

RNS №: 4446P

/неофициальный перевод с английского языка/

29 мая 2018 г.

ПАО «ТрансКонтейнер»

Финансовые результаты по МСФО за три месяца, завершившихся 31 марта 2018 года

ПАО «ТрансКонтейнер» (далее «ТрансКонтейнер или «Компания» или «Общество», совместно с ее дочерними компаниями) сегодня публикует отчет менеджмента и консолидированные финансовые результаты за три месяца, завершившиеся 31 марта 2018 г. Финансовые результаты, опубликованные в этом сообщении, были подготовлены 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 марта 2018 г. доля Компании на рынке контейнерных перевозок в России составляла примерно 43%. На конец I квартала 2018 в собственности Компании года находилось 25 278 фитинговых платформ и 70 000 крупнотоннажных контейнеров (КТК). ТрансКонтейнер также располагает 41 собственным терминалом в России и управляет одним терминалом в Словакии на правах долгосрочной аренды. Совместное предприятие ПАО «ТрансКонтейнер» и АО «Казахстан Темир Жолы» - АО «Кедентранссервис» (КДТС) - оперирует 19-ю железнодорожными терминалами в Республике Казахстан. Сеть продаж Компании включает в себя 101 офис продаж в России, пункты продаж есть также в странах СНГ, Европы и Азии.

Положительный рост объемов железнодорожных контейнерных перевозок, составивший в 2017 г. 19,0% год - к - году, сохраняется и в I квартале 2018 г. По итогам первого квартала 2018 г., объем российского рынка контейнерных перевозок составил 1005 тыс. ДФЭ, при процентном росте 12,4% год – к - году. Внутренние перевозки выросли на 2,8%, в то время как рост перевозок в международном сообщении составил 20,9%, благодаря устойчивому росту во всех сегментах рынка – экспорте, импорте и транзите.

Объем контейнерных перевозок с использованием платформ и контейнеров Компании вырос на 2,7% год – к - году, составив 435,2 тыс. ДФЭ, главным образом благодаря росту объемов транзитных перевозок. Доходные перевозки Компании в I квартале 2018 г. выросли на 5,3% и составили 347,8 тыс. ДФЭ по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Отставание темпов роста перевозок Компании от рынка объясняется меньшими объемами порожних перевозок, а также связано с корректировкой графика закупки новых платформ в связи с ростом цен в условиях ограниченных производственных мощностей, что также оказало влияние на объем инвестиций Компании в I квартале 2018г.

Продолжающийся рост рынка вместе с усилиями Компании по оптимизации бизнес - процессов позволили достичь финансовых показателей, которые представлены в нижеследующей таблице:

	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Изменение год-к году	
			млн руб	%
Выручка	16 493	14 062	+2 431	+17,3%
Скорр.выручка ¹	6 646	6 016	+630	+10,5%
Скорр.расходы ²	5 198	4 719	+479	+10,2%
ЕБИТДА ³	2 353	2 142	+211	+9,9%
Скорр. ЕБИТДА ⁴ , %	35,4%	35,6%		
Прибыль за период	1 146	1 066	+80	+7,5%
Скорр.маржа по чистой прибыли	17,2%	17,7%		
Долг	11 064	7 671	+3 393	+44,2%
Чистый долг ⁵	372	2 245	-1 873	-83,4%
LTM ЕБИТДА ⁶	11 685	7 934	+3 751	+47,3%
Чистый долг / LTM ЕБИТДА	3%	28%		

¹ Скорректированная выручка рассчитывается как выручка за вычетом стоимости услуг сторонних организаций, привлекаемых в качестве соисполнителей при оказании услуг по основной деятельности,

² Скорректированные операционные расходы рассчитываются как операционные расходы, за вычетом расходов на оплату услуг сторонних организаций-соисполнителей по основной деятельности,

³ ЕБИТДА рассчитывается как прибыль за период до налога на прибыль, процентных расходов и амортизации,

⁴ Скорректированная рентабельность по ЕБИТДА рассчитывается как отношение ЕБИТДА к Скорректированной выручке,

⁵ 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.

⁶ LTM ЕБИТДА рассчитывается как ЕБИТДА за последние двенадцать месяцев

В отчетном периоде показатель ЕБИТДА вырос на 9,9% год - к - году и достиг значения 2 353 млн руб. по сравнению с 2 142 млн руб. за I квартал 2017 года, в то же время чистая прибыль Компании увеличилась на 7,5% год - к - году и составила 1 146 млн руб. по сравнению с 1 066 млн руб. за аналогичный период прошлого года. На прибыль Компании в отчетном периоде оказало влияние снижение чистой прибыли совместного предприятия - АО «Кедентранссервис», связанное с ревальвацией казахского тенге и увеличением резервов по сомнительным долгам в I квартале 2018 г. Ожидается, что часть резервов АО «Кедентранссервис» будет восстановлена в следующих отчетных периодах.

Скорректированная рентабельность по ЕБИТДА в I квартале 2018 г. осталась на уровне 35,4%, в то время как скорректированная рентабельность по чистой прибыли снизилась с 17,7% до 17,2%.

В январе 2018 года Компания выпустила амортизируемые неконвертируемые 5-летние рублевые облигации на сумму 6 000 млн руб. со ставкой купонного дохода 7,5% с целью привлечения средств для реализации инвестиционной программы Компании на 2018 год и рефинансирования части долга. В результате, по состоянию на 31 марта 2018 г. совокупный долг Компании составил 11 064 млн руб., в то время как величина чистого долга сократилась до 0,372 млн руб., из-за переноса капитальных затрат на следующие за отчетным периоды 2018 г.

Объем капитальных затрат Компании в I квартале 2018 г. снизился на 29,5% и составил 378 млн руб., по сравнению с 536 млн руб. годом ранее. Основные инвестиции были направлены на приобретение фитинговых платформ и ISO- контейнеров.

Обзор текущей ситуации и тенденций

В апреле и мае 2018 г. российский рынок контейнерных перевозок продолжает демонстрировать уверенный рост. Ожидаемый рост рынка контейнерных перевозок за первые пять месяцев 2018 года составляет около 12% год – к - году. Дальнейшие перспективы развития рынка зависят от макроэкономической ситуации и геополитических изменений.

В сложившихся условиях руководство Компании намерено предпринимать дальнейшие шаги, направленные на реализацию расширенной инвестиционной программы и повышение операционной и управленческой эффективности, оптимизацию логистики управления парком и повышение качества клиентского сервиса.

Тенденции рынка контейнерных перевозок подтверждают точку зрения Компании о том, что российский рынок контейнерных перевозок имеет благоприятную конъюнктуру и обладает потенциалом дальнейшего долгосрочного роста, которому способствует увеличение уровня контейнеризации грузоперевозок и ожидаемый экономический рост на российском рынке в среднесрочной перспективе.

Основные операционные результаты

В отчетном квартале объем контейнерных перевозок с использованием активов Компании (включая перевозки контейнеров Компании на платформах третьих лиц) вырос на 2,7% к аналогичному периоду 2017 года и достиг 435,2 тыс. ДФЭ. В первом квартале 2018 года усилия Компании были направлены на развитие новых транзитных сообщений, включая Монголию, в результате чего рост транзитных перевозок Компании, превзошел рост рынка и составил 44,7% год - к - году.

Контейнерные перевозки вагонным и контейнерным парком Компании в I квартале 2018 года (КТК, груженые и порожние), тыс. ДФЭ

	I кв. 2018	I кв. 2017	Изменение	
			тыс. ДФЭ	%
Внутренние	203,7	213,7	-10,0	-4,7%
Экспортные	119,4	112,8	+6,6	+5,9%
Импортные	78,5	73,9	+4,6	+6,2%
Транзитные	33,5	23,1	+10,3	+44,7%
Всего	435,2	423,6	+11,6	+2,7%

По итогам I квартала 2018 года объем контейнерных перевозок подвижным составом Компании вырос на 5,1% к аналогичному периоду 2017 года и составил 413,9 тыс. ДФЭ по сравнению с 394,0 тыс. ДФЭ годом ранее. Объем доходных перевозок¹ в отчетном квартале составил 347,8 тыс. ДФЭ, продемонстрировав прирост 5,3% г-к-г.

¹ Перевозка клиентских контейнеров подвижным составом Компании и собственных груженых контейнеров Компании собственным и привлеченным подвижным составом

Отставание роста объема перевозок Компании по сравнению с рынком обусловлено более низкой динамикой перевозок порожних контейнеров, рост которых для рынка в целом составил 8,4% год - к - году, в то время как для Компании всего 0,7% год - к - году, а также рядом разовых факторов

В I квартале 2018 года объем терминальной переработки контейнеров снизился на 2,8% к уровню аналогичного периода 2017 года и составил 281,7 тыс. ДФЭ по сравнению с 289,6 тыс. ДФЭ годом ранее. Снижение связано с закрытием двух терминалов Компании в Москве в соответствии с планами Правительства Москвы сократить число терминалов в центральной части города.

Благодаря продолжающейся оптимизации управления подвижным составом и осуществлению гибкой тарифной политики показатель порожнего пробега контейнеров в I квартале 2018 года улучшился с 22,6% до 20,7%. Показатель порожнего пробега для платформ практически не изменился и составил 3,6% по сравнению с 3,7% годом ранее.

Оборот платформ также остался практически неизменным и составил 12,4 суток в сравнении с 12,1 суток годом ранее, в то время как оборот контейнеров значительно ускорился и составил 37,2 суток против 41,2 суток годом ранее в основном за счет роста клиентского спроса, а также за счет оптимизации грузовых операций на терминалах Компании и ее партнеров.

Показатели операционной эффективности

	I кв. 2018	I кв. 2017
Оборот контейнеров, дни	37,2	41,2
Оборот платформ, дни	12,4	12,1
Порожний пробег ² контейнеров, %	20,7%	22,6%
Порожний пробег ² платформ, %	3,7%	3,6%

¹ перевозки клиентских контейнеров и собственных грузевых контейнеров Компании

² коэффициент порожнего пробега рассчитан как средняя дальность порожнего рейса, разделенная на суммарную среднюю дальность пробега оборудования в грузевом и порожнем состоянии.

Обзор основных консолидированных показателей

Основные финансовые показатели Общества за I квартал 2018 и 2017 гг.:

млн, руб,	I кв 2018	I кв 2017	Изменение г/г	
			млн руб,	%
Выручка	16 493	14 062	+2 431	+17,3%
Прочие операционные доходы	128	79	+49	+62,0%
Операционные расходы	-15 045	-12 765	-2 280	+17,9%
Операционная прибыль	1 576	1 376	+200	+14,5%
Процентные расходы	-204	-178	-26	+14,6%
Процентные доходы	92	89	+3	+3,4%
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-10	-69	+59	-85,5%
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и СП	-4	106	-110	-103,8%
Другие финансовые результаты, нетто	0	0	+0	

Прибыль до налога на прибыль	1 450	1 324	+126	+9,5%
Налог на прибыль	-304	-258	-46	+17,8%
Прибыль за период	1 146	1 066	+80	+7,5%
Прочий совокупный доход	102	-77	+179	-232,5%
Переоценки и прочие резервы по пенсионным планам	-30	-15	-15	+100,0%
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления (ТК)	7	-19	+26	-136,8%
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления (ДЗО & СП)	0	-43	+43	-100,0%
Прочие эффекты	125	0	+125	
Итого совокупный доход	1 248	989	+259	+26,2%
Приходящийся на:	0	0	+0	
Акционеров материнской компании	0	989	-989	-100,0%

Корректировки и дополнительная финансовая информация

Большинство своих услуг Компания предоставляет, привлекая соисполнителей. Соответственно, услуги третьих лиц представлены как в выручке, так и в расходах Компании. В частности, в эти услуги входит железнодорожный тариф и стоимость услуг соисполнителей по основной деятельности.

Услуги соисполнителей, не относящиеся к Интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, представлены в выручке отдельной строкой «Услуги сторонних организаций, относящиеся к услугам по организации перевозки и переработке грузов». В отчетном периоде данная компонента выручки не выделяется ввиду ее незначительности, она входит в состав выручки от прочих видов деятельности (подробнее см. раздел «Выручка»).

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

Расшифровка расходов услуг соисполнителей в выручке Компании

млн,руб,	I кв. 2018	I кв. 2017	Изменение (млн руб)	(%)
Услуги сторонних организаций, относящихся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	9 847	7 085	+2 762	+39,0%
Услуги сторонних организаций, относящихся к услугам по организации перевозки и переработки грузов	0	961	-961	-100,0%
Стоимость услуг соисполнителей в выручке ПАО "ТрансКонтейнер"	9 847	8 046	+1 801	+22,4%

В аналитических целях мы выделяем вклад соисполнителей в выручку и расходы:

Скорректированная выручка

Млн руб	I кв. 2018	I кв. 2017	Изменение (млн руб)	(%)
Выручка	16 493	14 062	+2 431	+17,3%
Расходы на интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-9 847	-8 046	-1 801	+22,4%
Скорректированная выручка	6 646	6 016	+630	+10,5%

Корректировка выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг

Млн руб	I кв. 2018	I кв. 2017	Изменение (млн руб)	(%)
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	15 399	11 203	+4 196	+37,5%
Услуги сторонних организаций, относящихся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	-9 847	-7 085	-2 762	+39,0%
Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг	5 552	4 118	+1 434	+34,8%

Подобным же образом корректируются операционные расходы:

Корректировка операционных расходов

Млн руб	I кв. 2018	I кв. 2017	Изменение (млн руб)	(%)
Операционные расходы, всего	15 045	12 765	+2 280	+17,9%
Стоимость услуг соисполнителей в выручке	-9 847	-8 046	-1 801	+22,4%
Скорректированные операционные расходы	5 198	4 719	+479	+10,2%

Ряд используемых показателей, таких как «Скорректированная выручка», «Скорректированные операционные расходы», «ЕБИТДА», «Скорректированная рентабельность по ЕБИТДА» 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.

Выручка

В связи с существенным увеличением объемов интегрированных экспедиторских и логистических услуг и соответствующей доли выручки в общем объеме выручке Компании в отчетном периоде применена новая расшифровка выручки. С 31 марта 2018 года в составе выручки выделяются три основные компоненты: выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, агентское вознаграждение, выручка от прочих видов деятельности.

В таблице ниже представлены составляющие выручки за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 гг., соответственно:

Структура выручки

RUB million	I кв. 2018	I кв. 2017	Изменение (млн руб)	(%)
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	15 399	11 203	+4 196	+37,5%
Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	0	961	-961	-100,0%
Агентские услуги	605	472	+133	+28,2%
Прочие виды деятельности	489	1 426	-937	-65,7%
Итого выручка	16 493	14 062	+2 431	+17,3%

В отчетном квартале выручка Компании составила 16 493 млн руб., по сравнению с 14 062 млн руб. за сопоставимый период 2017 г. Рост выручки на 2 431 млн руб. или 17,3% год – к – году произошел благодаря увеличению выручки интегрированных экспедиторских и логистических услуг и выручки от агентских услуг.

В таблице ниже представлен расчет скорректированной выручки (см. раздел *Корректировки и дополнительная финансовая информация*) и вклад ее отдельных составляющих за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 гг., соответственно.

Структура скорректированной выручки

	I кв 2018		I кв 2017		Изменение г/г	
	млн,руб,	доля, %	млн,руб,	доля, %	млн,руб,	%
Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг	5 552	83,5%	4 118	68,5%	+1 434	+34,8%
Выручка от агентских услуг	605	9,1%	472	7,8%	+133	+28,2%
Выручка от прочих видов деятельности	489	7,4%	1 426	23,7%	-937	-65,7%
Скорректированная выручка, всего	6 646	100%	6 016	100%	+630	+10,5%

Скорректированная выручка (как определено выше) выросла на 10,5% год – к - году до 6 646 млн. руб. за I квартал 2018 г., в сравнении с 6 016 млн. руб. в I квартале 2017г. Данный рост произошел вследствие увеличения объемов доходных перевозок, а так же благодаря осуществлению гибкой ценовой политики.

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Выручка от предоставления интегрированных экспедиторских и логистических услуг по состоянию на 31 марта 2018 г. выросла на 37,5% и составила 15 339 млн руб. по сравнению с 11 203 млн руб. за I квартал 2017 г.

Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг за тот же период увеличилась на 34,8% год – к - году, составив на 31 марта 2018 г. 5 552 млн руб. со значения 4 118 млн руб. на 31 марта 2017 г. Данное увеличение было вызвано ростом доходных перевозок и изменениями в классификации услуг Компании. В отчетном периоде доля интегрированных экспедиторских и логистических услуг увеличилась с 68,5% до 83,5% по сравнению с предыдущим годом.

Агентские услуги

Выручка от агентских услуг выросла на 28,2% до 605 млн руб. за три месяца 2018 г, по сравнению с 472 млн руб. за I квартал 2017 г. Данный рост вызван индексацией тарифа, а также изменением структуры услуг в рамках агентского договора с ОАО «РЖД».

Выручка от прочих видов деятельности

В состав Выручки от предоставления прочих услуг вошли компоненты выручки, ранее выделявшиеся отдельно: выручка от железнодорожных контейнерных перевозок, выручка от авто перевозок, выручка от услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций, и выручка от прочих экспедиторских и логистических услуг.

В отчетном периоде Выручка от предоставления прочих услуг уменьшилась на 65,7% до 489 млн руб. с 1 426 млн руб. годом ранее, что главным образом, связано со смещением клиентского спроса в пользу интегрированных транспортно-логистических услуг.

Операционные расходы

Ниже представлена структура операционных расходов Компании за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 гг., соответственно.

Структура операционных расходов

	I кв. 2018		I кв. 2017		1 кв. 2018 / 1 кв. 2017	
	млн руб.	% от скорр. операционных расходов	млн руб.	% от скорр. операционных расходов	Изменение (млн руб.)	Изменение (%)
Расходы по услугам сторонних организаций, относящихся к основной деятельности	9 847	65,5%	59,7%	8 046	63,0%	57,2%
Услуги по перевозке и обработке грузов	1 440	9,6%	8,7%	1 610	12,6%	11,4%
Расходы на оплату труда	1 444	9,6%	8,8%	1 328	10,4%	9,4%
Амортизация	699	4,6%	4,2%	640	5,0%	4,6%
Материалы и затраты на ремонт	702	4,7%	4,3%	580	4,5%	4,1%
Налоги, за исключением налога на прибыль	273	1,8%	1,7%	131	1,0%	0,9%
Арендная плата	67	0,4%	0,4%	67	0,5%	0,5%
Прочие расходы	573	3,8%	3,5%	363	2,8%	2,6%
Всего операционные расходы	15 045	100,0%	91,2%	12 765	100,0%	90,8%

Операционные расходы Компании на за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. выросли на 17,9% или на 2 280 млн руб. до 15 045 млн руб. в сравнении с 12 765 млн руб. годом ранее. Такая динамика обусловлена в основном значительным ростом расходов на услуги исполнителей в составе услуг по перевозке и обработке грузов и ростом статьи «налоги, за исключением налога на прибыль».

Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности

Расходы на оплату услуг сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности, увеличились на 22,4%, и составили 9 847 млн руб. по сравнению с 8 046 млн руб. годом ранее. Данный рост обусловлен ростом объемов операций Компании, индексацией тарифов ОАО «РЖД» и услуг других исполнителей по основной деятельности Компании, а так же ростом объемов международных перевозок с привлечением сторонних организаций.

Скорректированные операционные расходы

Скорректированные операционные расходы (как определено в разделе *Корректировки и дополнительная финансовая информация*) выросли на 10,2% год – к - году с 4 719 млн руб. за I квартал 2017г. до 5 198 млн руб. в отчетном периоде. Увеличение произошло в основном за счет роста статьи налогов, кроме налога на прибыль, увеличения стоимости материалов и

затрат на ремонты, что было частично компенсировано уменьшением затрат на перевозку и обработку грузов.

Скорректированные операционные расходы – структура и динамика на 31 марта 2018 и 2017 гг. соответственно

	1 кв 2018		1 кв2017		Изменение	
	Млн руб	%	Млн руб	%	Млн руб	%
Услуги по перевозке и обработке грузов	1 440	27,7%	1 610	34,1%	-170	-10,6%
Расходы на оплату труда	1 444	27,8%	1 328	28,1%	+116	+8,7%
Амортизация	699	13,4%	640	13,6%	+59	+9,2%
Материалы и затраты на ремонт	702	13,5%	580	12,3%	+122	+21,0%
Налоги, за исключением налога на прибыль	273	5,3%	131	2,8%	+142	+108,4%
Арендная плата	67	1,3%	67	1,4%	+0	+0,0%
Прочие расходы	573	11,0%	363	7,7%	+210	+57,9%
Скорректированные операционные расходы	5 198	100,0%	4 719	100,0%	+479	+10,2%

Расходы на услуги по перевозке и обработке грузов

Расходы на перевозку и обработку грузов в I квартале 2018 г. сократились на 170 млн руб. или на 10,6% год - к - году составив 1 440 млн руб. по сравнению с 1 610 млн руб. по состоянию на 31 марта 2017 г, что было вызвано снижением объемов порожних перевозок контейнеров на 5,9% и улучшением показателя порожнего пробега, что позволило компенсировать негативный эффект от индексации тарифа ОАО «РЖД».

Расходы на оплату труда

Расходы на оплату труда выросли на 116 млн руб., или на 8,7%, до 1 328 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. с 1 328 млн руб. за три месяца 2017 г. благодаря индексации зарплаты и премиальным выплатам, зависящим от финансовых и операционных результатов. Данный рост был частично компенсирован сокращением среднесписочной численности сотрудников Компании на 0,2% с 3 533 до 3 527 чел.

Амортизация

Расходы на амортизацию основных средств возросли на 9,2% или 59 млн руб., и составили 699 млн руб. по за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. по сравнению с 640 млн руб. годом ранее, что вызвано главным увеличением стоимости основных средств.

Материалы и затраты на ремонт

Затраты на материалы и ремонт за I квартал 2018 года выросли на 21% и составили 702 млн руб. по сравнению с 580 млн руб. за I квартал 2017 г., за счет увеличения средней стоимости ремонта, эффект которого было частично скомпенсирован за счет снижения числа ремонтов.

Налоги за исключением налога на прибыль

Налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 108,4%, до 273 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. с 131 млн руб. годом ранее, в основном вследствие изменившегося баланса платежей НДС.

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. В отчетном периоде прочие расходы увеличились на 57,9% и составили 573 млн руб. по сравнению с 363 млн руб. за I квартал 2017 г, что главным образом вызвано увеличением статьи расходов на покупку лицензий и программного обеспечения.

Процентные расходы

Процентные расходы выросли на 26 млн руб., или 14,6%, и составили 204 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. по сравнению с 178 млн руб. годом ранее, в основном, за счет увеличения основного долга Компании.

Процентные доходы

Процентные доходы увеличились на 3 млн руб. или 3,4% до 92 млн руб. за три месяца, закончившихся 2018 г. по сравнению с 89 млн руб. годом ранее, вследствие роста остатков наличных средств.

Прибыль до налога на прибыль

В результате действия выше описанных факторов, прибыль до налога на прибыль увеличилась на 126 млн руб., или на 9,5%, и составила 1 450 млн руб. за I квартал 2018 г. по сравнению с 1 324 млн руб. за I квартал 2017 г

Налог на прибыль

Расходы по уплате налога на прибыль увеличились на 46 млн руб., или на 17,8%, до 304 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. с 258 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. в основном за счет увеличения налогооблагаемой прибыли.

Эффективная ставка налога за I квартал 2018 г. выросла до 21,0% по сравнению с 19,5% за I квартал 2017 г.

Прибыль за период и совокупный доход

В результате действия описанных выше факторов, чистая прибыль Общества за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. увеличилась на 80 млн руб., или на 7,5%, и составила 1 146 млн руб. по сравнению с 1 066 млн руб. годом ранее. С учетом эффекта от курсовых разниц от пересчета в валюту представления и прочих эффектов не денежного характера совокупный доход общества за три месяца 2018 г, увеличился на 26,2% и составил 1 248 млн руб. по сравнению с 989 млн руб. годом ранее.

Ликвидность и источники капитала

По состоянию на 31 марта 2018 г. Общество располагало денежными средствами и их эквивалентами на общую сумму 9 192 млн руб., а текущие активы общества превышали его текущие обязательства на 10 136 млн руб..

Бизнес Общества в значительной степени зависит от базы активов и их качества, и поэтому развитие бизнеса требует значительных инвестиций, в т.ч., в обновление парка подвижного состава и в расширение и модернизацию терминалов, погрузочного оборудования, парка автотранспорта и прочих активов. В течение отчетного периода Общество финансировало свою операционную деятельность и инвестиционную программу за счет собственных средств, а также заимствований в российских рублях.

Движение денежных средств

Ниже представлены основные компоненты консолидированных денежных потоков Общества за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 гг., соответственно:

млн, руб,	1 кв 2018	1 кв 2017
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 805	1 622
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-1 441	-1 306
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	4 735	-1 252
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	5 099	-936
Влияние изменения курса валют	-78	-89
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9 192	4 500

Денежный поток от операционной деятельности

Операционный денежный поток за I квартал 2018 г, увеличился на 183 млн руб. или 11,3% и составил 1 805 млн руб. по сравнению с 1 622 млн руб. годом ранее, что соответствует динамике роста операционной прибыли, проанализированной ранее.

Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности

Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности, увеличился на 135 млн руб., при процентом росте на 10,3% год - к - году, составив 1 441 млн руб за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., по сравнению с 1 306 млн руб. годом ранее, главным образом за увеличения краткосрочных инвестиций на 579 млн руб., что было частично компенсировано снижением капвложений на 158 млн руб.

Денежный поток, использованный в финансовой деятельности

Денежный поток, использованный в финансовой деятельности, в отчетном периоде увеличился до 4 735 млн руб. по сравнению с отрицательным значением 1 252 млн руб. в I квартале 2017 г. в связи с размещением в январе 2018 года рублевых облигаций на 6 млрд руб.

Капитальные вложения

Капитальные затраты Общества за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. уменьшились на 158 млн руб., или на 29,5%, и составили 378 млн руб. по сравнению с 536 млн руб. годом

ранее. Основной объем капитальных вложений связан приобретением крупнотоннажных контейнеров и фитинговых платформ

Программа капитальных вложений на 2018 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 2018 год запланирован в сумме 12,3 млрд. руб. (без НДС), однако реальный объем инвестиций будет зависеть от рыночных условий. В фокусе инвестиционной программы-2018 – 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 марта 2018 г. задолженность Общества состояла из двух выпусков рублевых облигаций на общую сумму 11 064 млн руб. по сравнению с 7 671 млн руб. на 31 марта 2017 г. Чистый долг Общества на 31 марта 2018 г. составил 0,372 млн руб., показав снижение на 83,4%.

По состоянию на 31 марта 2018 г. практически вся задолженность Общества является необеспеченной. 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 руб. 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 руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 8,35%. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Погашение облигации серии 4 было предусмотрено четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения. В январе 2018 года Компания полностью исполнила свои обязательства по погашению облигационного займа серии 4.

Рублевые облигации серии ВО-02

22 сентября 2016 г. Общество выпустило неконвертируемые 5-летние облигации на сумму 5 000 млн руб. номиналом 1 000 рублей каждая. Выручка от размещения за вычетом необходимых расходов составила 4 987 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 9,4%. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии ВО-02 будут погашаться четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения, задолженность по этим облигациям на отчетную дату отражена в составе долгосрочных займов.

По состоянию на 31 марта 2018 г. остаточная стоимость облигаций составила 4 999 млн руб. Сумма начисленного купона составила 12 млн руб. и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочная часть долгосрочных займов.

Рублевые облигации серии БО-01

25 января 2018 года Компания разместила неконвертируемые облигации на общую сумму 6 000 млн руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составили 5 985 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 7,5% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии БО-01 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 на отчетную дату.

По состоянию на 31 марта 2018 года балансовая стоимость облигаций составила 6 065 млн руб.), включая начисленный купонный доход в сумме 80 млн руб. Купонный доход был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных облигационных займов.

Оборотный капитал

Оборотный капитал Общества рассчитывается как разница между его текущими активами и текущими обязательствами. Основные статьи оборотного капитала на 31 марта 2018 г. и 2017 г. приведены в таблице ниже:

Структура оборотного капитала

Млн руб	31 марта 2018 г.	31 марта 2017 г.
Текущие активы		
Запасы	229	260
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 387	1 860
Авансы выданные и прочие оборотные активы	3 920	3 687
Предоплата по налогу на прибыль	0	27
Краткосрочные финансовые вложения	1 500	926
Денежные средства и их эквиваленты	9 192	4 500
Долгосрочные активы на продажу	0	0
Итого текущие активы	16 228	11 260
Текущие обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	4 414	4 884
Краткосрочные кредиты и займы	92	2 546
Задолженность по налогу на прибыль	38	33
Задолженность по налогам за исключением налога на прибыль	452	439
Резервы	0	38
Обязательства по финансовой аренде текущая часть	0	18
Дивиденды к уплате	0	0
Начисленные и прочие краткосрочные обязательства	1096	936
Доходы будущих периодов	0	0
Итого текущие обязательства	6 092	8 894
Оборотный капитал	10 136	2 366

Оборотный капитал Общества по состоянию на 31 марта 2018 г. увеличился на 7 770 млн. руб. до 10 136 млн руб. по сравнению с 2 366 млн руб. по состоянию на 31 марта 2017г. за счет роста денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных вложений.

Отчетность

Консолидированная неаудированная отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» за три месяца 2018 г, доступна в системе раскрытия информации Великобритании: <http://www.hemscott.com/nsm.do> или на сайте Компании: <http://www.trcont.com>

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.com