

/неофициальный перевод с английского языка/

29 марта 2017 года

ПАО «ТрансКонтейнер»

## Финансовые результаты по МСФО за 2016 год

ПАО «ТрансКонтейнер» («ТрансКонтейнер» или «Компания» или «Общество» совместно с ее дочерними компаниями) сегодня публикует отчет менеджмента и аудированные консолидированные финансовые результаты за 2016 г в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Обзор операционных и финансовых результатов

#### Общая информация

ПАО «ТрансКонтейнер» - крупнейший российский интермодальный контейнерный оператор. По состоянию на 31 декабря 2016 г. доля Компании на рынке контейнерных перевозок в России оценивалась примерно 47,3%. Компания владеет и арендует 23 244 фитинговых платформ и 67 337 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 115 офисов продаж в России, с присутствием в странах СНГ, Европе и Азии.

Российский рынок контейнерных перевозок отыграл 8,0% падение объемов в 2015 году и полностью восстановился в 2016, продемонстрировав рекордный уровень транспортировок в 3 261 тыс. ДФЭ и рост 10,2% год к году. Рост внутренних перевозок составил 12,0%, в то время как международные перевозки выросли на 8,3%.

Объем контейнерных перевозок, выполненных с привлечением транспортных активов Компании увеличился на 8,9% год к году, до 1 543 тыс. ДФЭ. Доходные перевозки выросли на 12,8% год-к-году до 1 193 тыс. ДФЭ. Тем не менее, уровень конкуренции на рынке оставался высоким в течение всего года, оказывая негативное влияние на транспортные тарифы Компании.

Продолжающееся восстановление рынка в совокупности с мерами Компании по оптимизации бизнеса явились ключевыми факторами для улучшения финансовых показателей за отчетный период, что представлено в нижеследующей таблице:

	2016	2015	Изменение год-к году	
			руб млн.	%
Выручка	51 483	42 505	+8 978	+21,1%
Скорр.выручка	21 988	20 311	1 677	8,3%
Скорр.расходы	18 799	17 848	951	5,3%
ЕБИТДА	7 099	6 526	573	8,8%
Скорр. ЕБИТДА %	32,3%	32,1%		
Прибыль за период	3 244	2 831	413	14,6%

Скорр.маржа по чистой прибыли	14,8%	13,9%		
Долг	9 137	5 780	+3 357	+58,1%
Чистый долг	3 534	3 663	-129	-3,5%
Чистый долг / LTM EBITDA	0,50	0,57		

В 2016 году EBITDA Компании выросла на 8,8% до 7 099 млн. руб. с 6 526 млн.руб. в 2015 году, чистая прибыль при этом выросла на 14,6% до 3 244 млн.руб. с 2 831 млн.руб. соответственно.

На 31 декабря 2016 года полный долг Компании составил 9 137 млн.руб., в то время как чистый долг составил только 3 534 млн.руб., по сравнению с 5 780 млн.руб. и 3 663 млн.руб. на 31 декабря 2015 года соответственно. В результате отношение полного долга к показателю EBITDA за последние 12 месяцев (LTM EBITDA ratio) уменьшилось до 50% на 31 декабря 2016 года со значения 57% на 31 декабря 2015 года.

Объем капиталовложений Компании за 2016 г. Умеренно снизился на 7,9% к уровню предыдущего года до 2 242 млн.руб. с 2 434 млн.руб. в 2015 году, инвестиции были в основном направлены на приобретение ISO контейнеров и переоборудование терминалов. Компания не инвестировала в прошедшем году в приобретение вагонов – возросший спрос клиентов удовлетворялся повышением эффективности собственного парка и использованием арендованных вагонов третьих сторон для погрузки клиентских грузов в контейнеры Компании.

В результате денежный поток Компании до финансирования вырос с 1 904 млн.руб. в 2015 году до 4 672 млн.руб. в 2016 году, сделав возможным выплату рекордных дивидендов в размере 4 830 млн.руб.

#### **Обзор текущей ситуации и тенденций**

В первом квартале 2017 года показатели российского рынка контейнерных перевозок превзошли ожидания Компании и пока находятся на уровне 20% год-к-году, частично благодаря эффекту низкой базы. Тем не менее, для уверенной констатации столь внушительного роста на весь год нужно еще некоторое время. Показатели рынка в начале года несут риск неисполнения основного сценария Компании, предполагающего рост рынка в пределах однозначных процентов.

Имея в виду эти обстоятельства, Компания продолжит инвестиции в парк вагонов в 2017 году и по прежнему будет держать в фокусе вопросы оптимизации эффективности менеджмента и улучшения клиентского сервиса.

Рост показателей рынка контейнерных перевозок в 2016 и начале 2017 года подтверждает взгляд Компании на его фундаментальную привлекательность в долгосрочной перспективе, с особым потенциалом роста контейнеризации. Мы считаем, что подъем экономики России также окажется драйвером роста рынка в среднесрочной перспективе.

#### **Основные операционные результаты**

За 2016 год российский рынок контейнерных перевозок вырос на 10,2% год-к-году до рекордного значения 3 млн. 261 тыс. ДФЭ.

*Контейнерные перевозки с использованием активов Компании в 2016 г. (КТК груженные и порожние, тыс. ДФЭ)*

	2016	2015	Изменение	
			000' ДФЭ	%
Внутренние	1 678	1 498	+180	+12,0%

перевозки				
Экспорт	800	741	+59	+7,9%
Импорт	525	503	+22	+4,4%
Транзит	258	217	+41	+18,8%
<b>Все направления</b>	<b>3 261</b>	<b>2 959</b>	<b>+302</b>	<b>+10,2%</b>

Объемы контейнерных перевозок с использованием вагонов и контейнеров Компании выросли на 8,9% к 2015 году и составили 1 млн. 543 тыс. ДФЭ, в основном за счет роста перевозок во внутреннем, экспортном и импортом сообщениях. Объемы транзитных перевозок снизились на 13,6% вследствие сокращения объемов производства на автосборочных предприятиях Средней Азии в первом полугодии 2016 г.

*Контейнерные перевозки с использованием активов Компании за 2016 г. (КТК груженные и порожние, тыс. ДФЭ)*

	2016	2015	Изменение	
			000' ДФЭ	%
Внутренние перевозки	867	790	77	+9,7%
Экспорт	360	318	43	+13,4%
Импорт	242	223	19	+8,3%
Транзит	74	86	-12	-13,6%
<b>Все направления</b>	<b>1 543</b>	<b>1 417</b>	<b>126</b>	<b>+8,9%</b>

Объемы контейнерных перевозок парком платформ Компании в 2016 г. вырос на 2,6% год к году и составил 1 млн. 426 тыс. ДФЭ по сравнению с 1 млн. 390 тыс. ДФЭ годом ранее. Объем доходных перевозок<sup>1</sup> Компании в году составил 1 млн. 193 тыс. ДФЭ, что на 12,8% выше уровня 2015 года. Данный рост отражает уменьшение порожних пробегов.

По итогам 2016 года объем терминальной переработки контейнеров увеличился на 0,9% и составил 1 млн. 230 тыс. ДФЭ по сравнению с 1 млн. 219 тыс. ДФЭ годом ранее. Указанная динамика обусловлена снижением объемов выгрузки контейнеров на терминалах Компании из-за увеличения объемов экспортных терминальных операций в портах, частично компенсированного увеличением внутренних перевозок, имеющих терминальные операции и по отправлению, и по прибытию.

В 2016 году оборот платформ значительно улучшился ввиду ускоряющегося восстановления рынка, а также увеличивающейся эффективности управления парком, в то время как оборот контейнеров практически не изменился. Порожние пробеги контейнеров незначительно увеличились, в то время, как порожние пробеги вагонов остались неизменными.

	2016	2015
Оборот контейнеров, сут.	36,4	35,4
Оборот платформ, сут.	13,7	14,9

<sup>1</sup> Перевозки клиентских контейнеров подвижным составом Компании и собственных груженных контейнеров собственным подвижным составом и платформами третьих лиц.

К-т порожнего пробега <sup>2</sup> контейнеров, %	32,0%	31,2%
К-т порожнего пробега платформ, %	7,5%	7,4%

### Ключевые финансовые показатели

Нижеследующая таблица дает сравнение финансовых показателей Компании за 2016 и 2015 годы..

*Основные финансовые показатели Общества за 2016 и 2015 гг.:*

Показатель	2016	2015	Изменение	%
Выручка	51 483	42 505	+8 978	+21,1%
Прочие операционные доходы	660	811	-151	-18,6%
Операционные расходы	-48 294	-40 042	-8 252	+20,6%
<b>Операционная прибыль</b>	<b>3 849</b>	<b>3 274</b>	<b>+575</b>	<b>+17,6%</b>
Процентные расходы	-492	-508	+16	-3,1%
Процентные доходы	276	152	+124	+81,6%
Прибыль от курсовых разниц нетто	-223	0	-223	
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий	669	612	+57	+9,3%
Сальдо других финансовых результатов	0	18	-18	
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>4 079</b>	<b>3 548</b>	<b>+531</b>	<b>+15,0%</b>
Налог на прибыль	-835	-717	-118	+16,5%
<b>Прибыль за период</b>	<b>3 244</b>	<b>2 831</b>	<b>+413</b>	<b>+14,6%</b>
<b>Прочий совокупный доход (не облагаемый налогом)</b>	<b>-670</b>	<b>-914</b>	<b>+244</b>	<b>-26,7%</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>2 574</b>	<b>1 917</b>	<b>+657</b>	<b>+34,3%</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	2016	2015	Изменение г/г	
			млн.руб.	%
Услуги сторонних организаций относящиеся к интегрированным экспедиторским и	24 641	19 090	+5 551	+29,1%

<sup>2</sup> коэффициент порожнего пробега рассчитан как средняя дальность порожнего рейса, разделенная на суммарную среднюю дальность пробега оборудования в груженом и порожнем состоянии

логистическим услугам				
Услуги сторонних организаций относящиеся к услугам по организации перевозки и переработки грузов	4 854	3 104	1 750	+56,4%
<b>Расходы сторонних организаций по основной деятельности</b>	<b>29 495</b>	<b>22 194</b>	<b>+7 301</b>	<b>+32,9%</b>

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

#### *Корректировка выручки*

Показатель	2016	2015	Изменение г/г	
			млн.руб.	%
Выручка	51 483	42 505	+8 978	+21,1%
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	-29 495	-22 194	-7 301	+32,9%
<b>Скорректированная выручка<sup>3</sup></b>	<b>21 988</b>	<b>20 311</b>	<b>+1 677</b>	<b>+8,3%</b>

#### *Корректировка выручки по услугам интегрированной логистики*

Показатель	2016	2015	Изменение г/г	
			млн.руб.	%
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	38 767	31 608	+7 159	+22,6%
Услуги сторонних организаций относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	-24 641	-19 090	-5 551	+29,1%
<b>Скорректированная выручка относящаяся с интегрированным экспедиторским и логистическим услугам</b>	<b>14 126</b>	<b>12 518</b>	<b>+1 608</b>	<b>+12,8%</b>

#### *Корректировка операционных расходов*

Показатель	2016	2015	Изменение г/г	
			млн.руб.	%
Операционные расходы	48 294	40 042	+8 252	+20,6%
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	-29 495	-22 194	-7 301	+32,9%
<b>Скорректированные операционные расходы<sup>4</sup></b>	<b>18 799</b>	<b>17 848</b>	<b>+951</b>	<b>+5,3%</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:

#### *Показатели в анализе, не используемые явно в МСФО*

Показатель	2016	2015	Изменение г/г	
			млн.руб.	%
Скорр. выручка	21 988	20 311	+1 677	+8,3%
Скорр. операционные расходы	18 799	17 848	+951	+5,3%
EBITDA <sup>5</sup>	7 099	6 526	+573	+8,8%
Скорр. рентабельность по EBITDA <sup>6</sup>	32,3%	32,1%		
Валовый долг	9 137	5 780	+3 357	+58,1%
Чистый долг <sup>7</sup>	3 534	3 663	-129	-3,5%
Чистый долг / LTM EBITDA	0,50	0,57	-	-

<sup>3</sup> Скорректированная выручка рассчитывается как выручка за минусом расходов на соисполнителей по основной деятельности.

<sup>4</sup> Скорректированные расходы рассчитываются как операционные расходы за вычетом расходов на соисполнителей по основной деятельности.

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

<sup>6</sup> Скорректированная рентабельность по EBITDA рассчитывается как отношение EBITDA 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.

## Выручка

Ниже представлена структура выручки за 2016 и 2015 гг соответственно:

### Структура выручки

Показатель	2016	2015	Изменение г/г	
			млн.руб.	%
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	38 767	31 608	+7 159	+22,6%
Железнодорожные контейнерные перевозки	4 061	4 390	-329	-7,5%
Услуги сторонних организаций относящиеся к к услугам по организации перевозки и переработки грузов	4 854	3 104	+1 750	+56,4%
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2 393	2 130	+263	+12,3%
Автоперевозки	875	848	+27	+3,2%
Прочие экспедиторские услуги	226	134	+92	+68,7%
Услуги на складах временного хранения	203	194	+9	+4,6%
Прочее	104	97	+7	+7,2%
<b>Всего выручка</b>	<b>51 483</b>	<b>42 505</b>	<b>+8 978</b>	<b>+21,1%</b>

Выручка выросла на 8 млрд. 978 млн. руб. или на 21,1% год-к-году до 51 млрд. 483 млн. руб. за 2016 год по сравнению с 42 млрд. 505 млн. в 2015 году. Этот рост связан в основном с эффектом учета большего количества услуг соисполнителей в составе выручки.

Нижеследующая таблица демонстрирует доли компонентов скорректированной выручки (см. раздел *Корректировки и дополнительная финансовая информация*) за 2016 и 2015 гг соответственно:

### Структура скорректированной выручки

	2016		2015		Изменение г/г	
	млн.руб.	доля, %	млн.руб.	доля, %	млн.руб.	%
Скорректированные интегрированные экспедиторские и логистические услуги	14 126	64,2%	12 518	61,6%	+1 608	+12,8%
Железнодорожные контейнерные перевозки	4 061	18,5%	4 390	21,6%	-329	-7,5%
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2 393	10,9%	2 130	10,5%	+263	+12,3%
Автоперевозки	875	4,0%	848	4,2%	+27	+3,2%
Прочие экспедиторские услуги	226	1,0%	134	0,7%	+92	+68,7%
Услуги на складах временного хранения	203	0,9%	194	1,0%	+9	+4,6%
Прочее	104	0,5%	97	0,5%	+7	+7,2%
<b>Итого скорректированная выручка</b>	<b>21 988</b>	<b>100%</b>	<b>20 311</b>	<b>100%</b>	<b>+1 677</b>	<b>+8,3%</b>

Скорректированная выручка (как определено выше) выросла на 8,3% год-к-году до 21 млрд. 988 млн.руб. за год, окончившийся 31 декабря 2016 года, в сравнении с 20 млрд. 311 млн.руб. в 2015 году. Увеличение вызвано, в основном, ростом выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, терминальных услуг и прочих экспедиторских услуг, частично компенсированным снижением услуги «железнодорожные контейнерные перевозки».

В 2016 году доля интегрированных услуг в выручке Компании продолжила свой рост.

### Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Выручка от предоставления интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла на 22,6% год-к-году до 38 млрд. 767 млн.руб. за год, окончившийся 31 декабря 2016 года в сравнении с 31 млрд. 608 млн.руб. в 2015 году.

Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла на 12,8% год-к-году до 14 млрд. 126 млн.руб. за 2016 год в сравнении с 12 млрд. 518 млн.руб. в 2015 году. Это увеличение вызвано, в основном, увеличением доходных перевозок и изменениями в структуре оказываемых услуг. Переход клиентов на контракты интегрированной логистики в 2016 году продолжился – их доля увеличилась 64,2% с 61.6% годом ранее.

#### *Железнодорожные контейнерные перевозки*

Выручка от железнодорожных контейнерных перевозок уменьшилась на 7,5% год-к-году до 4 млрд. 061 млн.руб. за 2016 год в сравнении с 4 млрд. 390 млн.руб. в 2015 году. Этот рост также обязан переключению клиентов на контракты интегрированной логистики.

#### *Терминальное обслуживание и агентские услуги*

Выручка от терминальных услуг, включая агентское вознаграждение, выросла на 12,3% год-к-году до 2 млрд. 393 млн.руб. за 2016 год в сравнении с 2 млрд. 130 млн.руб. в 2015 году. Рост связан, в основном, с ростом среднего тарифа на терминальные услуги и агентского вознаграждения, в то время как объем терминальных услуг фактически не изменился.

#### *Автоперевозки*

Выручка от автоперевозок увеличилась на 27 млн.руб., или на 3,2% год-к-году до 875 млн.руб. за 2016 год против 848 млн.руб. годом ранее. Рост произошел благодаря 1.5% год-к-году росту объемов автоперевозок собственным и привлеченным автотранспортом до 388 тыс.ДФЭ за 2016 год в сравнении с 382 тыс.ДФЭ за 2015 год, повторяя динамику объемов терминальных услуг.

#### *Прочие экспедиторские и логистические услуги*

Выручка от предоставления прочих экспедиторских и логистических услуг (не интегрированной природы) выросла на 68,7% год-к-году до 226 млн.руб. за 2016 год в сравнении с 134 млн.руб. в 2015 году по причине восстановления рынка и смещения клиентского спроса в пользу услуг с добавленной стоимостью.

#### *Услуги на складах временного хранения*

Выручка от предоставления услуг на складах временного хранения увеличилась на 9 млн.руб., или 4,6% год-к-году до 203 млн.руб за 2016 год с 194 млн.руб. годом ранее в соответствии с динамикой импорта.

### **Операционные расходы**

Ниже представлена структура операционных расходов Общества за 2016 и 2015 гг. соответственно:

#### *Операционные расходы*

<b>Показатель</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>		<b>%</b>	
	<b>млн.руб.</b>	<b>доля, %</b>	<b>млн.руб.</b>	<b>доля, %</b>		
Расходы на услуги сторонних организаций относящиеся к основной деятельности	29 495	61,1%	57,3%	22 194	55,4%	52,2%
Услуги по перевозке и обработке грузов	5 972	12,4%	11,6%	5 858	14,6%	13,8%
Расходы на оплату труда	5 244	10,9%	10,2%	4 507	11,3%	10,6%
Амортизация	2 528	5,2%	4,9%	2 470	6,2%	5,8%
Материалы и затраты на ремонт	2 605	5,4%	5,1%	2 275	5,7%	5,4%
Налоги за исключением налога на прибыль	543	1,1%	1,1%	521	1,3%	1,2%
Арендная плата	311	0,6%	0,6%	638	1,6%	1,5%
Прочие расходы	1 596	3,3%	3,1%	1 579	3,9%	3,7%
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>48 294</b>	<b>100,0%</b>	<b>93,9%</b>	<b>40 042</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,2%</b>

Операционные расходы Компании выросли на 8 млрд. 252 млн.руб. или 20,6% год-к-году to RUB 48,294 млн.руб. за 2016 год с 40млрд. 042 млн.руб. годом ранее. Рост произошел благодаря существенному увеличению стоимости услуг соисполнителей по основной деятельности.

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

Стоимость услуг третьих сторон по основной деятельности увеличилась на 32,9% год-к-году до 29 млрд. 465 млн.руб. за 2016 год с 22 млрд. 194 млн.руб. в 2015 году. Рост произошел благодаря росту стоимости услуг соисполнителей по интегрированным транспортно-логистическим услугам (см. раздел *Корректировки и дополнительная финансовая информация*).

#### *Скорректированные операционные расходы*

Скорректированные операционные расходы выросли на 5,3% год-к-году до 18 млрд. 799 млн.руб. за 2016 год со значения 17 млрд. 848 млн.руб. в 2015 году. Рост произошел за счет роста статьи Материалы и затраты на ремонт, а также Зарплата, частично компенсированного уменьшением Аренды.

#### *Структура и динамика скорректированных операционных расходов*

	2016		2015		Изменение г/г	
	млн.руб.	доля, %	млн.руб.	доля, %	млн.руб.	%
Услуги по перевозке и обработке грузов	5 972	31,8%	5 858	32,8%	+114	+1,9%
Расходы на оплату труда	5 244	27,9%	4 507	25,3%	+737	+16,4%
Амортизация	2 528	13,4%	2 470	13,8%	+58	+2,3%
Материалы и затраты на ремонт	2 605	13,9%	2 275	12,7%	+330	+14,5%
Налоги за исключением налога на прибыль	543	2,9%	521	2,9%	+22	+4,2%
Арендная плата	311	1,7%	638	3,6%	-327	-51,3%
Прочие расходы	1 596	8,5%	1 579	8,8%	+17	+1,1%
<b>Итого Скорректированные операционные расходы</b>	<b>18 799</b>	<b>100,0%</b>	<b>17 848</b>	<b>100,0%</b>	<b>+951</b>	<b>+5,3%</b>

#### *Услуги по перевозке и обработке грузов*

Расходы на перевозку и обработку грузов за 2016 год увеличились на 114 млн.руб., или 1,9% год-к-году до 5 млрд. 972 млн.руб. с 4 млрд. 507 млн.руб. в 2015. Это вызвано 9,0% год-к-году индексацией РЖД тарифа, частично компенсированного 2,4% уменьшением объемов перевозки порожних контейнеров Компании, а также порожних рейсов вагонов Компании, обусловленным оптимизацией порожних пробегов, лучшим использованием парка и общим восстановлением рынка

#### *Расходы на оплату труда*

Расходы на оплату труда выросли на 737 млн.руб. или 16,4% год-к-году до 5 млрд. 244 млн.руб. за 2016 год с 4 млрд. 507 млн.руб. в предыдущем году. Рост произошел благодаря индексации зарплаты и с премиальными выплатами. Рост был частично компенсирован 4,9% год-к-году снижением численности персонала с 3 816 до 3 628 сотрудников.

#### *Амортизация*

Расходы на амортизацию основных средств увеличились на 58 млн.руб. или 2,3% год-к-году до 2 млрд. 528 млн.руб. за 2016 год в сравнении с 2 млрд. 470 млн.руб. в 2015, отражая рост статьи Основные средства, здания и сооружения (кроме незавершенного строительства) в 2016 году.

#### *Материалы и затраты на ремонт*

Затраты на материалы и ремонт выросли на 14,5% год-к-году до 2 млрд. 605 млн.руб. за 2016 год в сравнении с 2 млрд. 275 млн.руб. в 2015 году. Рост произошел в основном благодаря 6,9% год-к-году росту количества ремонтов вагонов, а также более высокой средней цены ремонта. По этой статье также производились затраты по ремонту собственных терминалов Компании.

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



Налоги за исключением налога на прибыль увеличились на 4,2% год-к-году до 543 млн.руб. за 2016 год со значения 521 млн.руб. годом ранее, в основном благодаря изменившемуся балансу платежей НДС.

#### *Аренда*

Арендные платежи упали на 327 млн.руб. или на 51,3% год-к-году до 311 млн.руб. за 2016 год со значения 638 млн.руб. годом ранее, в основном благодаря прекращению договоров лизинга вагонов в третьем квартале 2015 года.

#### *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 и т.д. За отчетный год Прочие операционные расходы увеличились на 1,1% год-к-году до 1 млрд. 596 млн.руб. со значения 1 млрд. 579 млн.руб. за предыдущий год. Рост по статье Благотворительность был компенсирован снижением стоимости консалтинга и Прочих расходов.

#### *Процентные расходы*

Процентные расходы сократились на 16 млн.руб. или 3,1% год-к-году до 492 млн.руб. за 2016 год по сравнению с 508 млн.руб. годом ранее, в основном благодаря погашению в течение 2016 года кредитов и бондов Компании. Это снижение было частично компенсировано за счет процентных платежей вновь привлеченного облигационного займа БО2 в сентябре 2016 года.

#### *Процентные доходы*

Процентные доходы выросли на 124 млн.руб. или 81,6% год-к-году до 276 млн.руб. за отчетный год со значения 152 млн.руб. в 2015 году в основном благодаря увеличению баланса денежных средств Компании.

#### *Прибыль до налога на прибыль*

В результате причин, описанных выше, а также увеличившегося вклада в финансовый результат дивидендов от АО «Кедентранссервис», прибыль до налога на прибыль выросла на 531 млн.руб., или на 15,0% год-к-году, до значения 4 млрд. 079 млн.руб. за 2016 год со значения 3 млрд. 548 млн.руб. годом ранее.

#### *Налог на прибыль*

Расходы по налогу на прибыль увеличились на 118 млн.руб., или на 16,5% год-к-году, до 835 млн.руб. за 2016 год со значения 717 млн.руб. годом ранее, в основном благодаря увеличению налоговой базы.

Эффективная ставка налога на прибыль сохранилась практически неизменной на уровне 20,5%.

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

В результате упомянутых выше причин прибыль за период выросла в 2016 году на 413 млн.руб., или 14,6% год-к-году до 3 млрд. 244 млн.руб. в сравнении с 2 млрд. 831 млн.руб. в 2015 году. Принимая во внимание эффекты обменных курсов Совокупный доход Компании вырос на 34,3% и достиг 2 млрд. 574 млн.руб. в сравнении с 1 млрд. 917 млн.руб. в 2015 году.

#### ***Ликвидность и источники капитала***

По состоянию на 31 декабря 2016 года Общество располагало денежными средствами и их эквивалентами на общую сумму 5 млрд. 525 млн.руб., а текущие активы общества превышали его текущие обязательства на 2 млрд. 634 млн.руб.

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 2016 и 2015 гг. соответственно:

<b>млн.руб.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Изменение</b>
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности	6 236	4 201	2 035
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	-1 564	-2 297	733
Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности	-976	-1 956	980
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	3 696	-52	3 748
Курсовые разницы	-281	258	-539
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>5 525</b>	<b>2 110</b>	<b>3 415</b>

#### *Денежный поток от операционной деятельности*

Операционный денежный поток вырос на 2 млрд. 035 млн.руб. или на 48,4% год-к-году до 6 млрд. 236 млн.руб. за 2016 год со значения 4 млрд. 201 млн.руб. в 2015 году, в основном благодаря 17,6% год-к-году росту операционной прибыли и изменениям в рабочем капитале.

#### *Денежный поток от инвестиций*

Инвестиционный денежный поток снизился на 733 млн.руб. или на 31,9% год-к-году до 1 млрд. 564 млн.руб. за 2016 год со значения 2 млрд. 297 млн.руб. за 2015 год. Это уменьшение произошло благодаря увеличению положительного потока от дивидендов АО «Кедентранссервис» в размере 517 млн.руб.

#### *Денежный поток от финансирования*

Денежный поток от финансовой деятельности снизился на 980 млн.руб. или на 50.1% до отрицательного значения 976 млн.руб. за 2016 год в сравнении с отрицательным 1 млрд. 956 млн.руб. в 2015 году. Отток денежных средств в результате погашений бондов, кредитов и дивидендной выплаты был частично компенсирован привлечением нового облигационного займа БО-02 в объеме 5 млрд. руб.

### ***Капитальные вложения***

Капитальные вложения снизились на 192 млн.руб. или на 7,9% год-к-году до 2 млрд. 242 млн.руб. за 2016 год со значения 2 млрд. 434 млн.руб. в предыдущий год. 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 2017 год*

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 вложений на 2017 год запланирован в сумме 7 млрд. 900 млн.руб. (без НДС), однако реальный объем инвестиций будет зависеть от рыночных условий. В фокусе инвестиционной программы-2017 – закупки вагонов и контейнеров и совершенствование терминальной инфраструктуры.

## Источники капитала

Текущая деятельность и инвестиции Общества финансируются преимущественно за счет собственных средств, а также за счет заимствований в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность Общества состояла из двух выпусков рублевых облигаций и обязательств по финансовой аренде на общую сумму 9 млрд. 137 млн.руб., в сравнении с 5 млрд. 780 млн.руб. на 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2016 года чистый долг Компании составлял 3 млрд. 534 млн.руб.

По состоянию на 31 декабря 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. Остаточная стоимость облигаций состоит из двух частей – долгосрочной с остаточной стоимостью 1 млрд. 249 млн.руб. и краткосрочной с остаточной стоимостью 2 млрд. 633 млн.руб.

Сумма начисленного купона составила 133 млн.руб. и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочная часть долгосрочных займов.

### *Рублевые облигации серии БО-02*

22 сентября 2016 г. Общество выпустило неконвертируемые 5-летние облигации на сумму 5 млрд. рублей номиналом 1 000 руб. каждая. Выручка от размещения за вычетом необходимых расходов составила 4 987 млн руб. Купон по ставке 9,4% будет выплачиваться раз в полгода.

Облигации серии БО-02 будут погашаться четырьмя полугодовыми платежами в 4 и 5 год обращения. В связи с эти бонд входит в состав долгосрочной задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаточная стоимость выпуска составляла 4 млрд. 987 млн.руб. Сумма начисленного купона составила 129 млн.руб. и включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочная часть долгосрочных займов.

### *Оборотный капитал*

Оборотный капитал Общества рассчитывается как разница между его текущими активами и текущими обязательствами. Основные статьи оборотного капитала на 31 декабря 2016 г. приведены в таблице ниже:

<b>млн.руб.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Текущие активы</b>		
Запасы	209	315
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 605	1 392
Авансы выданные и прочие оборотные активы	3 584	3 527
Предоплата по налогу на прибыль	5	84
Краткосрочные финансовые вложения	78	7
Денежные средства и их эквиваленты	5 525	2 110
		11

Внеоборотные активы на продажу	0	0
<b>Итого текущие активы</b>	<b>11 006</b>	<b>7 435</b>
<b>Текущие обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	4 279	3 405
Краткосрочные кредиты и займы	2 762	1 893
Задолженность по налогу на прибыль	21	99
Задолженность по налогам за исключением налога на прибыль	378	634
Резервы	38	12
Обязательства по финансовой аренде текущая часть	18	18
Дивиденды к уплате	0	0
Другие текущие обязательства	876	686
Доходы будущих периодов	0	0
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>8 372</b>	<b>6 747</b>
<b>Оборотный капитал</b>	<b>2 634</b>	<b>688</b>

Оборотный капитал вырос на 1 млрд. 946 млн.руб. до 2 млрд. 634 млн.руб. на 31 декабря 2016 года со значения 688 млн.руб. на 31 декабря 2015 года.

## Отчетность

Консолидированная аудированная отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» за 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 понедельник 3 апреля 2017 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	89451608#

Запись звонка будет доступна для прослушивания до 3 мая 2017 года. Информация для доступа к записи:

Номер в Великобритании	0800 953 1533
Номер в России (фиксированная линия)	8 499 677 1064
Код доступа	89451608#

## Контакты:

### ПАО «ТрансКонтейнер»

Андрей Жемчугов, Первый заместитель финансового директора	+7 495 637 9178 +7 495 609 6062
-----------------------------------------------------------	------------------------------------

E-mail	ir@trcont.ru
--------	--------------

Website

[www.trcont.ru](http://www.trcont.ru)