

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая отчетность**

За три месяца, закончившихся  
31 марта 2016 года

# ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

## СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА:

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за  
три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	5
2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	5
3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ .....	7
4. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	9
5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	9
6. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ .....	10
7. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ .....	10
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	11
9. КАПИТАЛ .....	11
10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ .....	11
11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ .....	12
12. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ .....	12
13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ .....	13
14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	15
15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ .....	15
16. НАЧИСЛЕНИЯ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	15
17. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ .....	15
18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ .....	16
19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	16
20. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ .....	17
21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	17
22. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	17
23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ .....	21
24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА .....	21
25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	21
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	23

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА**

---

Руководство отвечает за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «ТрансКонтейнер» («Компания») и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 марта 2016 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за три месяца, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение особых требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия, оказывают на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности требованиям Международного стандарта бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета, действующими в юрисдикциях, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие необходимых мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, была утверждена 27 мая 2016 года.



**Баскаков П. В.**  
Генеральный директор



**Усенко М. В.**  
И.о. главного бухгалтера

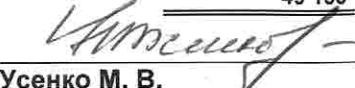
**ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ**  
**ПОЛОЖЕНИИ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	3	37 653	37 636
Авансы на приобретение внеоборотных активов	3	227	431
Инвестиционное имущество		105	105
Нематериальные активы		258	246
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	4	2 638	3 023
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5	220	212
Прочие внеоборотные активы		85	86
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>41 186</b>	<b>41 739</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		299	315
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5	1 463	1 392
Авансы выданные и прочие оборотные активы	6	3 188	3 527
Предоплата по налогу на прибыль		43	84
Краткосрочные финансовые вложения	7	203	7
Денежные средства и их эквиваленты	8	2 768	2 110
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7 964</b>	<b>7 435</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>49 150</b>	<b>49 174</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	9	13 895	13 895
Собственные выкупленные акции		(494)	(494)
Резервный фонд		697	697
Резерв пересчета в валюту представления		(43)	210
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	13	240	240
Прочие резервы, включая резерв по переоценке инвестиционного имущества		(2 140)	(2 140)
Нераспределенная прибыль		24 207	23 779
<b>Итого капитал</b>		<b>36 362</b>	<b>36 187</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	10	2 493	3 744
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	11	124	126
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	12	946	904
Отложенные налоговые обязательства		1 465	1 466
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>5 028</b>	<b>6 240</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	14	3 648	3 405
Краткосрочная часть долгосрочных займов	10	3 039	1 893
Задолженность по налогу на прибыль		66	99
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	15	332	634
Резервы по обязательствам		12	12
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	11	18	18
Начисления и прочие краткосрочные обязательства	16	645	686
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>7 760</b>	<b>6 747</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>49 150</b>	<b>49 174</b>

  
**Баскаков П. В.**  
 Генеральный директор

27 мая 2016 года

  
**Усенко М. В.**  
 И.о. главного бухгалтера

**ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**  
**И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**  
*(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)*

	Прим.	2016	2015
Выручка	17	11 059	10 095
Прочие операционные доходы	18	145	146
Операционные расходы	19	(10 511)	(9 263)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(100)	57
Процентные расходы	20	(118)	(140)
Процентные доходы		42	28
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	4	57	27
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>574</b>	<b>950</b>
Налог на прибыль	21	(127)	(194)
<b>Прибыль за период, относимая на собственников материнской компании</b>		<b>447</b>	<b>756</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход (за вычетом налога на прибыль)</b>			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Переоценка обязательств по пенсионным планам	12	(19)	(25)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Доля в пересчете финансовой информации по ассоциированным и совместным предприятиям в валюту представления	4	(236)	191
Курсовые разницы от пересчета прочих иностранных подразделений в валюту представления		(17)	(17)
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за период</b>		<b>(272)</b>	<b>149</b>
<b>Итого совокупный доход за период, относимый на собственников материнской компании</b>		<b>175</b>	<b>905</b>
<b>Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских рублях)</b>		<b>33</b>	<b>55</b>
<b>Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении</b>		<b>13 693 468</b>	<b>13 693 961</b>



**Баскаков П. В.**  
 Генеральный директор



**Усенко М. В.**  
 И.о. главного бухгалтера

27 мая 2016 года

**ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ**  
**СРЕДСТВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2016	2015
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налога на прибыль		<b>574</b>	<b>950</b>
Корректировки:			
Амортизация	19	615	532
Изменение резерва по сомнительным долгам	5	(15)	-
Прибыль от выбытия основных средств	18	(73)	(79)
Восстановление обесценения основных средств	3	(16)	(12)
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	4	(57)	(27)
Процентные расходы, нетто		76	112
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто		100	(57)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов, и изменений в прочих активах и обязательствах</b>		<b>1 204</b>	<b>1 419</b>
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Уменьшение запасов		101	140
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(92)	(64)
Уменьшение авансов выданных и прочих активов		377	570
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		31	(380)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль		(302)	8
Уменьшение начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств		(42)	(59)
Увеличение пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками		18	17
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 295</b>	<b>1 651</b>
Проценты уплаченные		(222)	(229)
Налог на прибыль уплаченный		(114)	(234)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>959</b>	<b>1 188</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(245)	(137)
Поступления от выбытия основных средств		17	1
Реализация долгосрочных финансовых вложений		9	53
Реализация краткосрочных финансовых вложений		7	8
Приобретение краткосрочных финансовых вложений		(200)	(109)
Приобретение нематериальных активов		(24)	(8)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		206	-
Проценты полученные		32	17
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(198)</b>	<b>(175)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(2)	(4)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(2)</b>	<b>(4)</b>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		759	1 009
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>2 110</b>	<b>1 904</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(101)	2
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>2 768</b>	<b>2 915</b>

**Баскаков П. В.**  
Генеральный директор

27 мая 2016 года

**Усенко М. В.**  
И.о. главного бухгалтера

**ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**  
(в миллионах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резервный фонд	Резерв пересчета в валюту представления	Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	Прочие резервы, включая резерв по переоценке инвестиционного имущества	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
	13 895	(493)	697	1 081	240	(2 156)	21 981	35 245
Остаток на 1 января 2015 года								
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	756	756
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	174	-	-	(25)	149
Итого совокупный доход за период	-	-	-	174	-	-	731	905
Остаток на 31 марта 2015 года	13 895	(493)	697	1 255	240	(2 156)	22 712	36 150
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	2 075	2 075
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	(1 045)	-	16	(34)	(1 063)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	(1 045)	-	16	2 041	1 012
Приобретение собственных акций	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(974)	(974)
Остаток на 31 декабря 2015 года	13 895	(494)	697	210	240	(2 140)	23 779	36 187
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	447	447
Прочий совокупный -убыток за период	-	-	-	(253)	-	-	(19)	(272)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	(253)	-	-	428	175
Остаток на 31 марта 2016 года	13 895	(494)	697	(43)	240	(2 140)	24 207	36 362



**Усенко М. В.**  
И.о. главного бухгалтера



**Баскаков П. В.**  
Генеральный директор

27 мая 2016 года



## 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ПАО «ТрансКонтейнер» («Компания» или «ТрансКонтейнер») было учреждено 4 марта 2006 года в городе Москва, Российская Федерация. Основным видом деятельности Компании являются железнодорожные контейнерные перевозки и прочие логистические услуги, включая терминальную обработку, экспедиторские услуги и обеспечение интермодальной доставки с использованием подвижного состава и контейнеров. Компания эксплуатирует 45 контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 марта 2016 года у Компании действовали 15 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 125047, г. Москва, Оружейный пер., д. 19.

Компания имеет долю владения в следующих основных компаниях:

Наименование	Форма собственности	Страна	Вид деятельности	Доля владения, %		Право голоса, %	
				2016	2015	2016	2015
JSC TransContainer-Slovakia	Дочернее предприятие	Словакия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
TransContainer Europe GmbH	Дочернее предприятие	Австрия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
TransContainer Asia Pacific Ltd.	Дочернее предприятие	Корея	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие	Финляндия	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие	Китай	Контейнерные перевозки	49	49	50	50
АО «Кедентранссервис» (Примечание 4)	Совместное предприятие	Казахстан	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированное предприятие	Германия	Контейнерные перевозки	20	20	20	20
ООО «ТрансКонтейнер Финанс» (Примечание 13)	Дочернее предприятие	Россия	Оператор опционной программы	100	100	100	100
Logistic Investment S.a.r.l.	Дочернее предприятие	Люксембург	Инвестиционная деятельность	100	100	100	100
Helme's Operation UK Limited	Совместное предприятие	Великобритания	Инвестиционная деятельность	50	50	50	50
Logistic System Management B.V.	Совместное предприятие	Нидерланды	Инвестиционная деятельность	50	50	50	50

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 марта 2016 года и за трехмесячный период, закончившийся на эту дату, была утверждена генеральным директором Компании 27 мая 2016 года.

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Заявление о соответствии** – Годовая консолидированная финансовая отчетность Группы подготавливается в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»). Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, включенный в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, был получен из аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с аудированной консолидированной годовой финансовой отчетностью.



## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Основные принципы учетной политики** – За исключением перечисленного ниже, принципы подготовки данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности соответствуют принципам, использованным при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся этой датой, и описанным в указанной годовой консолидированной финансовой отчетности.

Налог на прибыль в промежуточных периодах начисляется с использованием ставки налога, применимой к ожидаемым годовым прибылям и убыткам.

### **Новые стандарты и интерпретации**

Группа применила все новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2016 года. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и изменения к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату не применимы для финансового года, начинающегося 1 января 2016 года, и не были применены Группой досрочно.

Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы и которые Группа не применяет досрочно, представлены в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся этой датой.

**Оценки** – Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности предусматривает обязанность руководства использовать суждения, оценки и допущения, которые оказывают влияние на применение принципов учетной политики и отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения, использованные руководством при применении учетной политики Группы, и ключевые источники неопределенности в оценках были такими же, как те, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением изменений в оценках, необходимых для расчета суммы расхода по налогу на прибыль (Примечание 21) и ряда актуарных допущений (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа пересмотрела оставшиеся сроки полезного использования основных средств, диапазоны сроков для каждой отдельной группы основных средств не изменились.

Методы признания выручки и ключевые суждения, действующие в текущем периоде, соответствуют основным принципам, применявшимся при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Если бы железнодорожный тариф и услуги сторонних организаций, непосредственно относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам и другим услугам, обладающим определенными характеристиками агентских услуг, были бы исключены одновременно из выручки и расходов, то выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, и по услугам по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций и расходы по услугам сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности, уменьшились бы на 6 462 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (в т.ч. 5 395 млн руб. по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, и 1 067 млн руб. по услугам по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций). За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года эффект составил 5 051 млн руб. (в т.ч. 4 543 млн руб. по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам и 508 млн руб. по услугам по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций).

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Сезонность** – Деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям рынка. Выручка и доходы от текущей деятельности подвержены влиянию таких факторов как сезонность речной навигации, летний судоходный сезон (для Северных регионов) и цикличность поведения потребительского рынка. Как правило, число заказов, полученных в течение периода с января по февраль, меньше среднегодового показателя. В соответствии с МСФО, доходы и связанные с ними расходы признаются в том периоде, в котором они получены и понесены соответственно. Промежуточные результаты деятельности Группы не обязательно отражают продолжающуюся тенденцию, которая будет иметь место на конец года. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, 24% выручки было получено в первом квартале года и 76% – в последующих трех кварталах года.

## 3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Земля, здания и сооруже- ния	Контейнеры, ж/д платформы	Краны и погрузчики	Транс- портные средства и прочее обору- дование	Незавер- шенное строите- льство	Итого
<b>Стоимость</b>						
31 декабря 2015 года	11 482	36 206	2 119	2 893	1 207	53 907
Приобретения	-	337	192	32	69	630
Ввод в эксплуатацию	1	39	-	-	(40)	-
Выбытия	-	(155)	(17)	(73)	-	(245)
31 марта 2016 года	11 483	36 427	2 294	2 852	1 236	54 292
<b>Накопленная амортизация</b>						
31 декабря 2015 года	(2 276)	(11 059)	(1 080)	(1 856)	-	(16 271)
Начисление амортизации за период	(65)	(428)	(32)	(77)	-	(602)
Восстановление резерва под обесценение	-	16	-	-	-	16
Выбытия	-	133	17	68	-	218
31 марта 2016 года	(2 341)	(11 338)	(1 095)	(1 865)	-	(16 639)
<b>Остаточная стоимость</b>						
31 декабря 2015 года	9 206	25 147	1 039	1 037	1 207	37 636
31 марта 2016 года	9 142	25 089	1 199	987	1 236	37 653
<b>Стоимость</b>						
1 января 2015 года	11 164	36 408	2 025	2 528	333	52 458
Приобретения	2	143	-	10	23	178
Ввод в эксплуатацию	1	10	-	-	(11)	-
Выбытия	-	(152)	-	(35)	-	(187)
31 марта 2015 года	11 167	36 409	2 025	2 503	345	52 449
<b>Накопленная амортизация</b>						
1 января 2015 года	(2 043)	(10 009)	(965)	(1 723)	-	(14 740)
Начисление амортизации за период	(66)	(371)	(26)	(59)	-	(522)
Восстановление резерва под обесценение	-	12	-	-	-	12
Выбытия	-	124	-	35	-	159
31 марта 2015 года	(2 109)	(10 244)	(991)	(1 747)	-	(15 091)

### 3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 112 млн руб. и 112 млн руб., принадлежащих Группе по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно.

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена первоначальная стоимость транспортных средств, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 738 млн руб. и 791 млн руб. по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно.

Стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств составила 1 486 млн руб. и 1 513 млн руб. по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно.

Ниже представлены данные о стоимости временно неиспользуемых основных средств:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Стоимость основных средств	226	243
Накопленная амортизация	(125)	(106)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>101</b>	<b>137</b>

По состоянию на 31 марта 2016 года и на 31 декабря 2015 года в статью «Незавершенное строительство» в основном включены капитальные затраты на реконструкции и увеличение мощностей терминалов в Красноярске, Екатеринбурге и Иркутске на суммы 201 млн руб., 194 млн руб. и 86 млн руб. соответственно, 86 млн руб. приобретение недвижимого имущества для целей строительства нового контейнерного терминала в Приморском крае, и приобретенного кранового оборудования на сумму 404 млн руб. и не введенного в эксплуатацию на отчетную дату.

Ниже представлены данные об офисных помещениях, включенных в группу Здания в составе основных средств, арендуемых Группой по договору финансовой аренды на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Стоимость основных средств	160	160
Накопленная амортизация	(7)	(7)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>153</b>	<b>153</b>

Более детальная информация касательно финансовой аренды приведена в Примечании 11.

#### Авансы на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года величина авансов на приобретение внеоборотных активов за вычетом НДС состояла из: авансов на приобретение кранов и погрузчиков (21 млн руб. и 114 млн руб., соответственно), авансов на приобретение контейнеров (161 млн руб. и 259 млн руб., соответственно), авансов на приобретение подвижного состава (34 млн руб. и 37 млн руб.) и авансов на приобретение прочих внеоборотных активов (11 млн руб. и 21 млн руб., соответственно).

#### 4. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные и совместные предприятия:

	2016 год				2015 год			
	Совместное предприятие АО «Кедентранс-сервис»	Прочие совместные предприятия	Ассоциированные предприятия	Итого ассоциированные и совместные предприятия	Совместное предприятие АО «Кедентранс-сервис»	Прочие совместные предприятия	Ассоциированные предприятия	Итого ассоциированные и совместные предприятия
Балансовая стоимость на 1 января	2 910	105	8	3 023	3 246	80	17	3 343
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	54	2	1	57	30	4	(7)	27
Дивиденды, полученные от совместного предприятия	(206)	-	-	(206)	-	-	-	-
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(228)	(7)	(1)	(236)	189	2	-	191
Балансовая стоимость на 31 марта	2 530	100	8	2 638	3 465	86	10	3 561

#### 5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Непогашенный остаток, всего	Резерв по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
<b>31 марта 2016 года</b>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 554	(238)	1 316
Прочая дебиторская задолженность	152	(5)	147
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы</b>	<b>1 706</b>	<b>(243)</b>	<b>1 463</b>
<b>31 декабря 2015 года</b>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 440	(252)	1 188
Прочая дебиторская задолженность	209	(5)	204
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы</b>	<b>1 649</b>	<b>(257)</b>	<b>1 392</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена задолженностью АО «РЖД Логистика», которая согласно ожиданиям, будет полностью погашена до апреля 2018 года. Для определения дисконтированной стоимости задолженности использовалась ставка дисконтирования в размере 8,6%. По состоянию на 31 марта 2016 года дисконтированная стоимость долгосрочной дебиторской

## 5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

задолженности АО «РЖД Логистика» составила 220 млн руб. (212 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года). По состоянию на 31 марта 2016 года часть дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика» в размере 138 млн руб. (138 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года) была отражена в составе краткосрочной дебиторской задолженности по основной деятельности.

Ниже представлено изменение резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

Остаток на 1 января 2015 года	(250)
Курсовые разницы	(1)
Остаток на 31 марта 2015 года	(251)
Дополнительный резерв, признанный в текущем периоде	(11)
Восстановление резерва	16
Списание за счет резерва	14
Курсовые разницы	(25)
Остаток на 31 декабря 2015 года	(257)
Восстановление резерва	14
Остаток на 31 марта 2016 года	(243)

## 6. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к возмещению	1 791	1 731
Авансы поставщикам (за минусом резерва)	1 336	1 719
Прочие оборотные активы	61	77
<b>Итого авансы выданные и прочие оборотные активы</b>	<b>3 188</b>	<b>3 527</b>

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года в отношении авансов поставщикам был признан резерв на сумму 17 млн руб. и 18 млн руб., соответственно.

## 7. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Банковские депозиты в российских рублях	203	7
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>	<b>203</b>	<b>7</b>

Краткосрочные финансовые вложения Группы представлены вкладами в банки с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев.

По состоянию на 31 марта 2016 года четыре банковских депозита в российских рублях на сумму 200 млн руб. с годовой процентной ставкой 10,65% были размещены в АО «Альфа-Банк». Общая сумма начисленных процентов составила 3 млн руб. и была включена в промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении как часть краткосрочных финансовых вложений. Срок погашения депозитов - июль 2016 года.



## 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в банках в российских рублях	875	984
Денежные средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	742	916
Банковские депозиты в российских рублях	813	210
Банковские депозиты в иностранной валюте	338	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2 768</b>	<b>2 110</b>

По состоянию на 31 марта 2016 года пять краткосрочных банковских депозитов в российских рублях на общую сумму 812 млн руб. с годовыми процентными ставками 10,50% - 10,65% и два краткосрочных банковских депозита в долларах США на общую сумму 5 млн долларов США (338 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 марта 2016 года) с годовыми процентными ставками 0,50% - 0,75% были размещены в ПАО «Банк ВТБ», являющимся связанной стороной (Примечание 22) и АО «Альфа-Банк». Общая сумма начисленных процентов по краткосрочным банковским депозитам в российских рублях и иностранной валюте составила 1 млн руб. Срок погашения депозитов – апрель-май 2016 года.

## 9. КАПИТАЛ

### Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании по состоянию на 31 марта 2016 года не изменился по сравнению с 31 декабря 2015 года. АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» (АО «ОТЛК») является держателем контрольного пакета акций Компании, владея 50%+2 обыкновенных акций.

## 10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

### Рублевые облигации серии 4 со сроком обращения 5 лет

1 февраля 2013 года Компания разместила неконвертируемые облигации на общую сумму 5 000 млн руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составил 4 988 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 8,35% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии 4 будут предъявлены к погашению четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения, что обуславливает отражение этих облигаций в составе долгосрочных займов.

По состоянию на 31 марта 2016 года балансовая стоимость облигаций составила 4 993 млн руб. (4 993 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года) и была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных займов на сумму 2 493 млн руб. (3 744 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года). Сумма краткосрочной части облигационного займа составила 2 571 млн руб. (1 425 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года) в том числе начисленного купонного дохода в размере 71 млн руб. (176 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года) и была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов. Справедливая стоимость облигационных займов Компании раскрыта в Примечании 25.

**ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА**

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

**10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*Краткосрочная часть долгосрочных займов*

	Процентная ставка	31 марта 2016	31 декабря 2015
Краткосрочная часть долгосрочного облигационного займа	8,35%	2 571	1 425
Краткосрочная часть долгосрочного займа	9,5%	468	468
<b>Итого</b>		<b>3 039</b>	<b>1 893</b>

В течение 2011 года Группа привлекла заемные средства от ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» на сумму 514 млн руб. для финансирования сделки по приобретению обыкновенных акций ПАО «ТрансКонтейнер», для целей выполнения Плана вознаграждения опционами на приобретение акций руководством ПАО «ТрансКонтейнер» (Примечание 13). Заем выдан сроком на 5 лет. По состоянию на 31 марта 2016 года сумма займа составила 468 млн руб. (468 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года) и была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов.

**11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
В течение одного года	19	19	18	18
От одного до пяти лет	153	158	124	126
	172	177	142	144
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(30)	(33)	-	-
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>142</b>	<b>144</b>	<b>142</b>	<b>144</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа заключила договор финансовой аренды нежилых помещений офисного здания в Москве, сроком на 6 лет. Эффективная процентная ставка по договору составляет 9,65%.

В соответствии с договором аренды, если Группа не воспользуется правом выкупа помещений в период действия договора, либо не предоставит это право третьим лицам, то Группа должна приобрести арендуемые помещения на сумму 130 млн руб. в конце срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде выражены в рублях. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечены правом лизингодателя на арендованный актив.

**12. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ**

*Планы с установленными взносами*

Общая сумма расходов по отчислениям в планы с установленными взносами за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, включала следующее:

	2016	2015
Пенсионный Фонд Российской Федерации	163	163
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	3	5
<b>Итого расходы по планам с установленными взносами</b>	<b>166</b>	<b>168</b>



## 12. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Планы с установленными выплатами

Основные актуарные допущения по состоянию на 31 марта 2016 года были по сути теми же, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года за исключением изменения ставки дисконтирования, которая снижена до 9,1% по состоянию на 31 марта 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 9,8%) и прогнозируемого среднегодового роста потребительских цен в 2015-2017 годах, составившего по состоянию на 31 марта 2016 года 5,0% (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 5,3%).

Суммы, признанные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года в отношении планов с установленными выплатами, включают в себя следующее:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Стоимость услуг	7	6	27	32	34	38
Чистые проценты по обязательствам	16	18	6	10	22	28
Переоценка чистого обязательства	-	-	1	1	1	1
<b>Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках</b>	<b>23</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>43</b>	<b>57</b>	<b>67</b>

Чистые расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода, связанные в основном с переоценкой чистого обязательства, составили 19 млн руб. за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, чистые расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года составили 25 млн руб.

Суммы, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года в отношении планов с установленными выплатами, включают в себя следующее:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	732	690	274	269	1 006	959
Справедливая стоимость активов планов	(61)	(55)	-	-	(61)	(55)
<b>Чистые пенсионные обязательства</b>	<b>671</b>	<b>635</b>	<b>274</b>	<b>269</b>	<b>945</b>	<b>904</b>

## 13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ

В октябре 2010 года Совет директоров одобрил План вознаграждения опционами на приобретение акций руководства Компании («План»). В общей сложности 1,5% от выпущенных обыкновенных акций Компании могут быть распределены по этому Плану. Реализация плана начата 20 мая 2011 года. Участие руководства в Плане и количество опционов на акции, предусматриваемое в индивидуальных соглашениях с руководителями, определяются решениями Совета директоров.

План предусматривает предоставление опционов на приобретение акций членам руководства Группы («участники Плана»). Права на исполнение опционов будут предоставляться четырьмя траншами по истечении каждого из четырех последовательных лет после июня 2011 года.

### 13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За каждый год стажа участники Плана получают право на определенное количество опционов на акции.

В установленных случаях, включая нарушение определенных требований трудового договора, участники Плана могут потерять право на приобретение акций.

Обыкновенные акции продаются участникам Плана из числа собственных акций, выкупленных Группой на открытом рынке через компанию специального назначения ООО «ТрансКонтейнер Финанс», полностью контролируемую Группой.

Участникам Плана может быть предоставлено право продажи Группе по рыночной стоимости акций, приобретенных в результате исполнения опционов. На акции, выкупленные у участников в ходе реализации Плана, а также акции, в отношении которых участниками потеряно право на их приобретение, могут быть предоставлены опционы другим или новым участникам Плана.

Опционы на акции могут быть исполнены действующими участниками Плана до июня 2016 года.

На дату признания опционной программы в рамках реализации Плана Группа выкупила 208 421 собственную акцию. Стоимость их приобретения составила 514 млн руб. Акции были приобретены компанией ООО «ТрансКонтейнер Финанс».

Количество выпущенных опционов за период с 1 января 2015 года по 31 марта 2016 года не менялось и составляет 174 935.

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивается по справедливой стоимости опционов. Оценка справедливой стоимости полученных опционов производилась по модели Блэка-Шоулза-Мертон.

	Опционы, выданные по состоянию на 13 мая 2014 года	Опционы, выданные по состоянию на 20 мая 2011 года
Цена акции (в российских рублях)	2 878	3 116
Цена исполнения (в российских рублях) (включая расходы, связанные с реализацией Плана)	2 367-2 853	2 464-3 145
Ожидаемая волатильность	47%	37%
Срок действия опциона	1-2 года	1-5 лет
Безрисковая процентная ставка	7,9%-8,4%	4,6%-7,4%
<b>Справедливая цена на дату оценки (в российских рублях)</b>	<b>845-938</b>	<b>1 308-1 462</b>

В модели Блэка-Шоулза-Мертон используется показатель волатильности, расчет которого зависит от среднегодового отклонения показателя доходности по акциям за период времени. Показатель волатильности был определен исходя из исторической цены за акцию за последние шесть месяцев до даты предоставления опционов.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, расходы в отношении опционов не производились.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, опционы не исполнялись.

Изменение резерва, предназначенного для плана вознаграждений опционами на приобретение акций, за период с 1 января 2015 года по 31 марта 2016 года не происходило. Размер резерва составляет 240 млн руб.

#### 14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по основной деятельности	674	645
Задолженность по приобретению основных средств	376	157
<b>Итого финансовые обязательства в составе задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>1 050</b>	<b>802</b>
Обязательства перед покупателями (авансы)	2 598	2 603
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>3 648</b>	<b>3 405</b>

#### 15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Страховые взносы	170	164
Налог на имущество	119	117
Налог на доходы физических лиц	30	30
НДС	10	313
Прочие налоги	3	10
<b>Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль</b>	<b>332</b>	<b>634</b>

#### 16. НАЧИСЛЕНИЯ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность по оплате труда	595	583
Прочие обязательства (финансовые обязательства)	50	103
<b>Итого начисления и прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>645</b>	<b>686</b>

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 408 млн руб. и 399 млн руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 187 млн руб. и 184 млн руб., соответственно.

#### 17. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Генеральный директор Компании является руководителем, принимающим управленческие решения. Различные виды экономической деятельности Группы являются взаимозависимыми при предоставлении клиентам услуг, связанных с железнодорожными контейнерными перевозками и прочими логистическими услугами. Управленческая отчетность Группы, рассматриваемая Генеральным директором для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов, составляется в разрезе одного отчетного сегмента. Управленческая отчетность Группы подготавливается на тех же принципах, что и данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность.

##### Анализ выручки по категориям

	2016	2015
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	8 236	7 657
Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	1 067	508
Железнодорожные контейнерные перевозки	943	1 090
Терминальное обслуживание и агентские услуги	508	507
Автоперевозки	182	192
Услуги на складах временного хранения	49	52
Прочие экспедиторские услуги	44	55
Прочее	30	34
<b>Итого выручка</b>	<b>11 059</b>	<b>10 095</b>

## 17. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>Анализ выручки по географическому расположению заказчиков</i>	2016	2015
<b>Выручка от внешних покупателей</b>		
Россия	9 144	7 830
Корея	739	1 268
Германия	394	469
Великобритания	202	15
Латвия	185	100
Казахстан	179	236
Китай	100	73
Прочее	116	104
<b>Итого выручка</b>	<b>11 059</b>	<b>10 095</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, выручка от ОАО «РЖД» и его дочерних компаний составила 747 млн руб. или 7% от общей суммы выручки Группы (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 677 млн руб. или 7% от общей суммы выручки Группы).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, выручка от UNICO LOGISTICS CO. LTD составила 667 млн руб. или 6% от общей суммы выручки Группы (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 1 175 млн руб. или 12% от общей суммы выручки Группы).

## 18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2016	2015
Доход от выбытия основных средств	73	79
Доход от реализации материалов и вторичного использования запасных частей	31	41
Прочие операционные доходы	41	26
<b>Итого операционные доходы</b>	<b>145</b>	<b>146</b>

## 19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2016	2015
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	6 462	5 051
Услуги по перевозке и обработке грузов	1 259	1 300
Расходы на оплату труда	1 104	1 075
Амортизация	615	532
Материалы и затраты на ремонт	430	486
Налоги, за исключением налога на прибыль	164	138
Арендная плата	89	194
Охрана	54	51
Благотворительность	49	7
Расходы на консультационные и информационные услуги	48	62
Топливо	47	45
Приобретение лицензий и программ	35	21
Услуги связи	19	17
Прочие расходы	136	284
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>10 511</b>	<b>9 263</b>

**ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА**

*(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)*

**20. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

	2016	2015
Процентные расходы по рублевым облигациям	104	119
Процентные расходы по банковским кредитам и займам	11	11
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	3	10
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>118</b>	<b>140</b>

**21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	2016	2015
Текущий налог на прибыль	(122)	(184)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(5)	(10)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(127)</b>	<b>(194)</b>

Расходы по налогу на прибыль признаны на основании наиболее достоверной оценки руководством средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки за полный финансовый год. Налоговый эффект однократных, неповторяющихся эффектов не принимался во внимание при расчете средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки. Оценочная среднегодовая эффективная ставка налога на прибыль, примененная за трех месячный период, закончившийся 31 марта 2016 года, составила 21,9 процента (за трех месячный период, закончившийся 31 марта 2015 года: 21,1 процент).

**22. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна сторона имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль на деятельность другой стороны в процессе принятия финансовых или операционных решений. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не совершались бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер отношений между связанными сторонами, с которыми Группа заключала значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений		
	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года	31 марта 2015 года
ОАО «Российские железные дороги» (РЖД)	Конечная контролирующая компания	Конечная контролирующая компания	Конечная контролирующая компания
АО «ОТЛК» (Примечание 9)	Материнская компания	Материнская компания	Материнская компания
АО «Кедентранссервис»	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированное предприятие Компании	Ассоциированное предприятие Компании	Ассоциированное предприятие Компании
Far East Land Bridge Ltd.	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
АО «Вагонная ремонтная компания-1»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
АО «Вагонная ремонтная компания-2»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-3»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
АО «РЖД Логистика»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
ПАО «Банк ВТБ»	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Фонд «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании
ПАО «Дальневосточное морское пароходство»	Существенный акционер	Существенный акционер	Существенный акционер



## 22. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Конечной контролирующей стороной Группы является Российская Федерация, следовательно, все компании, контролируемые Российской Федерацией, также рассматриваются как связанные стороны Группы для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В рамках обычной деятельности Группа заключает различные сделки с компаниями, контролируруемыми государством, и государственными учреждениями, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие связанные стороны». Группа также заключает сделки с государственными предприятиями на покупку товаров и оказание услуг, таких как электричество, налоги и почтовые услуги. Данные операции проводятся на коммерческой основе. Большинство операций со связанными сторонами относятся к следующим компаниям: ОАО «РЖД» и его дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие компании Группы РЖД», и ПАО «Банк ВТБ», которые также являются компаниями, контролируемыми государством. ПАО «Банк ВТБ» производит расчетно-кассовое обслуживание счетов Группы и депозитарные операции по размещению свободных денежных средств. Предоставление услуг осуществляется на рыночных условиях.

*РЖД, его дочерние, ассоциированные и совместные предприятия*

Группа осуществляет ряд операций с ОАО «РЖД», являющимся единоличным владельцем и поставщиком услуг железнодорожной инфраструктуры и локомотивного парка России. Кроме того, РЖД принадлежит основная часть мощностей по ремонту железнодорожных вагонов в России. Данные мощности используются Группой для поддержания своего подвижного состава в исправном состоянии.

В соответствии с действующими в России нормативными актами, только ОАО «РЖД» может выполнять отдельные функции, связанные с организацией процесса контейнерных перевозок. Так как активы, необходимые для выполнения таких функций, были переданы Компании, ОАО «РЖД» привлекло Компанию в качестве агента по выполнению таких функций. Выручка Компании от таких операций с РЖД представлена в составе агентских услуг в консолидированных прибылях и убытках.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2016 года, и за три месяца, закончившихся этой датой, представлены ниже:

	Конечная контроли- рующая компания (РЖД)	Прочие компани и Группы РЖД	Ассоции- рованные компания Группы	Совме- стные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
<b>Внеоборотные активы</b>						
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	220	-	-	-	220
<b>Оборотные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	1 494	1 494
Дебиторская задолженность по основной деятельности	357	412	2	40	-	811
Прочая дебиторская задолженность	31	43	-	9	58	141
Авансы поставщикам	988	16	-	224	1	1 229
<b>Итого активы</b>	<b>1 376</b>	<b>691</b>	<b>2</b>	<b>273</b>	<b>1 553</b>	<b>3 895</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	14	138	-	10	21	183
Обязательства перед покупателями (авансы)	-	28	4	42	24	98
Прочая кредиторская задолженность	9	1	-	-	13	23
<b>Итого обязательства</b>	<b>23</b>	<b>167</b>	<b>4</b>	<b>52</b>	<b>58</b>	<b>304</b>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

22. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Конечная контроли- рующая компания (РЖД)	Прочие компании и Группы РЖД	Ассоции- рованные компании Группы	Совме- стные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
<b>Выручка</b>						
Железнодорожные контейнерные перевозки	17	12	-	17	7	53
Терминальное обслуживание и агентские услуги	406	2	-	-	1	409
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-	284	50	129	5	468
Услуги по организации перевозки и переработке грузов с участием сторонних организаций	-	20	-	-	1	21
Прочее	5	11	1	-	3	20
Проценты полученные по депозитам	-	-	-	-	16	16
Проценты полученные, прочие	-	-	-	-	2	2
Прочие операционные доходы	23	22	-	5	-	50
<b>Итого доходы</b>	<b>451</b>	<b>351</b>	<b>51</b>	<b>151</b>	<b>35</b>	<b>1 039</b>
<b>Операционные расходы</b>						
Услуги по перевозке и обработке грузов	870	1	-	31	4	906
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	5 049	2	-	566	59	5 676
Затраты на ремонт	93	143	-	-	2	238
Арендная плата по объектам основных средств	7	1	-	-	1	9
Прочие расходы	37	11	-	-	18	66
<b>Итого расходы</b>	<b>6 056</b>	<b>158</b>	<b>-</b>	<b>597</b>	<b>84</b>	<b>6 895</b>
Приобретение основных средств	1	(1)	-	-	33	33
Приобретение материалов	-	12	-	-	3	15
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	-	7	7
<b>Итого прочие операции</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>55</b>

По состоянию на 31 марта 2016 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности по Far East Land Bridge Ltd., дочерняя компания ОАО «РЖД», составил 187 млн руб.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2015, представлены ниже:

	Конечная контроли- рующая компания (РЖД)	Прочие компании и Группы РЖД	Ассоции- рованные компании Группы	Совме- стные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
<b>Внеоборотные активы</b>						
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	212	-	-	-	212
<b>Оборотные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	1 123	1 123
Дебиторская задолженность по основной деятельности	210	351	2	39	-	602
Прочая дебиторская задолженность	41	46	-	20	87	194
Авансы поставщикам	1 440	10	-	122	1	1 573
<b>Итого активы</b>	<b>1 691</b>	<b>619</b>	<b>2</b>	<b>181</b>	<b>1,211</b>	<b>3 704</b>



**ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА**

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

**22. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	Конечная контроли- рующая компания (РЖД)	Прочие компании Группы РЖД	Ассоции- рованные компании Группы	Совме- стные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	13	114	1	13	32	173
Обязательства перед покупателями (авансы)	-	31	4	32	22	89
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	7	7
<b>Итого обязательства</b>	<b>13</b>	<b>145</b>	<b>5</b>	<b>45</b>	<b>61</b>	<b>269</b>
<b>Выручка</b>						
Железнодорожные контейнерные перевозки	23	16	-	1	17	57
Терминальное обслуживание и агентские услуги	357	2	-	-	1	360
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-	279	58	87	33	457
Прочее	5	3	1	1	4	14
Проценты полученные по депозитам	-	-	-	-	17	17
Проценты полученные, прочие	-	-	-	-	1	1
Прочие операционные доходы	22	10	-	-	-	32
<b>Итого доходы</b>	<b>407</b>	<b>310</b>	<b>59</b>	<b>89</b>	<b>73</b>	<b>938</b>
<b>Операционные расходы</b>						
Услуги по перевозке и обработке грузов	925	-	-	176	21	1 122
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	3 718	-	3	538	39	4 298
Затраты на ремонт	79	176	-	-	1	256
Арендная плата по объектам основных средств	7	-	-	-	1	8
Прочие расходы	42	27	-	41	13	123
<b>Итого расходы</b>	<b>4 771</b>	<b>203</b>	<b>3</b>	<b>755</b>	<b>75</b>	<b>5 807</b>
Приобретение основных средств	-	19	-	-	8	27
Приобретение материалов	-	-	-	-	3	3
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	-	18	18
<b>Итого прочие операции</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>48</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности по Far East Land Bridge Ltd., дочерняя компания ОАО «РЖД», составил 202 млн руб.

Остатки по операциям со связанными сторонами являются необеспеченными и будут погашены денежными средствами или поставками услуг или товаров (в отношении авансов поставщикам и обязательств перед покупателями) в ходе обычной деятельности.

**Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу**

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров Компании, Генерального директора и его заместителей в количестве 21 и 20 человек по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года.

Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала, включая страховые взносы и до удержания налога на доходы физических лиц, составила 42 млн руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 6 млн руб.) и 31 млн руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 4 млн руб.) за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, соответственно.

Данное вознаграждение отражено в составе расходов на оплату труда в консолидированных прибылях и убытках. Большая часть вознаграждения, выплачиваемого ключевому руководящему

## 22. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

персоналу, как правило, является краткосрочной, за исключением будущих платежей по пенсионным планам с установленными выплатами. Платежи с установленными выплатами ключевому руководящему персоналу Группы рассчитаны на основании тех же условий, что и для других сотрудников.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, расходы в отношении плана вознаграждения опционами на приобретение акций, одобренного Советом директоров в октябре 2010 года, не производились (Примечание 13). Расходы в отношении опционов, предоставленных Генеральному директору и его заместителям, в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, не производились.

## 23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

С 2009 года Группа арендует контейнерный терминал «Добра» в Словакии. По состоянию на 31 марта 2016 года оставшийся срок действия договора составляет 8 лет.

Группа арендует производственные здания, и офисные помещения на территории РФ. Соответствующие арендные соглашения имеют сроки от одного до трех лет. Кроме того, Группа арендует земельные участки, на которых расположены контейнерные терминалы.

Будущие минимальные арендные платежи по заключенным договорам операционной аренды, включая НДС, представлены ниже:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
В течение одного года	143	152
От двух до пяти лет	318	335
Свыше пяти лет	209	232
<b>Итого будущие минимальные платежи по аренде</b>	<b>671</b>	<b>719</b>

Уменьшение минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды связано с расторжением и окончанием срока действия договоров аренды.

## 24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы существовали следующие обязательства инвестиционного характера, включая НДС:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Приобретение контейнеров и платформ	1 608	1 901
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	554	632
Приобретение подъемного и прочего оборудования	102	143
<b>Итого обязательства инвестиционного характера</b>	<b>2 264</b>	<b>2 676</b>

## 25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

**Операционная среда Группы.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и частных лиц оказали негативное влияние на российскую экономику. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием

## **25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночный риск (в том числе валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

В течение 3 месяцев 2016 года, происходило укрепление российского рубля к основным иностранным валютам, при этом обменный курс ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 марта 2016 года, соответственно колебался в диапазоне от 72,8827 руб. до 67,6076 руб. за доллар США (в диапазоне от 79,6972 руб. до 76,5386 руб. за евро).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию по управлению финансовыми рисками, раскрываемую в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года. Информация, раскрываемая в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2016 года, должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, никаких существенных изменений в политике управления рисками Группы не произошло.

### ***Справедливая стоимость активов и обязательств***

Руководство использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости. По состоянию на отчетную дату у Группы существуют финансовые активы и обязательства, которые относятся к 1 и 3 Уровням иерархии, а также финансовые обязательства, относящиеся к 2 Уровню иерархии.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, существенных изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для оценок справедливой стоимости не произошло.

В отношении финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрывается, руководство Группы считает, что справедливая стоимость следующих активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости: денежные средства, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (за исключением долгосрочной дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика»), другие финансовые активы, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, обязательства по финансовой аренде. Указанные финансовые активы и обязательства, за исключением денежных средств, относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика» (Примечание 5) по состоянию на 31 марта 2016 года составляет 212 млн руб. (200 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года). Расчет основан на использовании средневзвешенной процентной ставки, установленной ЦБ РФ на февраль 2016 года, по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях на срок от 1 до 3 лет.

Справедливая стоимость краткосрочных займов, относящихся ко 2 Уровню иерархии, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Облигации Компании размещены на Московской фондовой бирже и имеют рыночные котировки, поэтому относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

## 25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Следующая таблица отражает справедливую стоимость облигационных займов Компании:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Облигации	4 875	4 800
<b>Итого</b>	<b>4 875</b>	<b>4 800</b>

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

**Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость облигаций основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств была определена с использованием методов оценки. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

## 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

**Ликвидация Helme's Operation UK Limited.** В апреле 2016 года в соответствии с Соглашением о сотрудничестве на основе совместного предприятия от 17 марта 2011 года Logistic System Management B.V. принял решение о начале ликвидации Helme's Operation UK Limited и назначении его ликвидатора. Менеджмент полагает, что ликвидация Helme's Operation UK Limited не окажет влияния на операционную и финансовую деятельность Группы.

**Приобретение контейнеров.** В апреле - мае 2016 года по ранее заключенным договорам Группа приобрела:

- у Yang Zhou Runyang Logistic Equipment Co.,Ltd 144 контейнера на общую сумму 20 млн руб. (по обменному курсу ЦБ РФ на дату покупки), без учета НДС;
- у «Feilcon Holding Ltd» 270 контейнеров на общую сумму 55 млн руб. (по обменному курсу ЦБ РФ на дату покупки), без учета НДС;
- у ООО «Кон-сервис» 84 контейнера на общую сумму 14 млн руб. (плюс НДС в размере 2 млн руб.).

**Соглашение на покупку контейнеров.** В мае 2016 года Группа заключила договор с Taicang CIMC special logistic equipment Co.,Ltd на покупку 600 контейнеров на общую сумму 1,1 млн долларов США (73 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату), без учета НДС. Поставка контейнеров ожидается не позднее 30 сентября 2016 года.