимым договорам аренды составят 12,647 млн руб. Данная сумма отличается от суммы минимальных будущих арендных платежей, раскрытой в Пояснении 24, в связи с тем, что Группа вправе не признавать актив в форме права пользования для краткосрочных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Финальный количественный эффект влияния применения МСФО (IFRS) 16 будет зависеть от ставки привлечения заемных средств на 1 января 2019 года, от того, в какой степени Группой будут использованы упрощения практического характера и освобождения от признания, а также от структуры портфеля договоров аренды на указанную дату.

В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

#### *Переход на новый стандарт*

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих вариантов перехода:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Как арендодатель, Группа не обязана при переходе на МСФО (IFRS) 16 осуществлять какие-либо корректировки по договорам аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда Группа является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

## **5. 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.

## **6. 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, которая представлена в данной отчетности за вычетом расходов по железнодорожному тарифу за груженный пробег, взимаемый ОАО «РЖД», и услугам сторонних организаций.

В течение 2017 и 2018 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.

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

**За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года**

<i>Млн руб.</i>	<b>Полувагон</b>	<b>Цистерна</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
Выручка от железнодорожных перевозок	29,591	10,548	9,214	49,353
Выручка от операционной аренды подвижного состава	5	191	914	1,110
Прочая выручка	229	76	956	1,261
<b>Итого выручка по сегментам</b>	<b>29,825</b>	<b>10,815</b>	<b>11,084</b>	<b>51,724</b>
Стоимость приобретенных услуг и материалов				(26,930)
Амортизация	(2,832)	(277)	(788)	(3,897)
Расходы на персонал				(3,590)
Прочие доходы				1,427
Прочие расходы				(289)
Финансовые доходы				607
Финансовые расходы				(2,142)
Курсовая разница				(43)
<b>Прибыль до налогообложения</b>				<b>16,867</b>

**На 30 июня 2018 года**

<b>Активы сегмента:</b>	<b>72,136</b>	<b>11,384</b>	<b>24,040</b>	<b>107,560</b>
Основные средства	71,186	11,273	23,107	105,566
Нематериальные активы	950	111	229	1,290
Гудвил	—	—	704	704

**За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

<i>Млн руб.</i>	<b>Полувагон</b>	<b>Цистерна</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
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
<b>Итого выручка по сегментам</b>	<b>26,571</b>	<b>11,217</b>	<b>9,651</b>	<b>47,439</b>
Стоимость приобретенных услуг и материалов				(29,234)
Амортизация	(2,228)	(392)	(1,183)	(3,803)
Расходы на персонал				(3,242)
Прочие доходы				397
Прочие расходы				(560)
Финансовые доходы				549
Финансовые расходы				(3,124)
Курсовая разница				(27)
<b>Прибыль до налогообложения</b>				<b>8,395</b>

**На 31 декабря 2017 года**

<i>Млн руб.</i>	<b>Полувагон</b>	<b>Цистерна</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы сегмента:</b>	<b>74,749</b>	<b>12,166</b>	<b>24,517</b>	<b>111,432</b>
Основные средства	73,547	12,082	23,649	109,278
Нематериальные активы	1,202	84	164	1,450
Гудвил	–	–	704	704



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

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>		<b>31 декабря 2017</b>	
	<b>Активы</b>	<b>Обязательства</b>	<b>Активы</b>	<b>Обязательства</b>
Активы сегмента	107,560	–	111,432	–
<b>Нераспределенные активы/обязательства:</b>				
Запасы	773	–	577	–
НДС к возмещению	2,302	–	2,428	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,696	–	7,715	–
Авансы выданные	3,072	–	5,462	–
Денежные средства и их эквиваленты	25,476	–	8,216	–
Кредиты и займы	–	(29,310)	–	(29,073)
Пенсионные обязательства	–	(489)	–	(489)
Обязательства по финансовой аренде	–	(7,270)	–	(7,769)
Отложенные налоговые обязательства	–	(8,473)	–	(8,163)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(2,348)	–	(4,024)
Авансы полученные	–	(2,870)	–	(3,500)
Обязательства по налогам	–	(1,892)	–	(1,464)
<b>Итого</b>	<b>146,879</b>	<b>(52,652)</b>	<b>135,830</b>	<b>(54,482)</b>

## 7. Выручка

	Операционные сегменты						Итого	
	Полувагоны		Цистерны		Прочие			
	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня							
Млн руб.	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Железнодорожные перевозки	29 591	26 340	10 548	10 873	9 214	8 028	49,353	45,241
Операционная аренда подвижного состава	5	6	191	253	914	694	1,110	953
Прочее	229	225	76	91	956	929	1,261	1,245
Итого	29 825	26 571	10 815	11 217	11 084	9 651	51,724	47,439

## 8. Стоимость приобретенных услуг и материалов

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017
Млн руб.		
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	16,645	18,085
Операционная аренда	3,479	3,538
Транспортные услуги	2,838	2,693
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	2,449	2,831
Налог на имущество	357	385
Прочие расходы	1,162	1,702
<b>Итого</b>	<b>26,930</b>	<b>29,234</b>

## 9. Прочие доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017
Млн руб.		
Штрафы полученные	527	287
Доход от выбытия основных средств	400	–
Восстановленные резервы	378	–
Прочие доходы	122	110
<b>Итого</b>	<b>1,427</b>	<b>397</b>

## 10. Прочие расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
<i>Млн руб.</i>	2018	2017
Расход от выбытия основных средств	–	181
Прочие расходы	289	379
<b>Итого</b>	<b>289</b>	<b>560</b>

## 11. Финансовые доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
<i>Млн руб.</i>	2018	2017
Проценты по банковским депозитам	607	549
<b>Итого</b>	<b>607</b>	<b>549</b>

## 12. Финансовые расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
<i>Млн руб.</i>	2018	2017
Процентные расходы по облигациям, выпущенным без обеспечения	1,019	1,535
Процентные расходы по банковским кредитам	687	1,266
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	436	314
Прочие финансовые расходы	–	9
<b>Итого</b>	<b>2,142</b>	<b>3,124</b>

### 13. Основные средства

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>158,746</b>	<b>2,585</b>	<b>1,658</b>	<b>162,989</b>
Поступления	15,152	49	1,940	17,141
Активы, введенные в эксплуатацию	–	2,045	(2,045)	–
Выбытия	(3,474)	(8)	–	(3,482)
<b>Остаток на 30 июня 2017 года</b>	<b>170,424</b>	<b>4,671</b>	<b>1,553</b>	<b>176,648</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>(66,371)</b>	<b>(838)</b>		<b>(67,209)</b>
Начисленная амортизация за период	(3,139)	(78)	–	(3,217)
Выбытия	1,464	5	–	1,469
<b>Остаток на 30 июня 2017 года</b>	<b>(68,046)</b>	<b>(911)</b>	<b>–</b>	<b>(68,957)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>92,375</b>	<b>1,747</b>	<b>1,658</b>	<b>95,780</b>
<b>Остаток на 30 июня 2017 года</b>	<b>102,378</b>	<b>3,760</b>	<b>1,553</b>	<b>107,691</b>

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>168,792</b>	<b>4,836</b>	<b>98</b>	<b>173,726</b>
Поступления	860	165	37	1,062
Активы, введенные в эксплуатацию	–	48	(48)	–
Выбытия	(2,833)	(26)	–	(2,859)
<b>Остаток на 30 июня 2018 года</b>	<b>166,819</b>	<b>5,023</b>	<b>87</b>	<b>171,929</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>(63,466)</b>	<b>(982)</b>	<b>–</b>	<b>(64,448)</b>
Начисленная амортизация за период	(3,215)	(124)	–	(3,339)
Выбытия	1,400	24	–	1,424
<b>Остаток на 30 июня 2018 года</b>	<b>(65,281)</b>	<b>(1,082)</b>	<b>–</b>	<b>(66,363)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>105,326</b>	<b>3,854</b>	<b>98</b>	<b>109,278</b>
<b>Остаток на 30 июня 2018 года</b>	<b>101,538</b>	<b>3,941</b>	<b>87</b>	<b>105,566</b>

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 2018 года составляла 4,735 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 5,165 миллионов рублей).

### **Обеспечения**

По состоянию на 30 июня 2018 года 10,975 вагонов балансовой стоимостью 15,487 миллиона рублей были заложены в качестве обеспечения банковского кредита (на 31 декабря 2017 года: 10,060 вагонов балансовой стоимостью 12,601 миллионов рублей) (Пояснение 19).

### **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 2018 года балансовая стоимость арендованных вагонов составила 10,425 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 12,016 миллионов рублей).

## **14. Нематериальные активы и гудвил**

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Контракт с клиентами	247	740
Гудвил	704	704
Программное обеспечение и базы данных	1,043	710
<b>Итого</b>	<b>1,994</b>	<b>2,154</b>

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 2018 года амортизация составила 493 миллиона рублей (6 месяцев 2017: 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 2018 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 другими ЕГДС с учетом обесценения представлено ниже:

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Прочие	704	704
	<b>704</b>	<b>704</b>
<b>Итого</b>	<b>704</b>	<b>704</b>

## **Модель оценки на обесценение**

Модель оценки представляет собой тест на обесценение, проведенный по состоянию на 30 июня 2018 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 семи лет. Семилетний 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 2017 года: 4%). Ставка дисконтирования составила 14% с учетом налога на прибыль (на 31 декабря 2017 года: 12.6%).

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 22% рост в 2018 г. и 1% коррекция в 2019 г., связанная 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 9,792 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 1,239 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 3,399 миллионов рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 1,302 миллионов рублей.

При росте тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 12,328 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 2,382 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 3,178 миллионов рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 2,437 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 2,006 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 237 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 778 миллионов рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 299 миллионов рублей.

## 15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
Млн руб.	2018	2017
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начислено в отчетном периоде	(3,678)	(992)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(310)	(753)
<b>Итого</b>	<b>(3,988)</b>	<b>(1,745)</b>

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.

## 16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2018	31 декабря 2017
Млн руб.		
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	6,387	6,720
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 26(b))	323	253
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(59)	(227)
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	<b>6,651</b>	<b>6,746</b>
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	1,118	1,216
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 26(b))	117	29
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(190)	(276)
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1,045</b>	<b>969</b>
<b>Итого</b>	<b>7,696</b>	<b>7,715</b>

## 17. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018	31 декабря 2017
Млн руб.		
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	23,612	7,597
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	1,864	619
<b>Итого</b>	<b>25,476</b>	<b>8,216</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года 99% денежных средств Группы было размещено в семи банках (на 31 декабря 2017 года - 98% в четырех банках). На 30 июня 2018 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 25,299 миллионов рублей (на 31 декабря



2017 года: 8,131 миллион рублей).

## 18. Собственный капитал и резервы

### Собственный капитал

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
<b>Выпущенные акции</b>		
АО «ПГК»	31,346	31,346
<b>Итого 31,346,364,597 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая</b>	<b>31,346</b>	<b>31,346</b>

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года акции полностью оплачены.

### Добавочный капитал

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

## 19. 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>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Облигации, выпущенные без обеспечения	5,002	14,116
Банковские кредиты	9,573	6,861
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>14,575</b>	<b>20,977</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Облигации, выпущенные без обеспечения	11,882	2,773
Банковские кредиты	2,853	5,323
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>14,735</b>	<b>8,096</b>
<b>Итого</b>	<b>29,310</b>	<b>29,073</b>

Банковские кредиты представляют собой кредиты с фиксированной процентной ставкой, со сроком погашения с 2018 по 2027 годы.

На 30 июня 2018 года у Группы имелась задолженность по банковским кредитам с фиксированной процентной ставкой, полученным в рублях, эффективная ставка по которым составляла от 8.93% до 12.96% годовых (на 31 декабря 2017: банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - от 8.45% до 12.96% годовых).

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. В декабре 2017 года Группа досрочно выкупила облигации общей номинальной стоимостью 8,552 миллиона рублей.

На 30 июня 2018 года общая сумма банковских кредитов в размере 12,426 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 9,172 миллиона рублей) была обеспечена залогом вагонов с балансовой стоимостью 15,487 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 года: 12,601 миллион рублей) (Пояснение 13).

Кредитные соглашения Компаний группы содержат ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA. На 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года все ковенанты были соблюдены.

## **20. Обязательства по финансовой аренде**

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	6,393	6,751
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	877	1,018
<b>Итого</b>	<b>7,270</b>	<b>7,769</b>

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	<b>Минимальные будущие арендные платежи</b>	<b>Проценты</b>	<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>
<b>На 30 июня 2018 года</b>			
Менее одного года	1,626	749	877
От 1 года до 5 лет	5,554	2,015	3,539
Свыше 5 лет	3,382	528	2,854
<b>Итого</b>	<b>10,562</b>	<b>3,292</b>	<b>7,270</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>			
Менее одного года	1,845	827	1,018
От 1 года до 5 лет	5,672	2,211	3,461
Свыше 5 лет	3,982	692	3,290
<b>Итого</b>	<b>11,499</b>	<b>3,730</b>	<b>7,769</b>

## 21. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

В таблице ниже представлено изменение обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая денежные потоки и неденежные движения:

<i>Млн руб.</i>	Банковские кредиты	Облигации, выпущенные без обеспечения	Обязательства по финансовой аренде	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>12,184</b>	<b>16,889</b>	<b>7,769</b>	<b>36,842</b>
Денежные потоки	(445)	(1,024)	(935)	<b>(2,404)</b>
Расход по процентам	687	1,019	436	<b>2,142</b>
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>12,426</b>	<b>16,884</b>	<b>7,270</b>	<b>36,580</b>

## 22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Торговая кредиторская задолженность третьим лицам	1,396	1,977
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Пояснение 26(b))	101	98
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>	<b>1,497</b>	<b>2,075</b>
Прочая кредиторская задолженность третьим лицам	851	1,949
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>	<b>851</b>	<b>1,949</b>
<b>Итого</b>	<b>2,348</b>	<b>4,024</b>

## 23. Авансы полученные

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Авансы от третьих лиц	2,249	2,204
Авансы от связанных сторон (Пояснение 26(b))	621	1,296
<b>Итого</b>	<b>2,870</b>	<b>3,500</b>

## 24. 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>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Менее одного года	4,602	5,505
От 1 года до 5 лет	5,838	7,190
Свыше 5 лет	2,628	2,715
<b>Итого</b>	<b>13,068</b>	<b>15,409</b>

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

<i>Млн руб.</i>	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Менее одного года	1,264	1,277
От 1 года до 5 лет	1,616	2,095
<b>Итого</b>	<b>2,880</b>	<b>3,372</b>

## **25. 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 (OECD), 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.

## **26. 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**

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
<i>Млн руб.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	11,254	8,255
Прочие связанные стороны	130	318

#### **Стоимость приобретенных услуг и материалов**

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
<i>Млн руб.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	62	31
Прочие связанные стороны	123	46

## **Прочие доходы**

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
<i>Млн руб.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Выручка от продажи основных средств предприятиям под общим контролем (Группа НЛМК)	232	230
Прочие доходы от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	77	17
Прочие доходы от прочих связанных сторон	17	12

## **Кредиторская и дебиторская задолженность**

	<b>30 июня 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
<i>Млн руб.</i>		
Торговая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	308	195
Торговая дебиторская задолженность прочих связанных сторон	15	87
Прочая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	117	–
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	(534)	(1,296)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	(87)	–
Торговая кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами	(101)	(98)