

/неофициальный перевод с английского языка/

30 августа 2016 г.

ПАО «ТрансКонтейнер»

## **Финансовые результаты по МСФО за второй квартал и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.**

ПАО «ТрансКонтейнер» («ТрансКонтейнер» или «Компания» или «Общество» совместно с ее дочерними компаниями) сегодня публикует отчет менеджмента и прошедшие обзорную проверку промежуточные консолидированные финансовые результаты за второй квартал и первое полугодие, закончившиеся 30 июня 2016 г. Финансовые результаты, опубликованные в этом сообщении, были подготовлены в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Для соблюдения соответствия требованиям российского регулятора дата публикации результатов была изменена на 29 августа 2016 г.

### **Обзор операционных и финансовых результатов**

#### **Общая информация**

ПАО «ТрансКонтейнер» - крупнейший российский интермодальный контейнерный оператор. По состоянию на 30 июня 2016 г. в собственности и под управлением Компании находилось 23 633 фитинговых платформы и 66 120 крупнотоннажных контейнеров (КТК). «ТрансКонтейнер» также располагает 45 собственными терминалами в России и управляет одним терминалом в Словакии на правах долгосрочной аренды. Совместное предприятие ПАО «ТрансКонтейнер» и «Казахстан Темир Жолы» - АО «Кедентранссервис» (КДТС) - оперирует 19-ю железнодорожными терминалами в Казахстане. Сеть продаж Компании включает в себя около 120 офисов продаж в России, с присутствием в странах СНГ, Европе и Азии.

Во 2 квартале 2016 г. российский рынок железнодорожных контейнерных перевозок впервые с 3-го квартала 2014 г. показал позитивную динамику. Объем перевозок вырос на 13,2% год к году и составил 808 тыс. ДФЭ. Рост был обусловлен 20,7% увеличением внутренних перевозок, в то время как международные перевозки выросли на 5,6%, причем рост наблюдался как в импортном, так и в экспортном направлении.

В 1 полугодии 2016 г. рынок вырос на 6,1% год к году до 1 538 тыс. ДФЭ, причем по полугодию сегменты внутренних и международных перевозок продемонстрировали разнонаправленную динамику – внутренние выросли на 14,4%, международные упали в направлении импорт на 5,3% и в направлении транзит – на 3,3%, причем рост экспорта на 1,0% не смог компенсировать это падение.

Объем контейнерных перевозок, выполненных с привлечением транспортных активов Компании (вагонов и контейнеров, включая погрузку последних на вагоны третьей стороны) во 2 квартале 2016 г. увеличился на 12,0% год к году, до 382 тыс. ДФЭ, по 1 полугодию рост составил 4,5% до 725 тыс. ДФЭ. Восстановление рынка вместе с продолжающейся бизнес-оптимизацией в Компании явились ключевыми факторами для улучшения ее финансовых показателей за отчетный период.

Скорректированная выручка выросла на 0,7% за первое полугодие и на 10,7% за второй квартал 2016 г. в сопоставлении год-к-году, скорректированные операционные расходы при этом снизились на 2,2% за полугодие и выросли на 1,0% за 2 квартал 2016 г. соответственно. Эти

изменения дали результирующий рост маржинальности по EBITDA до 35,7% во втором квартале и до 32,3% в 1 полугодии 2016 г.

Основные финансовые показатели Компании представлены в таблице ниже:

| Млн.руб.                   | 6 мес  | 6 мес  | Изменение |       | 2 кв   | 2 кв  | Изменение |        |
|----------------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|-------|-----------|--------|
|                            | 2016   | 2015   | Млн,руб   | %     | 2016   | 2015  | Млн,руб   | %      |
| Выручка                    | 23 543 | 20 006 | 3 537     | 17,7% | 12 484 | 9 911 | 2573      | 26,0%  |
| Скорректир, выручка        | 9 957  | 9 887  | 70        | 0,7%  | 5 360  | 4 843 | 517       | 10,7%  |
| Скорректир, опер, расходы  | 8 590  | 8 786  | -196      | -     | 4 557  | 4 512 | 45        | 1,0%   |
| EBITDA                     | 3 221  | 2 804  | 417       | 14,9% | 1 914  | 1 182 | 732       | 61,9%  |
| Скоррект, EBITDA margin    | 32,3%  | 28,4%  | 4,0%      |       | 35,7%  | 24,4% | 11,3%     |        |
| Profit for the period      | 1 412  | 1 039  | 373       | 35,9% | 956    | 343   | 613       | 178,7% |
| Adjusted net profit margin | 14,2%  | 10,5%  | 3,7%      |       | 17,8%  | 7,1%  | 10,8%     |        |

По состоянию на 30 июня 2016 г. долг Компании составил 5 445 млн рублей, при этом чистый долг снизился до 1 160 млн рублей.

Капитальные затраты Компании в 1 полугодии 2016 г. практически утроились и составили 860 млн рублей. Инвестиции были направлены на закупку контейнеров и совершенствование терминальной инфраструктуры. В соответствии с политикой Компании, все капитальные вложения отчётном периоде г. финансировались за счет собственных средств.

### Обзор текущей ситуации и тенденций

В июле и августе 2016 года, рынок ж.д. контейнерных перевозок в России продолжил существенный рост. По прогнозу на основании данных 8 месяцев рынок может вырасти на 7,5% год к году. С учетом этой динамики, менеджмент планирует рост рынка на 8-10% в целом по году, при условии отсутствия внешних экономических и политических шоков. Вместе с тем, рост конкуренции в сегменте контейнерных перевозок ограничивает возможности операторов поднимать тарифы. В этой связи Компания будет концентрироваться на оптимизации бизнеса, на дальнейшем повышении эффективности управления, в том числе – парками, а также улучшения качества предоставляемых услуг.

Компания полагает, что рынок российских контейнерных перевозок прошел свое «дно» и начал формировать траекторию долгосрочного роста, основанного на восстановлении российского промышленного производства, внутреннего потребления и дальнейшего увеличения уровня контейнеризации.

### Основные операционные результаты

С начала 2016 года Компания расширила перечень предоставляемых услуг предлагая клиентам транспортировку груза в контейнере Компании на вагоне третьей стороны. В связи с этим обстоятельством, начиная с отчетности второго квартала Компания включает соответствующие объемы в ДФЭ в общий объем транспортировки.

В отчетном квартале, контейнерные перевозки Компании (включая указанную выше новую услугу) по сети РЖД увеличились на 12,0% и составили 382 тыс. ДФЭ. Динамика перевозок была обусловлена, главным образом, ростом объемов перевозок во внутреннем сообщении, в то время как транзит снизился на 29,0% благодаря снижению производства автомобилей на сборочных предприятиях Узбекистана и Казахстана.

*Контейнерные перевозки с использованием транспортных активов Компании во II квартале 2016 года КТК (груженые и порожние), тыс. ДФЭ*

|              | 2 кв, 2016   | 2 кв, 2015   | Изменение    |               |
|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|              |              |              | тыс, ДФЭ     | %             |
| Внутренние   | 224,2        | 194,6        | +29,6        | +15,2%        |
| Экспортные   | 89,8         | 77,6         | +12,3        | +15,8%        |
| Импортные    | 52,0         | 46,5         | +5,5         | +11,9%        |
| Транзитные   | 16,0         | 22,5         | -6,5         | -29,0%        |
| <b>Всего</b> | <b>382,0</b> | <b>341,2</b> | <b>+40,8</b> | <b>+12,0%</b> |

Объемы контейнерных перевозок собственным подвижным составом Компании во 2 квартале 2016 г. выросли на 3,9% год к году до 354 тыс. ДФЭ по сравнению с 341 тыс. ДФЭ годом ранее. Объемы доходных перевозок<sup>1</sup> Компании в России во 2 квартале 2016 года увеличились на 13,2% и составили 291 тыс. ДФЭ.

За первые 6 месяцев 2016 г. объем контейнерных перевозок на вагонах/в контейнерах Компании (как отмечено выше) увеличился на 4,5% год-к-году до 724,6 тыс.ДФЭ, в основном за счет роста во внутреннем, импортном и экспортном направлении. Транзит уменьшился на 36,3% год-к-году по причинам, рассмотренным выше.

*Контейнерные перевозки подвижным составом Компании за 6 месяцев 2016 года (КТК, груженые и порожние), тыс. ДФЭ*

|              | 6 мес, 2016  | 6 мес, 2015  | Изменение    |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              |              |              | тыс, ДФЭ     | %            |
| Внутренние   | 411,9        | 377,7        | +34,2        | +9,1%        |
| Экспортные   | 176,9        | 169,0        | +7,9         | +4,7%        |
| Импортные    | 104,9        | 98,0         | +6,8         | +7,0%        |
| Транзитные   | 31,0         | 48,7         | -17,7        | -36,3%       |
| <b>Всего</b> | <b>724,6</b> | <b>693,3</b> | <b>+31,2</b> | <b>+4,5%</b> |

Объемы контейнерных перевозок на вагонах Компании в первом полугодии 2016 г. уменьшились на 3,0% год-к-году и составили 671 тыс. ДФЭ по сравнению с 692 тыс. ДФЭ за аналогичный период прошлого года, доходные перевозки за первое полугодие увеличились на 6,8% год к году и составили 554 тыс. ДФЭ.

Объемы переработки контейнеров на терминалах Компании, расположенных на сети РЖД, во 2 квартале 2016 года выросли на 5,8% до 312 тыс. ДФЭ по сравнению с 295 тыс. ДФЭ во 2 квартале 2015 года. За первое полугодие 2016 года объем переработки снизился на 0,4% до 578 тыс. ДФЭ со значения 581 тыс. ДФЭ годом ранее. Снижение обусловлено, в основном, уменьшением выгрузки контейнеров, связанной со снижением транспортировок по импорту, а также сортировки контейнеров в связи с увеличением доли транспортировок блок-поездами.

Во 2 квартале 2016 года показатели порожнего пробега как вагонов, так и контейнеров ухудшились с 5,5% до 6,4% и с 31,3% до 32,3% соответственно, в то время, как оборот и вагонов и контейнеров улучшился в связи с высоким клиентским спросом.

<sup>1</sup> перевозки клиентских контейнеров и собственных груженых контейнеров Компании

За первое полугодие в целом показатели порожнего пробега вагонов и контейнеров стабилизировались. Оборот вагона ускорился до 14,4 дней со значения 15,2 дня годом ранее, в то время как на оборот контейнеров по-прежнему влияют негативные результаты 1 квартала

#### Оборот и порожние пробеги

|   | 2 кв, 2016 | 2 кв, 2015 | 6 мес, 2016 | 6 мес, 2015 |
|---|------------|------------|-------------|-------------|
| Оборот контейнеров, дни                     | 32,2       | 33,8       | 37,4        | 35,7        |
| Оборот платформ, дни                        | 13,1       | 15,4       | 14,4        | 15,2        |
| Порожний пробег <sup>2</sup> контейнеров, % | 32,3%      | 31,3%      | 30,8%       | 29,7%       |
| Порожний пробег <sup>2</sup> платформ, %    | 6,4%       | 5,5%       | 7,0%        | 7,2%        |

<sup>2</sup> коэффициент порожнего пробега рассчитан как средний порожний пробег, разделенный на средний общий пробег (в км)

#### Ключевые финансовые показатели

Основные финансовые показатели Общества за 6 месяцев и за 2 квартал 2016 и 2015 гг.:

| Показатель   | 6м 2016      | 6м 2015      | Изменение г/г |                | 2кв 2016     | 2кв 2015    | Изменение г/г |                 |
|--|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|-------------|---------------|-----------------|
|  |              |              | млн руб       | %              |              |             | млн руб       | %               |
| Выручка  | 23 543       | 20 006       | +3 537        | +17,7%         | 12 484       | 9 911       | +2 573        | +26,0%          |
| Прочие операционные доходы   | 343          | 342          | +1            | +0,3%          | 198          | 210         | -12           | -5,7%           |
| Операционные расходы   | -22 176      | -18 905      | -3 271        | +17,3%         | -11 665      | -9 642      | -2 023        | +21,0%          |
| <b>Операционная прибыль</b>  | <b>1 710</b> | <b>1 443</b> | <b>+267</b>   | <b>+18,5%</b>  | <b>1 017</b> | <b>479</b>  | <b>+538</b>   | <b>+112,3%</b>  |
| Процентные расходы   | -213         | -269         | +56           | -20,8%         | -95          | -129        | +34           | -26,4%          |
| Процентные доходы  | 87           | 69           | +18           | +26,1%         | 45           | 41          | +4            | +9,8%           |
| Прибыль от курсовых разниц нетто   | -136         | -118         | -18           | +15,3%         | -36          | -175        | +139          | -79,4%          |
| Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий | 320          | 177          | +143          | +80,8%         | 263          | 150         | +113          | +75,3%          |
| Сальдо других финансовых результатов   | 0            | 14           | -14           | -100,0%        | 0            | 14          | -14           | -100,0%         |
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>  | <b>1 768</b> | <b>1 316</b> | <b>+452</b>   | <b>+34,3%</b>  | <b>1 194</b> | <b>380</b>  | <b>+814</b>   | <b>+214,2%</b>  |
| Налог на прибыль   | -356         | -277         | -79           | +28,5%         | -229         | -83         | -146          | +175,9%         |
| <b>Прибыль за период</b>   | <b>1 412</b> | <b>1 039</b> | <b>+373</b>   | <b>+35,9%</b>  | <b>965</b>   | <b>297</b>  | <b>+668</b>   | <b>+224,9%</b>  |
| <b>Прочий совокупный доход (не облагаемый налогом)</b>                         | <b>-433</b>  | <b>-158</b>  | <b>-275</b>   | <b>+174,1%</b> | <b>-161</b>  | <b>-307</b> | <b>+146</b>   | <b>-47,6%</b>   |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>  | <b>979</b>   | <b>881</b>   | <b>+98</b>    | <b>+11,1%</b>  | <b>804</b>   | <b>-10</b>  | <b>+814</b>   | <b>-8140,0%</b> |

#### Корректировки и дополнительная финансовая информация

Большинство своих услуг Компания предоставляет, привлекая соисполнителей. Соответственно, услуги этих третьих сторон представлены как в выручке, так и в расходах Компании. В частности, в эти услуги входят железнодорожный тариф.

Услуги третьих сторон, отличающиеся от тех, которые относятся к услугам интегрированной логистики, выделяются в отдельную статью выручки «Услуги сторонних организаций, относящиеся к услугам по организации перевозки и переработки грузов».

Все услуги третьих лиц формируют статью «Расходы сторонних организаций по основной деятельности».

#### Расшифровка расходов сторонних организаций в выручке Компании

| Показатель   | 6м 2016 | 6м 2015 | Изменение г/г |        | 2к 2016 | 2к 2015 | Изменение г/г |        |
|--|---------|---------|---------------|--------|---------|---------|---------------|--------|
|  |         |         | млн,руб,      | %      |         |         | млн,руб,      | %      |
| Услуги сторонних организаций относящиеся к интегрированным | 11 178  | 8 989   | +2 189        | +24,4% | 5 783   | 4 446   | +1 337        | +30,1% |

|  |               |               |               |               |              |              |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| экспедиторским и логистическим услугам<br>Услуги сторонних организаций относящиеся к к услугам по организации перевозки и переработки грузов | 2 408         | 1 130         | 1 278         | +113,1%       | 1 341        | 622          | 719           | +115,6%       |
| <b>Расходы сторонних организаций по основной деятельности</b>  | <b>13 586</b> | <b>10 119</b> | <b>+3 467</b> | <b>+34,3%</b> | <b>7 124</b> | <b>5 068</b> | <b>+2 056</b> | <b>+40,6%</b> |

С целью уточнения анализа, мы выделяем вклад соисполнителей в выручку и расходы:

#### Корректировка выручки

| Показатель   | 6м 2016      | 6м 2015      | Изменение г/г |              | 2к 2016      | 2к 2015      | Изменение г/г |               |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|  |              |              | млн,руб,      | %            |              |              | млн,руб,      | %             |
| Выручка  | 23,543       | 20,006       | +3,537        | +17,7%       | 12,484       | 9,911        | +2,573        | +26,0%        |
| Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности | -13,586      | -10,119      | -3,467        | +34,3%       | -7,124       | -5,068       | -2,056        | +40,6%        |
| <b>Скорректированная выручка<sup>3</sup></b>                     | <b>9,957</b> | <b>9,887</b> | <b>+70</b>    | <b>+0,7%</b> | <b>5,360</b> | <b>4,843</b> | <b>+517</b>   | <b>+10,7%</b> |

#### Корректировка выручки по услугам интегрированной логистики

| Показатель  | 6м 2016      | 6м 2015      | Изменение г/г |              | 2к 2016      | 2к 2015      | Изменение г/г |              |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|   |              |              | млн,руб,      | %            |              |              | млн,руб,      | %            |
| Интегрированные экспедиторские и логистические услуги   | 17 357       | 15 151       | +2 206        | +14,6%       | 9 121        | 7 494        | +1 627        | +21,7%       |
| Услуги сторонних организаций относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам     | -11 178      | -8 989       | -2 189        | +24,4%       | -5 783       | -4 446       | -1 337        | +30,1%       |
| <b>Скорректированная выручка относящаяся с интегрированным экспедиторским и логистическим услугам</b> | <b>6 179</b> | <b>6 162</b> | <b>+17</b>    | <b>+0,3%</b> | <b>3 338</b> | <b>3 048</b> | <b>+290</b>   | <b>+9,5%</b> |

#### Корректировка операционных расходов

| Показатель   | 6м 2016      | 6м 2015      | Изменение г/г |               | 2к 2016      | 2к 2015      | Изменение г/г |              |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|  |              |              | млн,руб,      | %             |              |              | млн,руб,      | %            |
| Операционные расходы   | 18 905       | 15 194       | +3 711        | +24,4%        | 9 580        | 8 164        | +1 416        | +17,3%       |
| Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности | -10 119      | -7 465       | -2 654        | +35,6%        | -5 068       | -3 889       | -1 179        | +30,3%       |
| <b>Скорректированные операционные расходы<sup>4</sup></b>        | <b>8 786</b> | <b>7 729</b> | <b>+1 057</b> | <b>+13,7%</b> | <b>4 512</b> | <b>4 275</b> | <b>+237</b>   | <b>+5,5%</b> |

Ряд используемых показателей, таких как Скорректированная выручка, Скорректированные операционные расходы, EBITDA. Скорректированная рентабельность по EBITDA и Скорректированная рентабельность по чистой выручке не являются финансовыми показателями по МСФО, и представляют собой дополнительные индикаторы операционной деятельности Компании. Они используются как дополнительные аналитические индикаторы, имеющие ограниченную применимость, и их не следует использовать, ни по отдельности, ни в комбинации, в качестве замены показателей по МСФО. Ниже представлена сводная таблица по перечисленным индикаторам:

<sup>4</sup> Скорректированные операционные расходы рассчитываются как операционные расходы, за вычетом расходов на оплату услуг сторонних организаций-соисполнителей по основной деятельности.

| Показатель                                  | 6м    |       | Изменение г/г |        | 2к 2016 |         | 2к 2015  |        | Изменение г/г |  |
|---|-------|-------|---------------|--------|---------|---------|----------|--------|---------------|--|
|   | 2016  | 2015  | млн,руб,      | %      | 2к 2016 | 2к 2015 | млн,руб, | %      |               |  |
| Скорр выручка                               | 9 957 | 9 887 | +70           | +0,7%  | 5 360   | 4 843   | +517     | +10,7% |               |  |
| Скорр операционные расходы                  | 8 590 | 8 786 | -196          | -2,2%  | 4 541   | 4 574   | -33      | -0,7%  |               |  |
| ЕБИТДА <sup>5</sup>                         | 3 192 | 2 804 | +388          | +13,8% | 1 885   | 1 182   | +703     | +59,5% |               |  |
| Скорр рентабельность по ЕБИТДА <sup>6</sup> | 32,1% | 28,4% |               |        | 35,2%   | 24,4%   |          |        |               |  |
| Валовый долг                                | 5 445 | 5 953 | -508          | -8,5%  | 5 445   | 5 953   | -508     | -8,5%  |               |  |
| Чистый долг <sup>7</sup>                    | 1 160 | 2 904 | -1 744        | -60,0% | 1 160   | 2 904   | -1 744   | -60,0% |               |  |

## Выручка

Ниже представлена структура выручки за 1 полугодие и 2 квартал 2016 и 2015 гг. соответственно.

### Структура выручки

| млн,руб,   | 6м            |               | Изменение г/г |               | 2к            |              | Изменение г/г |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|  | 2016          | 2015          | млн,руб,      | %             | 2016          | 2015         | млн,руб,      | %             |
| Интегрированные экспедиторские и логистические услуги  | 17 357        | 15 151        | +2 206        | +14,6%        | 9 121         | 7 494        | +1 627        | +21,7%        |
| Железнодорожные контейнерные перевозки   | 2 015         | 2 129         | -114          | -5,4%         | 1 072         | 1 039        | +33           | +3,2%         |
| Услуги сторонних организаций относящиеся к к услугам по организации перевозок и переработки грузов | 2 408         | 1 130         | +1 278        | +113,1%       | 1 341         | 622          | +719          | +115,6%       |
| Терминальное обслуживание и агентские услуги   | 1 094         | 987           | +107          | +10,8%        | 586           | 480          | +106          | +22,1%        |
| Автоперевозки  | 419           | 399           | +20           | +5,0%         | 237           | 207          | +30           | +14,5%        |
| Прочие экспедиторские услуги   | 99            | 70            | +29           | +41,4%        | 55            | 15           | +40           | +266,7%       |
| Услуги на складах временного хранения  | 95            | 92            | +3            | +3,3%         | 46            | 40           | +6            | +15,0%        |
| Прочее   | 56            | 48            | +8            | +16,7%        | 26            | 14           | +12           | +85,7%        |
| <b>Всего выручка</b>   | <b>23 543</b> | <b>20 006</b> | <b>+3 537</b> | <b>+17,7%</b> | <b>12 484</b> | <b>9 911</b> | <b>+2 573</b> | <b>+26,0%</b> |

Выручка Общества выросла на 3 537 млн рублей, или на 17,7%, с 20 006 млн рублей в 1 полугодии 2015 г. до 23 543 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. Во 2 квартале рост составил 26,0% до 12,484 млн. руб. Увеличение выручки было обусловлено преимущественно эффектом учета большего количества услуг соисполнителей в составе выручки.

<sup>5</sup> ЕБИТДА рассчитывается как прибыль за период до налога на прибыль, процентных расходов и амортизации.

<sup>6</sup> Скорректированная рентабельность по ЕБИТДА рассчитывается как отношение ЕБИТДА к Скорректированной выручке.

<sup>7</sup> Чистый долг рассчитывается как долгосрочный долг, обязательства по финансовой аренде, краткосрочный долг и текущая часть долгосрочного долга за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных финансовых вложений.

В таблице представлены основные компоненты структуры Скорректированной выручки за 1 полугодие и 2016 и 2015 гг. соответственно.

*Структура скорректированной выручки по полугодиям*

|   | 6м, 2016     |             | 6м, 2015     |             | Изменение г/г |              |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|--------------|
|   | млн.руб,     | доля %      | млн.руб,     | доля %      | млн.руб,      | %            |
| Скорректированные интегрированные экспедиторские и логистические услуги | 6 179        | 62,1%       | 6 162        | 62,3%       | +17           | +0,3%        |
| Железнодорожные контейнерные перевозки                                  | 2 015        | 20,2%       | 2 129        | 21,5%       | -114          | -5,4%        |
| Терминальное обслуживание и агентские услуги                            | 1 094        | 11,0%       | 987          | 10,0%       | +107          | +10,8%       |
| Автоперевозки   | 419          | 4,2%        | 399          | 4,0%        | +20           | +5,0%        |
| Прочие экспедиторские услуги  | 99           | 1,0%        | 70           | 0,7%        | +29           | +41,4%       |
| Услуги на складах временного хранения                                   | 95           | 1,0%        | 92           | 0,9%        | +3            | +3,3%        |
| Прочее  | 56           | 0,6%        | 48           | 0,5%        | +8            | +16,7%       |
| <b>Итого скорректированная выручка</b>                                  | <b>9 957</b> | <b>100%</b> | <b>9 887</b> | <b>100%</b> | <b>+70</b>    | <b>+0,7%</b> |

Скорректированная выручка выросла на 0,7% с 9 887 млн рублей в 1 полугодии 2015 г. до 9 957 млн. рублей в 1 полугодии 2016 г. отражая увеличение объемов услуг интегрированной логистики, терминальной обработки и рост дополнительных услуг при снижении услуг по железнодорожным контейнерным перевозкам.. Ниже представлена структура Скорректированной выручки за 2 квартал 2016 и 2015 гг. соответственно.

*Структура скорректированной выручки в квартальном сравнении*

|   | 2 кв, 2016   |             | 2 кв, 2015   |             | Изменение г/г |               |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
|   | млн.руб,     | доля %      | млн.руб,     | доля %      | млн.руб,      | %             |
| Скорректированные интегрированные экспедиторские и логистические услуги | 3 338        | 62,3%       | 3 048        | 62,9%       | +290          | +9,5%         |
| Железнодорожные контейнерные перевозки                                  | 1 072        | 20,0%       | 1 039        | 21,5%       | +33           | +3,2%         |
| Терминальное обслуживание и агентские услуги                            | 586          | 10,9%       | 480          | 9,9%        | +106          | +22,1%        |
| Автоперевозки   | 237          | 4,4%        | 207          | 4,3%        | +30           | +14,5%        |
| Прочие экспедиторские услуги  | 55           | 1,0%        | 15           | 0,3%        | +40           | +266,7%       |
| Услуги на складах временного хранения                                   | 46           | 0,9%        | 40           | 0,8%        | +6            | +15,0%        |
| Прочее  | 26           | 0,5%        | 14           | 0,3%        | +12           | +85,7%        |
| <b>Итого скорректированная выручка</b>                                  | <b>5 360</b> | <b>100%</b> | <b>4 843</b> | <b>100%</b> | <b>+517</b>   | <b>+10,7%</b> |

Скорректированная выручка выросла на 10,7% до 5 360 млн. рублей во 2 квартале 2016 г. по сравнению с 4 843 млн. рублей во 2 квартале 2015 г. в основном благодаря росту физических объемов транспортировки и терминальной переработки.

В 1 полугодии и 2 квартале 2016 г. структура Скорректированной выручки не претерпела существенных изменений, оставаясь в рамках бизнес-модели Компании.

**Интегрированные экспедиторские и логистические услуги**

Выручка от предоставления интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла в 1 полугодии и во 2 квартале 2016 г. на 14,6% и 21,7% и составила 17 357 млн. рублей и 9 121 млн. рублей соответственно.

Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла за 1 полугодие на 0,3% до 6 179 млн. рублей, отражая более слабые позиции на рынке в 1 квартале. Во 2 квартале 2016 г. эта компонента выручки выросла на 9,5% год-к-году до 3 338 млн. рублей, в основном, благодаря росту объемов доходных перевозок и изменения структуры услуг.

## Железнодорожные контейнерные перевозки

Выручка от железнодорожных контейнерных перевозок в 1 полугодии 2016 года сократилась на 5,4%, до 2 0152 129 млн. рублей по сравнению с 2 129 млн. рублей за аналогичный период 2015 г. Во 2 квартале данный тип выручки вырос на 3,2% год-к году до уровня 1 072 млн. рублей. Кроме факторов, озвученных ранее, данный рост отражает продолжающееся изменение структуры услуг в пользу перевозок по сквозной и комплексной ставке.

## Терминальное обслуживание и агентские услуги

Выручка от терминальных услуг, включая агентское вознаграждение, выросла на 10,8% до 1 094 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. по сравнению с 987 млн рублей в 1 полугодии 2015 г. Во 2 квартале 2016 года соответствующая статья выручки выросла на 22,1% до 586 млн. руб. Рост соответствовал динамике роста объемов контейнерных перевозок, дополненного позитивной динамикой цен на терминальные услуги и агентского вознаграждения.

## Автоперевозки

Выручка от автоперевозок увеличилась на 20 млн рублей, или на 5,0%, до 419 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. с 399 млн рублей годом ранее, преимущественно за счет увеличения объемов доставки контейнеров собственным и привлеченным автотранспортом на 3,2%, до 186 тыс. ДФЭ в 1 полугодии 2016 г. со 180 тыс. ДФЭ в 1 полугодии 2015 года.

По тем же причинам выручка от автоперевозок во 2 квартале 2016 года увеличилась на 30 млн. рублей или 14,55% до 237 млн. рублей против 207 млн. рублей за сопоставимый период. Объем доставки собственным и привлеченным транспортом увеличился за этот период на 6,2% с 95 тыс. ДФЭ до 101 тыс. ДФЭ.

## Прочие экспедиторские и логистические услуги

Выручка от предоставления прочих экспедиторских и логистических услуг (не интегрированной природы) в 1 полугодии 2016 г. выросла на 41,4% с 70 млн рублей до 99 млн рублей. За 2 квартал 2016 года рост данной статьи был фактически трехкратным год-к-году до 55 млн. рублей. Главным образом, это связано с восстановлением рынка и восстановлением клиентского спроса на услуги с добавленной стоимостью.

## Услуги на складах временного хранения

Выручка от предоставления услуг на складах временного хранения увеличилась на 3 млн рублей, или на 3,3%, до 95 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. с 92 млн. рублей в 1 полугодии 2015 г., в основном за счет падения объемов импорта.

Выручка от использования СВХ во 2 квартале 2016 года по сравнению с сопоставимым периодом прошлого года увеличилась на 15,0% и составила 46 млн. рублей ввиду относительного восстановления импорта.

## Операционные расходы

Ниже представлена структура операционных расходов Общества в 1 полугодии и 2 квартале 2016 и 2015 гг. соответственно.

| Показатель | 6 мес 2016 |            |      | 6 мес 2015 |      |      |
|------------|------------|------------|------|------------|------|------|
|            | млн,руб,   | % от опер, | % от | Млн,руб,   | % от | % от |

|   | расходов      |               | выручки      |               | опер, расходы |              | выручки |  |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------|--|
| Расходы на услуги сторонних организаций относящиеся к основной деятельности | 13 586        | 61,3%         | 57,7%        | 10 119        | 53,5%         | 50,6%        |         |  |
| Услуги по перевозке и обработке грузов                                      | 2 757         | 12,4%         | 11,7%        | 2 910         | 15,4%         | 14,5%        |         |  |
| Расходы на оплату труда   | 2 413         | 10,9%         | 10,2%        | 2 290         | 12,1%         | 11,4%        |         |  |
| Амортизация   | 1 211         | 5,5%          | 5,1%         | 1 219         | 6,4%          | 6,1%         |         |  |
| Материалы и затраты на ремонт   | 1 064         | 4,8%          | 4,5%         | 1 021         | 5,4%          | 5,1%         |         |  |
| Налоги за исключением налога на прибыль                                     | 289           | 1,3%          | 1,2%         | 260           | 1,4%          | 1,3%         |         |  |
| Арендная плата  | 162           | 0,7%          | 0,7%         | 393           | 2,1%          | 2,0%         |         |  |
| Прочие расходы  | 694           | 3,1%          | 2,9%         | 693           | 3,7%          | 3,5%         |         |  |
| <b>Итого операционные расходы</b>   | <b>22 176</b> | <b>100,0%</b> | <b>94,2%</b> | <b>18 905</b> | <b>100,0%</b> | <b>94,5%</b> |         |  |

| Показатель  | 2 кв 2016     |                     |              | 2 кв 2015    |                     |              |
|---|---------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|
|   | млн,руб,      | % от опер, расходов | % от выручки | млн,руб,     | % от опер, расходов | % от выручки |
| Расходы на услуги сторонних организаций относящиеся к основной деятельности | 7 124         | 61,1%               | 57,1%        | 5 068        | 52,6%               | 51,1%        |
| Услуги по перевозке и обработке грузов                                      | 1 498         | 12,8%               | 12,0%        | 1 610        | 16,7%               | 16,2%        |
| Расходы на оплату труда   | 1 309         | 11,2%               | 10,5%        | 1 215        | 12,6%               | 12,3%        |
| Амортизация   | 596           | 5,1%                | 4,8%         | 687          | 7,1%                | 6,9%         |
| Материалы и затраты на ремонт   | 634           | 5,4%                | 5,1%         | 535          | 5,5%                | 5,4%         |
| Налоги за исключением налога на прибыль                                     | 125           | 1,1%                | 1,0%         | 122          | 1,3%                | 1,2%         |
| Арендная плата  | 73            | 0,6%                | 0,6%         | 199          | 2,1%                | 2,0%         |
| Прочие расходы  | 306           | 2,6%                | 2,5%         | 206          | 2,1%                | 2,1%         |
| <b>Итого операционные расходы</b>   | <b>11 665</b> | <b>100,0%</b>       | <b>93,4%</b> | <b>9 642</b> | <b>100,0%</b>       | <b>97,3%</b> |

Операционные расходы Общества в 1 полугодии 2016 г. выросли на 3 271 млн рублей, или на 17,7%, и составили 22 176 млн рублей по сравнению с 18 905 млн рублей годом ранее благодаря значительному росту расходов на услуги соисполнителей по основной деятельности.

По тем же причинам во 2 квартале 2016 года операционные расходы Общества выросли на 2 023 млн. рублей или 21,0% в годовом сопоставлении, и составили 11 665 млн. рублей.

#### Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности

Расходы на оплату услуг сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности, выросли на 34,3%, до 13 586 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. с 10 119 млн рублей в 1 полугодии 2015 г. Данный рост был, в основном, обусловлен ростом услуг соисполнителей по основной деятельности Компании, включая услуги интегрированной логистики, а также услуги по перевозке и терминальной переработке грузов (см. раздел *Корректировки и дополнительная финансовая информация*).

По тем же причинам данная статья расходов во 2 квартале 2016 года выросла на 40,6% и составила 7 124 млн рублей по сравнению с 5 068 млн рублей в соответствующем квартале 2015 года.

#### Скорректированные операционные расходы

В 1 полугодии 2016 года скорректированные операционные расходы (как определено в разделе *Корректировки и дополнительная финансовая информация*) уменьшились на 2,2% год к году и составили 8 590 млн. рублей по сравнению с 8 786 млн. рублей за аналогичный период прошлого года, в основном, вследствие роста расходов на перевозку и обработку грузов и расходов на аренду. Во 2 квартале 2016 года расходы увеличились на 1,0% к аналогичному периоду прошлого

года и составили 4 557 млн рублей по сравнению с 4 512 млн рублей годом ранее, в основном благодаря росту расходов на материалы и ремонт.

Ниже представлен расчет скорректированных операционных расходов Общества за 1 полугодие и 2 квартал 2016 и 2015 гг. соответственно.

*Структура и динамика скорректированных операционных расходов*

|   | 6 мес 2016   |               | 6 мес 2015   |               | Изменения за период |              |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|
|   | млн,руб,     | %             | млн,руб,     | %             | млн,руб,            | %            |
| Услуги по перевозке и обработке грузов              | 2 757        | 32,1%         | 2 910        | 33,1%         | -153                | -5,3%        |
| Расходы на оплату труда                             | 2 413        | 28,1%         | 2 290        | 26,1%         | +123                | +5,4%        |
| Амортизация   | 1 211        | 14,1%         | 1 219        | 13,9%         | -8                  | -0,7%        |
| Материалы и затраты на ремонт                       | 1 064        | 12,4%         | 1 021        | 11,6%         | +43                 | +4,2%        |
| Налоги за исключением налога на прибыль             | 289          | 3,4%          | 260          | 3,0%          | +29                 | +11,2%       |
| Арендная плата                                      | 162          | 1,9%          | 393          | 4,5%          | -231                | -58,8%       |
| Прочие расходы                                      | 694          | 8,1%          | 693          | 7,9%          | +1                  | +0,1%        |
| <b>Итого Скорректированные операционные расходы</b> | <b>8 590</b> | <b>100,0%</b> | <b>8 786</b> | <b>100,0%</b> | <b>-196</b>         | <b>-2,2%</b> |

  

|   | 2 кв 2016    |               | 2 кв 2015    |               | Изменения за период |              |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|
|   | млн,руб,     | %             | млн,руб,     | %             | млн,руб,            | %            |
| Услуги по перевозке и обработке грузов              | 1 498        | 32,9%         | 1 486        | 32,9%         | +12                 | +0,8%        |
| Расходы на оплату труда                             | 1 309        | 28,7%         | 1 215        | 26,9%         | +94                 | +7,7%        |
| Амортизация   | 596          | 13,1%         | 611          | 13,5%         | -15                 | -2,5%        |
| Материалы и затраты на ремонт                       | 634          | 13,9%         | 516          | 11,4%         | +118                | +22,9%       |
| Налоги за исключением налога на прибыль             | 125          | 2,7%          | 123          | 2,7%          | +2                  | +1,6%        |
| Арендная плата                                      | 73           | 1,6%          | 199          | 4,4%          | -126                | -63,3%       |
| Прочие расходы                                      | 322          | 7,1%          | 362          | 8,0%          | -40                 | -11,0%       |
| <b>Итого Скорректированные операционные расходы</b> | <b>4 557</b> | <b>100,0%</b> | <b>4 512</b> | <b>100,0%</b> | <b>+45</b>          | <b>+1,0%</b> |

**Услуги по перевозке и обработке грузов**

Расходы на перевозку и обработку грузов в 1 полугодии 2016 г. уменьшились на 153 млн рублей, или на 5,39%, и составили 2 757 млн рублей. Основными факторами снижения расходов стали уменьшение объемов перевозок порожних контейнеров на 2,3% к аналогичному периоду прошлого года, а также уменьшением порожнего пробега вагонов с 7,2% до 7,0%.

Расходы на перевозку и обработку грузов во 2 квартале 2016 г. выросли на 12 млн рублей, или на 1,0%, и составили 1 498 млн рублей на продолжающемся росте рынка и выросшем в связи с этим на 3,7% объеме транспортировки порожних контейнеров Компании.

**Расходы на оплату труда**

Расходы на оплату труда выросли на 123 млн рублей, или на 5,4%, до 2 413 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. по сравнению с 2 290 млн рублей в 1 полугодии 2015 г. в основном благодаря индексации базовой зарплаты и премиальных выплат. Эффект индексации был частично компенсирован сокращением среднесписочной численности сотрудников Компании в России на 6,4, с 3 897 до 3 648 сотрудников.

По тем же причинам во 2 квартале 2016 г. расходы на оплату труда возросли на 94 млн. рублей или 7,7% год к году, до 1 309 млн. рублей.

**Амортизация**

Расходы на амортизацию основных средств уменьшились на 9 млн. рублей или 0,7%, и составили в 1 полугодии 2016 г. 1 211 млн рублей по сравнению с 1 219 млн рублей годом ранее.

Амортизация за 2 квартал 2016 года снизилась на 15 млн. рублей или 2,5% до 596 млн. рублей благодаря снижению собственного парка подвижного состава Компании.

#### **Материалы и затраты на ремонт**

Затраты на материалы и ремонт в 1 полугодии 2016 года выросли на 4,2% и составили 1 064 млн рублей по сравнению с 1 021 млн рублей в 1 полугодии 2015 г., в основном за счет увеличения на 6,7% количества ремонтов, которое возросло в основном во 2 квартале 2016 г.

Во 2 квартале 2016 года эта статья расходов выросла на 22,9% до 634 млн. рублей в силу 17,5% увеличения количества ремонтов и интенсивной утилизации на растущем рынке.

#### **Налоги за исключением налога на прибыль**

Налоги за исключением налога на прибыль увеличились на 11,2%, до 289 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. с 260 млн рублей годом ранее, в основном за счет динамики платежей по НДС

Во 2 квартале 2016 года данная статья увеличилась на 1,6% до 125 млн. рублей.

#### **Аренда**

Расходы на аренду упали на 231 млн. рублей или на 58,8% до 162 млн руб. в 1 полугодии 2016 г. со значения 393 млн. рублей годом ранее, в основном за счет прекращения договоров операционного лизинга платформ в 3 квартале 2015 г..

Во 2 квартале 2016 года расходы на аренду уменьшились на 63,3% в годовом сопоставлении до 73 млн. рублей по причинам, указанным выше.

#### **Прочие операционные расходы**

В состав прочих расходов включаются такие статьи как расходы на охрану, консультационные услуги, топливо и энергия, приобретение лицензий и программ, расходы на связь, изменения в резервных отчислениях, благотворительность и т.д. Прочие расходы в 1 полугодии 2016 г. увеличились незначительно на 0,1% и составили 694 млн рублей по сравнению с 693 млн рублей в 1 полугодии 2015 г. Во 2 квартале 2016 года прочие операционные расходы уменьшились на 40 млн. рублей или 11,0% в годовом сопоставлении, отражая работу менеджмента Компании по сокращению издержек.

#### **Процентные расходы**

Процентные расходы сократились на 56 млн рублей, или 20,8%, и составили 213 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. по сравнению с 269 млн. рублей годом ранее, в основном, за счет планового погашения основного долга по облигациям серии 02 в июне 2015 г.

По тем же причинам во 2 квартале 2016 г. статья сократилась на 34 млн. рублей или 26,4% до 95 млн. рублей со 129 млн. рублей годом ранее.

#### **Процентные доходы**

Процентные доходы выросли на 26,1%, или на 18 млн. рублей, до 87 млн. рублей в 1 полугодии 2016 г. по сравнению с 69 млн. рублей годом ранее вследствие увеличения банковских депозитов.

Процентные доходы во 2 квартале 2016 года снизились на 9,8%, или на 4 млн. рублей до 45 млн. рублей.

### **Прибыль до налога на прибыль**

Прибыль до налога на прибыль увеличилась на 432 млн рублей, или на 34,3%, и составила 1 768 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. по сравнению с 1 443 млн рублей в 1 полугодии 2015 г. Во 2 квартале 2016 года статья увеличилась на 752 млн. рублей, или 170,1%, до 1 194 млн. рублей со значения 442 млн. рублей во 2 квартале 2015 года.

### **Налог на прибыль**

Расходы по уплате налога на прибыль увеличились на 79 млн рублей, или на 28,5%, до 356 млн рублей в 1 полугодии 2016 г. с 277 млн рублей в 1 полугодии 2015 г., в основном, благодаря увеличению налогооблагаемой базы.

Во 2 квартале 2016 года статья уменьшилась на 139 млн. рублей или 140,4% в годовом сопоставлении до 238 млн. рублей по сравнению с 99 млн. рублей за соответствующий период 2015 г.

Эффективная ставка налога уменьшилась с 21,0% в первом полугодии 2015 года до 20,1% в первом полугодии 2016 года и с 22,4% до 19,9% во 2 квартале 2015 и 2016 года соответственно. .

### **Прибыль за период и совокупный доход**

В результате действия выше описанных факторов, чистая прибыль Общества в 1 полугодии 2016 г. увеличилась на 373 млн рублей, или на 35,9%, и составила 1 412 млн рублей по сравнению с 1 039 млн рублей годом ранее. С учетом эффекта от курсовых разниц от пересчета в валюту представления и прочих эффектов неденежного характера совокупный доход общества в 1 полугодии 2016 г. увеличился на 11,1% и составил 979 млн рублей по сравнению с 881 млн рублей годом ранее.

Чистая прибыль за 2 квартал 2015 г. увеличилась на 613 млн. рублей, или на 178,7%, и составила 956 млн. рублей по сравнению с 343 млн. рублей годом ранее. С учетом валютной переоценки и других эффектов общий совокупный доход Компании за отчетный квартал составил 795 млн. рублей по сравнению с 36 млн. рублей годом ранее.

### **Ликвидность и источники капитала**

По состоянию на 30 июня 2016 г. Общество располагало денежными средствами и их эквивалентами на общую сумму 4 076 млн рублей, а текущие активы общества превышали его текущие обязательства на 1 610 млн рублей.

Бизнес Общества в значительной степени зависит от базы активов и их качества и связан с существенными инвестициями, в т.ч в обновление парка подвижного состава и инвестиций в расширение и модернизацию терминалов и прочих активов. В течение отчетного периода Общество финансировало операционную деятельность и инвестиционную программу за счет собственного денежного потока.

### **Движение денежных средств**

Ниже представлены основные компоненты консолидированных денежных потоков Общества в 1 полугодии 2016 и 2015 гг. соответственно:

| млн. руб.   | 6 мес.<br>2016 | 6 мес.<br>2015 |
|---|----------------|----------------|
| Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности      | 2 929          | 2 225          |
| Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности | -774           | -180           |
| Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности        | -13            | -815           |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов                  | 2 142          | 1 230          |
| Курсовые разницы  | -176           | -91            |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>            | <b>4 076</b>   | <b>3 043</b>   |

#### **Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности**

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности в 1 полугодии 2016 г., увеличились на 704 млн рублей или на 31,6% и составили 2 929 млн рублей по сравнению с 2 225 млн рублей годом ранее. Увеличение операционного потока было обусловлено увеличением операционной прибыли.

#### **Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности**

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 594 млн рублей, или на 330,0%, и составили в 1 полугодии 2016 г. 774 млн рублей по сравнению с 180 млн рублей годом ранее, за счет увеличения капитальных затрат с 291 млн. рублей до 860 млн. рублей.

#### **Чистые денежные средства, использование в финансовой деятельности**

Отток денежных средств от финансовой деятельности в 1 полугодии 2016 г. составил 13 млн. рублей и состоял из чистых погашений краткосрочных заимствований и финансовой аренды, в то время как значение 815 млн. рублей в 1 полугодии 2015 г. формировалось в основном, за счет погашения задолженности по бондам.

#### **Капитальные вложения**

Капитальные затраты Общества в 1 полугодии 2016 г. выросли на 569 млн рублей, или на 195,5%, и составили 860 млн рублей по сравнению с 291 млн. рублей годом ранее. Основной объем капитальных вложений связан с реконструкцией и развитием терминалов в Красноярске, Екатеринбурге, Иркутске и Москве, а также приобретением крупнотоннажных контейнеров.

#### **Программа капитальных вложений на 2015 г.**

Программа капитальных вложений Общества направлена на сохранение лидерских позиций Общества на российском рынке контейнерных перевозок, усиление позиций на внешних рынках, а также оптимизацию структуры активов и показателей операционной эффективности.

Общий объем капитальных затрат в 2015 г. был запланирован на уровне 5,2 млрд. рублей (без НДС), однако реальный объем инвестиционной программы может быть скорректирован с учетом

рыночной ситуации. Остаток программы капитальных затрат также предполагается использовать на закупку контейнеров и развитие терминальной сети.

#### **Источники капитала**

Текущая деятельность и инвестиции Общества финансируются преимущественно за счет собственных средств, а также за счет заимствований в российских рублях. По состоянию на 30 июня 2016 г. задолженность Общества состояла из одного выпуска рублевых облигаций, обязательств по финансовой аренде и других заимствований на общую сумму 5 445 млн рублей по сравнению с 5 953 млн рублей на 31 июня 2015 г. Чистый долг Общества на 30 июня 2016 г. составил 1 160 млн рублей.

По состоянию на 30 июня 2016 г. практически вся задолженность Общества является необеспеченной, за исключением обязательств по финансовой аренде, обеспеченных правами лизингодателя в отношении лизингового имущества. Вся задолженность Общества номинирована в российских рублях с фиксированной процентной ставкой.

#### *Рублевые облигации серии 4*

1 февраля 2013 г. Общество произвело выпуск неконвертируемых облигаций на общую сумму 5 000 млн рублей с номинальной стоимостью 1 000 рублей и сроком обращения пять лет. Чистый доход от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составил 4 988 млн рублей. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 8,35%. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии 4 будут погашаться четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения и задолженность по этим облигациям на отчетную дату отражена в составе долгосрочных займов. По состоянию на 30 июня 2015 г. остаточная стоимость облигаций состоит из двух частей – долгосрочной с остаточной стоимостью 2 495 млн. рублей и краткосрочной с остаточной стоимостью 2 675 млн рублей.

Сумма начисленного купона составила 175 млн рублей и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочная часть долгосрочных займов.

#### *Прочие заимствования*

23 мая 2011 г. Общество привлекло заем у ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» на сумму 514 млн рублей по ставке 9,5% годовых сроком на 5 лет для целей финансирования приобретения обыкновенных именных акций Общества в рамках реализации опционной программы менеджмента Общества. По состоянию на 30 июня 2016 г. размер обязательств по займу составил 134 млн. рублей. Обязательства были полностью погашены в июле 2016 г.

#### *Оборотный капитал*

Оборотный капитал Общества рассчитывается как разница между его текущими активами и текущими обязательствами. Основные статьи оборотного капитала на 30 июня 2016 г. приведены в таблице ниже:

| Млн. руб.   | 30 июня 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|--------------|-----------------|
| <b>Текущие активы</b>   |              |                 |
| Запасы  | 274          | 315             |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 1 350        | 1 392           |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы   | 3 286        | 3 527           |

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Предоплата по налогу на прибыль   | 60           | 84           |
| Краткосрочные финансовые вложения   | 209          | 7            |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 4 076        | 2 110        |
| Внеоборотные активы на продажу  | 0            | 0            |
| <b>Итого текущие активы</b>   | <b>9 255</b> | <b>7 435</b> |
| <b>Текущие обязательства</b>  |              |              |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 3 825        | 3 405        |
| Краткосрочные кредиты и займы   | 2 809        | 1 893        |
| Задолженность по налогу на прибыль  | 137          | 99           |
| Задолженность по налогам за исключением налога на прибыль                               | 309          | 634          |
| Резервы   | 0            | 12           |
| Обязательства по финансовой аренде текущая часть  | 18           | 18           |
| Дивиденды к уплате  | 0            | 0            |
| Другие текущие обязательства  | 547          | 686          |
| Доходы будущих периодов   | 0            | 0            |
| <b>Итого текущие обязательства</b>  | <b>7 645</b> | <b>6 747</b> |
| <b>Оборотный капитал</b>  | <b>1 610</b> | <b>688</b>   |

Оборотный капитал Общества вырос на 922 млн рублей на отчетную дату до 1610 млн. рублей по сравнению с 688 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г.

#### Отчетность

Консолидированная промежуточная отчетность ОАО «ТрансКонтейнер» за 1 полугодие 2016 г. доступна в системе раскрытия информации Великобритании: <http://www.hemscott.com/nsm.do> или на сайте Компании: <http://www.trcont.ru>.

#### Телефонная конференция

ТрансКонтейнер проведет конференц-звонок для аналитиков в среду 31 августа 2016 года в 14 часов по лондонскому/ 16 часов по московскому времени. Детали звонка представлены ниже:

|                                      |                    |
|--------------------------------------|--------------------|
| Номер в Великобритании               | 0800 694 0257      |
| Номер в России (фиксированная линия) | 810 8 002 097 2044 |
| Код участия                          | 68270105#          |

Запись звонка будет доступна для прослушивания до 30 сентября 2016 года. Информация для доступа к записи:

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| Номер в Великобритании               | 0800 953 1533  |
| Номер в России (фиксированная линия) | 8 499 677 1064 |
| Код доступа                          | 68270105#      |

#### Контакты:

##### ПАО «ТрансКонтейнер»

Андрей Жемчугов, директор по фондовому рынку и +7 495 637 9178

работе с инвесторами  
E-mail  
Website

+7 495 609 6062  
ir@trcont.ru  
www.trcont.ru