

/неофициальный перевод с английского языка/

28 ноября 2016 г.

ПАО «ТрансКонтейнер»

Финансовые результаты по МСФО за третий квартал и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.

ПАО «ТрансКонтейнер» («ТрансКонтейнер» или «Компания» или «Общество» совместно с ее дочерними компаниями) сегодня публикует отчет менеджмента и неаудированные промежуточные консолидированные финансовые результаты за третий квартал и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 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 30 сентября 2016 г. в собственности Компании находилось 23 342 фитинговых платформы и 67 382 крупнотоннажных контейнера (КТК). «ТрансКонтейнер» также располагает 45 собственными терминалами в России и управляет одним терминалом в Словакии на правах долгосрочной аренды. Совместное предприятие ПАО «ТрансКонтейнер» и «Казахстан Темир Жолы» - АО «Кедентранссервис» (КДТС) - оперирует 19-ю железнодорожными терминалами в Казахстане. Сеть продаж Компании включает в себя около 120 офисов продаж в России, с присутствием в странах СНГ, Европе и Азии.

В 3 квартале 2016 г. российский рынок железнодорожных контейнерных перевозок продолжил демонстрировать позитивную динамику как во внутренних, так и в международных перевозках. Объем перевозок вырос на 12,4% год к году и составил 830 тыс. ДФЭ. Рост внутренних перевозок составил 10,4% увеличением внутренних перевозок, в то время как международные перевозки выросли на 14,6% за счет роста на такую же величину экспортных перевозок и на 28,0% - транзитных.

За 9 месяцев 2016 г. рынок вырос на 8,2% год к году до 2 368 тыс. ДФЭ, причем внутренние перевозки выросли на 13,0%, экспорт и транзит увеличились на 5.2% и 7.2% соответственно, в то время как импорт показал незначительное 0.6% снижение

Объем контейнерных перевозок, выполненных с привлечением транспортных активов Компании (вагонов и контейнеров, включая погрузку последних на вагоны третьей стороны) в 3 квартале 2016 г. увеличился на 12,9% год к году, до 394 тыс. ДФЭ. Основными драйверами роста были внутренние и экспортные перевозки, которые выросли на 12.0% и 24.9% соответственно. За 9 месяцев 2016 г. объемы перевозок на платформах и в контейнерах Компании выросли на 7.3% год-к-году до 1 118 тыс. ДФЭ в результате роста всех направлений перевозок кроме транзита.

Восстановление рынка вместе с продолжающейся бизнес-оптимизацией в Компании явились ключевыми факторами для улучшения ее финансовых показателей за отчетный период, что показано в таблице ниже.

Млн.руб.	9 мес	9 мес	Изменение		3 кв	3 кв	Изменение	
	2016	2015	Млн,ру б,	%	2016	2015	Млн,ру б,	%
Выручка	36 900	31 065	+5 835	+18,8 %	13 357	11 059	+2 298	+20,8 %
Скорректир, выручка	15 695	15 153	+542	+3,6%	5 738	5 266	+472	+9,0%
Скорректир, опер, расходы	13 334	13 083	+251	+1,9%	4 744	4 311	+433	+10,0 %
ЕБИТДА	5 298	4 660	+638	+13,7 %	2 106	1 856	+250	+13,5 %
Скоррект, ЕБИТДА margin	33,8%	30,8%			36,7%	35,2%		
Прибыль за период	2 641	1 925	+716	+37,2 %	1 159	886	+273	+30,8 %
Adjusted net profit margin	16,8%	12,7%	4,1%		20,2%	16,8%	3,4%	

В результате за отчетный квартал ЕБИТДА Компании выросла на 13,5% год-к-году до 2 106 млн рублей, а чистая квартальная прибыль увеличилась на 30,8% до 1 159 млн рублей. Скорректированная рентабельность по ЕБИТДА выросла с 35,2% до 36,7%, а рентабельность по чистой прибыли – с 16,8% до 20,2%.

За 9 месяцев 3016 г. рентабельность по ЕБИТДА увеличилась на 13,7% до 5 298 млн рублей, в то время как чистая прибыль выросла на 37,2% до 2 641 млн рублей. В терминах маржинальности скорректированная рентабельность по ЕБИТДА увеличилась с 30,8% до 33,8%, в то время, как рентабельность по чистой прибыли увеличилась с 12,7% до 16,8% год к году.

По состоянию на 30 сентября 2016 г. долг Компании составил 8 937 млн рублей, при этом чистый долг стал отрицательным - минус 310 млн рублей.

Капитальные затраты Компании за 9 месяцев 2016 г. составили 1 326 млн рублей, увеличившись на 49,7%. Инвестиции были направлены на закупку контейнеров и совершенствование терминальной инфраструктуры. В соответствии с политикой Компании, все капитальные вложения отчетном периоде г. финансировались за счет собственных средств.

Обзор текущей ситуации и тенденций

В октябре и ноябре 2016 года, рынок ж.д. контейнерных перевозок в России продолжил существенный рост. По прогнозу на основании данных 10 месяцев рынок может вырасти примерно на 9,3% год к году. В октябре был достигнут абсолютный месячный максимум – 300 тыс. ДФЭ. Эти данные подтверждают реалистичность первоначальных прогнозов менеджмента Компании о возможности около- двухзначного роста рынка.

Компания полагает, что ключевым драйвером роста рынка является рост контейнеризации, что подразумевает возрастание конкуренции между железнодорожными операторами, а также с альтернативными средствами доставки грузов.

Компания также ожидает, что рост российского рынка контейнерных перевозок продолжится в наступающем году при условии не ухудшающейся макроэкономической ситуации и подходящих тарифных решений ОАО «РЖД». Компания верит, что этот рост рынка – долгосрочный, исходя из потенциала промышленного производства, потребительского спроса и дальнейшего увеличения уровня контейнеризации.

Имея в виду указанный сценарий, Компания продолжит в наступающем году закупки подвижного состава для соответствия растущему рынку, а также будет и далее фокусировать усилия менеджмента на повышении эффективности и уровня клиентского сервиса.

Основные операционные результаты

Железнодорожные контейнерные перевозки

В отчётном квартале объемы контейнерных перевозок с использованием вагонов и контейнеров Компании (в том числе предоставление собственных контейнеров третьим лицам) выросли на 12,9% к аналогичному периоду прошлого года и составили 394 тыс. ДФЭ. Больше всего выросли перевозки во внутреннем и экспортом сообщении, на 12,0% и 24,9% соответственно.

Контейнерные перевозки с использованием активов Компании в 3 квартале 2016 г. (КТК груженные и порожние, тыс. ДФЭ)

	3 кв. 2016	3 кв. 2015	Изменение	
			000 ДФЭ	%
Внутренние	225,0	200,9	+24,1	+12,0%
Экспорт	85,7	68,6	+17,1	+24,9%
Импорт	64,3	61,5	+2,9	+4,7%
Транзит	18,7	17,7	+1,0	+5,9%
Всего	393,8	348,7	+45,1	+12,9%

Объемы контейнерных перевозок парком платформ Компании в 3 квартале 2016 г. вырос на 5,3% год к году и составил 362 тыс. ДФЭ по сравнению с 343 тыс. ДФЭ годом ранее. Объем доходных перевозок¹ Компании в отчетном квартале составил 307 тыс. ДФЭ, что на 18,5% выше уровня 3 квартала 2015 года.

За 9 месяцев 2016 года объемы контейнерных перевозок с использованием вагонов и контейнеров Компании выросли на 7,3% к аналогичному периоду 2016 года и составили 1 млн. 118 тыс. ДФЭ, в основном за счет роста перевозок во внутреннем, экспортном и импортом сообщениях. Объемы транзитных перевозок снизились на 25,1% вследствие сокращения объемов производства на автосборочных предприятиях Средней Азии в первом полугодии 2016 г.

Контейнерные перевозки с использованием активов Компании за 9 месяцев 2016 г. (КТК груженные и порожние, тыс. ДФЭ)

	9 мес. 2016	9 мес. 2015	Изменение	
			000 ДФЭ	%
Внутренние	636,9	578,6	+58,3	+10,1%
Экспорт	262,5	237,6	+25,0	+10,5%
Импорт	169,2	159,5	+9,7	+6,1%
Транзит	49,7	66,3	-16,6	-25,1%
Всего	1 118,3	1 042,0	+76,3	+7,3%

Объем контейнерных перевозок с использованием парка платформ Компании за 9 месяцев 2016 г. снизился на 0,3% к уровню прошлого года и составил 1 млн. 033 тыс. ДФЭ. Объем доходных перевозок, напротив, вырос на 10,7% год к году и составил 861 тыс. ДФЭ.

¹ Перевозки клиентских контейнеров подвижным составом Компании и собственных груженных контейнеров собственным подвижным составом и платформами третьих лиц.

Переработка контейнеров на терминалах

В 3 квартале 2016 года объем переработки контейнеров на терминалах ПАО «ТрансКонтейнер» составил 319 тыс. ДФЭ, оставшись на уровне аналогичного периода прошлого года. По итогам 9 месяцев 2016 г. объем терминальной переработки контейнеров снизился на 0,2% к аналогичному периоду прошлого года и составил 897 тыс. ДФЭ по сравнению с 900 тыс. ДФЭ годом ранее. Указанная динамика связана со снижением объемов выгрузки контейнеров (в т.ч. вследствие негативной динамики в отчетном периоде), а также снижения объемов сортировки контейнеров за счет роста доли отправок контейнеров в составе контейнерных поездов.

Показатели производственной эффективности

По итогам 3 квартала и 9 месяцев 2016 года показатели порожнего пробега платформ улучшились по сравнению с предыдущим годом, в то время как порожний пробег контейнеров незначительно вырос. Оборот платформ ускорился на фоне продолжающегося восстановления рынка контейнерных перевозок, в то время как оборот контейнеров несколько вырос.

	3 кв. 2016	3 кв. 2015	9 мес. 2016	9 мес. 2015
Оборот контейнеров, сут.	32,7	31,7	35,8	34,4
Оборот платформ, сут.	13,5	15,1	14,1	15,2
К-т порожнего пробега ² контейнеров, %	34,0%	33,8%	32,0%	31,1%
К-т порожнего пробега платформ, %	6,3%	7,3%	6,8%	7,3%

Ключевые финансовые показатели

Основные финансовые показатели Общества за 9 месяцев и за 3 квартал 2016 и 2015 гг.:

Показатель	9м 2016	9м 2015	Изменение г/г		3кв 2016	3кв 2015	Изменение г/г	
			млн руб	%			млн руб	%
Выручка	36 900	31 065	+5 835	+18,8%	13 357	11 059	+2 298	+20,8%
Прочие операционные доходы	511	487	+24	+4,9%	168	159	+9	+5,7%
Операционные расходы	-34 539	-28 995	-5 544	+19,1%	-12 363	-10 104	-2 259	+22,4%
Операционная прибыль	2 872	2 557	+315	+12,3%	1 162	1 114	+48	+4,3%
Процентные расходы	-290	-384	+94	-24,5%	-77	-115	+38	-33,0%
Процентные доходы	190	107	+83	+77,6%	103	38	+65	+171,1%
Прибыль от курсовых разниц нетто	-167	-97	-70	+72,2%	-31	21	-52	-247,6%
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий	545	249	+296	+118,9%	225	72	+153	+212,5%
Сальдо других финансовых результатов	0	14	-14	-100,0%	0	0	+0	
Прибыль до налога на прибыль	3 150	2 446	+704	+28,8%	1 382	1 130	+252	+22,3%
Налог на прибыль	-509	-521	+12	-2,3%	-223	-244	+21	-8,6%
Прибыль за период	2 641	1 925	+716	+37,2%	1 159	886	+273	+30,8%

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

Прочий совокупный доход (не облагаемый налогом)	-482	-569	+87	-15,3%	-49	-411	+362	-88,1%
Итого совокупный доход за период	2 159	1 356	+803	+59,2%	1 110	475	+635	+133,7%

Корректировки и дополнительная финансовая информация

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

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

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

Расшифровка расходов сторонних организаций в выручке Компании

Показатель	9м 2016	9м 2015	Изменение г/г		3кв 2016	3кв 2015	Изменение г/г	
			млн,руб,	%			млн,руб,	%
Услуги сторонних организаций относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	17 582	13 863	+3 719	+26,8%	6 404	4 874	+1 530	+31,4%
Услуги сторонних организаций относящиеся к к услугам по организации перевозки и переработки грузов	3 623	2 049	1 574	+76,8%	1 215	919	296	+32,2%
Расходы сторонних организаций по основной деятельности	21 205	15 912	+5 293	+33,3%	7 619	5 793	+1 826	+31,5%

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

Корректировка выручки

Показатель	9м 2016	9м 2015	Изменение г/г		3кв 2016	3кв 2015	Изменение г/г	
			млн,руб,	%			млн,руб,	%
Выручка	36 900	31 065	+5 835	+18,8%	13 357	11 059	+2 298	+20,8%
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	-21 205	-15 912	-5 293	+33,3%	-7 619	-5 793	-1 826	+31,5%
Скорректированная выручка³	15 695	15 153	+542	+3,6%	5 738	5 266	+472	+9,0%

Корректировка выручки по услугам интегрированной логистики

Показатель	9м 2016	9м 2015	Изменение г/г		3кв 2016	3кв 2015	Изменение г/г	
			млн,руб,	%			млн,руб,	%
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	27 453	23 192	+4 261	+18,4%	10 096	8 041	+2 055	+25,6%
Услуги сторонних организаций относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	-17 582	-13 863	-3 719	+26,8%	-6 404	-4 874	-1 530	+31,4%
Скорректированная выручка относящаяся с	9 871	9 329	+542	+5,8%	3 692	3 167	+525	+16,6%

Корректировка операционных расходов

Показатель	9м 2016	9м 2015	Изменение г/г		3к 2016	3к 2015	Изменение г/г	
			млн,руб,	%			млн,руб,	%
Операционные расходы	34 539	28 995	+5 544	+19,1%	12 363	10 104	+2 259	+22,4%
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	-21 205	-15 912	-5 293	+33,3%	-7 619	-5 793	-1 826	+31,5%
Скорректированные операционные расходы⁴	13 334	13 083	+251	+1,9%	4 744	4 311	+433	+10,0%

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

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

Показатели в анализе, не используемые явно в МСФО

Показатель	9м 2016	9м 2015	Изменение г/г		3к 2016	3к 2015	Изменение г/г	
			млн,руб,	%			млн,руб,	%
Скорр выручка	15 695	15 153	+542	+3,6%	5 738	5 266	+472	+9,0%
Скорр операционные расходы	13 334	13 083	+251	+1,9%	4 744	4 311	+433	+10,0%
ЕБИТДА ⁵	5 298	4 660	+638	+13,7%	2 106	1 856	+250	+13,5%
Скорр рентабельность по ЕБИТДА ⁶	33,8%	30,8%	-	-	36,7%	35,2%	-	-
Валовый долг	8 937	5 790	+3 147	+54,4%	8 937	5 790	+3 147	+54,4%
Чистый долг ⁷	-310	3 032	-3 342	-110,2%	-310	3 032	-3 342	-110,2%

Выручка

Ниже представлена структура выручки за 9 месяцев и 3 квартал 2016 и 2015 гг. соответственно.

Структура выручки

Показатель	9м 2016	9м 2015	Изменение г/г		3к 2016	3к 2015	Изменение г/г	
			млн,руб,	%			млн,руб,	%
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	27 453	23 192	+4 261	+18,4%	10 096	8 041	+2,055	+25.6%
Железнодорожные контейнерные перевозки	3 057	3 291	-234	-7,1%	1 042	1 162	-120	-10.3%
Услуги сторонних организаций относящиеся к к услугам по организации перевозки и переработки грузов	3 623	2 049	+1 574	+76,8%	1 215	919	+296	+32.2%
Терминальное обслуживание и агентские услуги	1 723	1 580	+143		629	593	+36	+6.1%
Автоперевозки	657	633	+24	+3,8%	238	234	+4	+1.7%
Прочие экспедиторские услуги	159	102	+57	+55,9%	60	32	+28	+87.5%
Услуги на складах временного хранения	147	141	+6	+4,3%	52	49	+3	+6.1%
Прочее	81	77	+4	+5,2%	25	29	-4	-13.8%
Всего выручка	36 900	31 065	+5 835	+18,8%	13 357	11 059	+2,298	+20.8%

Выручка Общества выросла на 5 835 млн рублей, или на 18,8%, с 31 065 млн рублей за 9 месяцев 2015 г. до 36 900 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. В 3 квартале рост составил 20,8% до 13,357 млн. руб. Увеличение выручки было обусловлено преимущественно эффектом учета большего количества услуг соисполнителей в составе выручки.

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

⁶ Скорректированная рентабельность по ЕБИТДА рассчитывается как отношение ЕБИТДА к Скорректированной выручке.

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

В таблице представлены основные компоненты структуры Скорректированной выручки за 9 месяцев и 2016 и 2015 гг. соответственно.

Структура скорректированной выручки за 9 месяцев

	9м, 2016		9м, 2015		Изменение г/г	
	млн,руб,	доля %	млн,руб,	доля %	млн,руб,	%
Скорректированные интегрированные экспедиторские и логистические услуги	9 871	62,9%	9 329	61,6%	+542	+5,8%
Железнодорожные контейнерные перевозки	3 057	19,5%	3 291	21,7%	-234	-7,1%
Терминальное обслуживание и агентские услуги	1 723	11,0%	1 580	10,4%	+143	+9,1%
Автоперевозки	657	4,2%	633	4,2%	+24	+3,8%
Прочие экспедиторские услуги	159	1,0%	102	0,7%	+57	+55,9%
Услуги на складах временного хранения	147	0,9%	141	0,9%	+6	+4,3%
Прочее	81	0,5%	77	0,5%	+4	+5,2%
Итого скорректированная выручка	15 695	100%	15 153	100%	+542	+3,6%

Скорректированная выручка выросла на 3,6% с 15 153 млн рублей за 9 месяцев 2015 г. до 15 695 млн. рублей за 9 месяцев 2016 г. отражая увеличение объемов услуг интегрированной логистики, терминальной обработки и рост дополнительных услуг при снижении услуг по железнодорожным контейнерным перевозкам. Ниже представлена структура Скорректированной выручки за 3 квартал 2016 и 2015 гг. соответственно.

Структура скорректированной выручки в квартальном сравнении

	3 кв, 2016		3 кв, 2015		Изменение г/г	
	млн,руб,	доля %	млн,руб,	доля %	млн,руб,	%
Скорректированные интегрированные экспедиторские и логистические услуги	3 692	64,3%	3 167	60,1%	+525	+16,6%
Железнодорожные контейнерные перевозки	1 042	18,2%	1 162	22,1%	-120	-10,3%
Терминальное обслуживание и агентские услуги	629	11,0%	593	11,3%	+36	+6,1%
Автоперевозки	238	4,1%	234	4,4%	+4	+1,7%
Прочие экспедиторские услуги	60	1,0%	32	0,6%	+28	+87,5%
Услуги на складах временного хранения	52	0,9%	49	0,9%	+3	+6,1%
Прочее	25	0,4%	29	0,6%	-4	-13,8%
Итого скорректированная выручка	5 738	100%	5 266	100%	+472	+9,0%

Скорректированная выручка выросла на 9,0% до 5 378 млн. рублей в 3 квартале 2016 г. по сравнению с 5 266 млн. рублей в 3 квартале 2015 г. в основном благодаря росту физических объемов транспортировки и терминальной переработки.

Во 2 квартале и за 9 месяцев 2016 г. доля услуг интегрированной логистики в составе скорректированной выручки продолжила свой рост.

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Выручка от предоставления интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла за 9 месяцев и в 3 квартале 2016 г. на 18,4% и 25,6% и составила 25 453 млн. рублей и 10 096 млн. рублей соответственно.

Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла за 9 месяцев 2016 г. на 5,8% до 9 871 млн. рублей, отражая рост доходных перевозок, сегментного тарифа ОАО «РЖД» и изменений в структуре услуг. По тем же причинам в 3 квартале 2016 г. эта компонента выручки выросла на 16,6% год-к-году до 3 692 млн. рублей.

Железнодорожные контейнерные перевозки

Выручка от железнодорожных контейнерных перевозок за 9 месяцев 2016 года сократилась на 7,1%, до 3 057 млн. рублей по сравнению с 3 291 млн. рублей за аналогичный период 2015 г. В 3 квартале данный тип выручки уменьшился на 10,3% год-к году до уровня 1 042 млн. рублей. Данная динамика отражает продолжающееся изменение структуры услуг в пользу перевозок по сквозной и комплексной ставке.

Терминальное обслуживание и агентские услуги

Выручка от терминальных услуг, включая агентское вознаграждение, выросла на 9,1% до 1 723 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. по сравнению с 1 580 млн рублей за 9 месяцев 2015 г. В 3 квартале 2016 года соответствующая статья выручки выросла на 6,1% до 629 млн. руб. Рост соответствовал динамике цен на терминальные услуги и агентского вознаграждения при стабильном объеме терминальных операций.

Автоперевозки

Выручка от автоперевозок увеличилась на 24 млн рублей, или на 3,8%, до 657 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. с 633 млн рублей годом ранее, преимущественно за счет увеличения объемов доставки контейнеров собственным и привлеченным автотранспортом на 1,1%, до 186 тыс. ДФЭ в 1 полугодии 2016 г. со 180 тыс. ДФЭ в 1 полугодии 2015 года.

По тем же причинам выручка от автоперевозок в 3 квартале 2016 года увеличилась на 4 млн. рублей или 1,7% до 238 млн. рублей против 234 млн. рублей за сопоставимый период. Объем доставки собственным и привлеченным транспортом уменьшился за этот период на 2,6% со 105 тыс. ДФЭ до 102 тыс. ДФЭ, но это падение было компенсировано ростом среднего тарифа.

Прочие экспедиторские и логистические услуги

Выручка от предоставления прочих экспедиторских и логистических услуг (не интегрированной природы) за 9 месяцев 2016 г. выросла на 55,9% со 102 млн рублей до 159 млн рублей. За 3 квартал 2016 года рост данная статья фактически удвоилась год-к-году до 60 млн. рублей. Главным образом, это связано с восстановлением рынка и восстановлением клиентского спроса на услуги с добавленной стоимостью.

Услуги на складах временного хранения

Выручка от предоставления услуг на складах временного хранения увеличилась на 6 млн рублей, или на 4,3%, до 147 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. со 141 млн. рублей за 9 месяцев 2015 г., в основном за счет восстановления объемов импорта.

Выручка от использования СВХ в 3 квартале 2016 года по сравнению с сопоставимым периодом прошлого года увеличилась на 6,1% и составила 52 млн. рублей по ранее указанной причине.

Операционные расходы

Ниже представлена структура операционных расходов Общества за 9 месяцев и в 3 квартале 2016 и 2015 гг. соответственно.

Операционные расходы в 9-месячном сравнении

Показатель	9 мес 2016			9 мес 2015		
	млн,руб,	% от опер,	% от	Млн,руб,	% от опер,	% от

		расходов	выручки		расходов	выручки
Расходы на услуги сторонних организаций относящиеся к основной деятельности	21 205	61,4%	57,5%	15 912	54,9%	51,2%
Услуги по перевозке и обработке грузов	4 312	12,5%	11,7%	4 374	15,1%	14,1%
Расходы на оплату труда	3 530	10,2%	9,6%	3 378	11,7%	10,9%
Амортизация	1 858	5,4%	5,0%	1 830	6,3%	5,9%
Материалы и затраты на ремонт	1 861	5,4%	5,0%	1 570	5,4%	5,1%
Налоги за исключением налога на прибыль	411	1,2%	1,1%	393	1,4%	1,3%
Арендная плата	227	0,7%	0,6%	530	1,8%	1,7%
Прочие расходы	1 135	3,3%	3,1%	1 008	3,5%	3,2%
Итого операционные расходы	34 539	100,0%	93,6%	28 995	100,0%	93,3%

Операционные расходы в квартальном сравнении

Показатель	3 кв 2016			3 кв 2015		
	млн,руб,	% от опер, расходов	% от выручки	млн,руб,	% от опер, расходов	% от выручки
Расходы на услуги сторонних организаций относящиеся к основной деятельности	7 619	61,6%	57,0%	5 793	57,3%	52,4%
Услуги по перевозке и обработке грузов	1 555	12,6%	11,6%	1 464	14,5%	13,2%
Расходы на оплату труда	1 117	9,0%	8,4%	1 088	10,8%	9,8%
Амортизация	647	5,2%	4,8%	611	6,0%	5,5%
Материалы и затраты на ремонт	797	6,4%	6,0%	549	5,4%	5,0%
Налоги за исключением налога на прибыль	122	1,0%	0,9%	133	1,3%	1,2%
Арендная плата	65	0,5%	0,5%	137	1,4%	1,2%
Прочие расходы	441	3,6%	3,3%	329	3,3%	3,0%
Итого операционные расходы	12 363	100,0%	92,6%	10 104	100,0%	91,4%

Операционные расходы Общества за 9 месяцев 2016 г. выросли на 5 544 млн рублей, или на 19,1%, и составили 34 539 млн рублей по сравнению с 28 995 млн рублей годом ранее благодаря значительному росту расходов на услуги соисполнителей по основной деятельности.

По тем же причинам в 3 квартале 2016 года операционные расходы Общества выросли на 2 259млн. рублей или 22,4% в годовом сопоставлении, и составили 12 363 млн. рублей.

Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности

Расходы на оплату услуг сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности, выросли на 33,3%, до 21 205 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. с 15 912 млн рублей за 9 месяцев 2015 г. Данный рост был, в основном, обусловлен ростом услуг соисполнителей по основной деятельности Компании, включая услуги интегрированной логистики (см. раздел *Корректировки и дополнительная финансовая информация*).

По тем же причинам данная статья расходов в 3 квартале 2016 года выросла на 31,5% и составила 7 619 млн рублей по сравнению с 5 793 млн рублей в соответствующем квартале 2015 года.

Скорректированные операционные расходы

За 9 месяцев 2016 года скорректированные операционные расходы (как определено в разделе *Корректировки и дополнительная финансовая информация*) выросли на 1,9% год к году и составили 13 334 млн. рублей по сравнению с 13 083 млн. рублей за аналогичный период прошлого года, в основном, вследствие роста расходов на материалы и затрат на ремонт, а также

роста зарплат, частично компенсированных снижением аренды и услуг по перевозке и переработке грузов. В 3 квартале 2016 года расходы увеличились на 10,0% к аналогичному периоду прошлого года и составили 4 744 млн рублей по сравнению с 4 311 млн рублей годом ранее, в основном благодаря росту расходов на материалы и ремонт, частично компенсированному снижением аренды и налогов, помимо налога на прибыль.

Ниже представлен расчет скорректированных операционных расходов Общества за 9 месяцев и 3 квартал 2016 и 2015 гг. соответственно.

Структура и динамика скорректированных операционных расходов

	9 мес 2016		9 мес 2015		Изменения за период	
	млн,руб,	%	млн,руб,	%	млн,руб,	%
Услуги по перевозке и обработке грузов	4 312	32,3%	4 374	33,4%	-62	-1,4%
Расходы на оплату труда	3 530	26,5%	3 378	25,8%	+152	+4,5%
Амортизация	1 858	13,9%	1 830	14,0%	+28	+1,5%
Материалы и затраты на ремонт	1 861	14,0%	1 570	12,0%	+291	+18,5%
Налоги за исключением налога на прибыль	411	3,1%	393	3,0%	+18	+4,6%
Арендная плата	227	1,7%	530	4,1%	-303	-57,2%
Прочие расходы	1 135	8,5%	1 008	7,7%	+127	+12,6%
Итого Скорректированные операционные расходы	13 334	100,0%	13 083	100,0%	+251	+1,9%

	3 кв 2016		3 кв 2015		Изменения за период	
	млн,руб,	%	млн,руб,	%	млн,руб,	%
Услуги по перевозке и обработке грузов	1 555	32,8%	1 464	34,0%	+91	+6,2%
Расходы на оплату труда	1 117	23,5%	1 088	25,2%	+29	+2,7%
Амортизация	647	13,6%	611	14,2%	+36	+5,9%
Материалы и затраты на ремонт	797	16,8%	549	12,7%	+248	+45,2%
Налоги за исключением налога на прибыль	122	2,6%	133	3,1%	-11	-8,3%
Арендная плата	65	1,4%	137	3,2%	-72	-52,6%
Прочие расходы	441	9,3%	329	7,6%	+112	+34,0%
Итого Скорректированные операционные расходы	4 744	100,0%	4 311	100,0%	+433	+10,0%

Услуги по перевозке и обработке грузов

Расходы на перевозку и обработку грузов за 9 месяцев 2016 г. уменьшились на 62 млн рублей, или на 1,4%, и составили 4 312 млн рублей. Основными факторами снижения расходов стали уменьшение объемов перевозок порожних контейнеров на 2,6% к аналогичному периоду прошлого года, а также уменьшением порожнего пробега вагонов за границей и общей оптимизацией контейнерной логистики.

Расходы на перевозку и обработку грузов в 3 квартале 2016 г. выросли на 91 млн рублей, или на 6,2%, и составили 1 555 млн рублей. 3,3% снижение транспортировки порожних контейнеров Компании было перекрыто увеличением коэффициента порожнего пробега контейнеров и расходов на порожний подсыл вагонов на Дальний Восток в виду восстановления импорта.

Расходы на оплату труда

Расходы на оплату труда выросли на 152 млн рублей, или на 4,5%, до 3 530 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. по сравнению с 3 378 млн рублей за 9 месяцев 2015 г. в основном благодаря индексации базовой зарплаты и премиальных выплат. Эффект индексации был частично компенсирован сокращением среднесписочной численности сотрудников Компании в России на 5,6%, с 3 851 до 3 634 сотрудников.

По тем же причинам в 3 квартале 2016 г. расходы на оплату труда возросли на 29 млн. рублей или 2,7% год к году, до 1 117 млн. рублей.

Амортизация

Расходы на амортизацию основных средств увеличились на 28 млн. рублей или 1,5%, и составили за 9 месяцев 2016 г. 1 858 млн рублей по сравнению с 1 830 млн рублей годом ранее.

Амортизация за 3 квартал 2016 года увеличилась на 36 млн. рублей или 5,9% до 647 млн. рублей благодаря увеличению основных средств Компании в результате совершенных капитальных затрат.

Материалы и затраты на ремонт

Затраты на материалы и ремонт за 9 месяцев 2016 года выросли на 18,5% и составили 1 861 млн рублей по сравнению с 1 570 млн рублей за 9 месяцев 2015 г., в основном за счет увеличения на 11,4% количества ремонтов вагонов, а также возросшей средней цены ремонта, которое возросло в основном во 2 квартале 2016 г. Также сыграли свою роль капитальные затраты на терминалах Компании в течение строительного сезона.

В 3 квартале 2016 года эта статья расходов выросла на 45,2% до 797 млн. рублей в силу причин, указанных ранее.

Налоги за исключением налога на прибыль

Налоги за исключением налога на прибыль увеличились на 4,6%, до 411 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. с 393 млн рублей годом ранее, в основном за счет объема налога на имущество в виду совершенных капитальных затрат по терминальной инфраструктуре.

В 3 квартале 2016 года данная статья уменьшилась на 8,3% до 122 млн. рублей в основном благодаря изменившемуся балансу платежей НДС.

Аренда

Расходы на аренду упали на 303 млн. рублей или на 57,2% до 227 млн руб. за 9 месяцев 2016 г. со значения 530 млн. рублей годом ранее, в основном за счет прекращения договоров операционного лизинга платформ в 3 квартале 2015 г.

В 3 квартале 2016 года расходы на аренду уменьшились на 52,6% в годовом сопоставлении до 65 млн. рублей по причинам, указанным выше.

Прочие операционные расходы

В состав прочих расходов включаются такие статьи как расходы на охрану, консультационные услуги, топливо и энергия, приобретение лицензий и программ, расходы на связь, изменения в резервных отчислениях, благотворительность и т.д. Прочие расходы за 9 месяцев 2016 г. увеличились на 12,6% и составили 1 135 млн рублей по сравнению с 1 008 млн рублей за 9 месяцев 2015 г. в основном за счет роста статей Благотворительность и Расходы на топливо, частично компенсированным снижением статей расходов на Консультационные услуги, Лицензии и Прочие расходы. В 3 квартале 2016 года прочие операционные расходы увеличились на 112 млн. рублей или на 34,0% в годовом сопоставлении по причинам, указанным выше.

Процентные расходы

Процентные расходы сократились на 94 млн рублей, или 24,5%, и составили 290 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. по сравнению с 384 млн. рублей годом ранее, в основном, за счет планового погашения основного долга по облигациям серии 02 в июне 2015 г. и амортизации облигаций серии 4.

По тем же причинам в 3 квартале 2016 г. статья сократилась на 38 млн. рублей или 33,0% до 77 млн. рублей со 115 млн. рублей годом ранее.

Процентные доходы

Процентные доходы выросли на 77,6%, или на 83 млн. рублей, до 190 млн. рублей за 9 месяцев 2016 г. по сравнению с 107 млн. рублей годом ранее вследствие увеличения банковских депозитов в 3 квартале в преддверии ожидаемых дивидендных платежей.

Процентные доходы в 3 квартале 2016 года снизились на 171,18%, или на 65 млн. рублей до 103 млн. рублей.

Прибыль до налога на прибыль

Прибыль до налога на прибыль увеличилась на 704 млн рублей, или на 28,8%, и составила 3 150 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. по сравнению с 2 446 млн рублей за 9 месяцев 2015 г. по причинам, указанным ранее, а также в силу возросшего вклада финансового результата АО «Кедентранссервис» в прибыль Компании.

В 3 квартале 2016 года статья увеличилась на 252 млн. рублей, или 22,3%, до 1 382 млн. рублей со значения 1 130 млн. рублей в 3 квартале 2015 года по причинам, указанным выше.

Налог на прибыль

Расходы по уплате налога на прибыль уменьшились на 12 млн рублей, или на 2,3%, до 509 млн рублей за 9 месяцев 2016 г. с 521 млн рублей за 9 месяцев 2015 г., в основном, благодаря уменьшению отложенных налоговых выплат.

В 3 квартале 2016 года статья уменьшилась на 21 млн. рублей или 8,6% в годовом сопоставлении до 223 млн. рублей по сравнению с 244 млн. рублей за соответствующий период 2015 г. Снижение произошло благодаря увеличению не облагаемой налогом прибыли, используемой в учете МСФО для целей прогнозирования налоговых платежей.

Эффективная ставка налога уменьшилась с 21,3% за 9 месяцев 2015 года до 16,2% за 9 месяцев 2016 года и с 21,6% до 16,1% в 3 квартале 2015 и 2016 года соответственно.

Прибыль за период и совокупный доход

В результате действия выше описанных факторов, чистая прибыль Общества за 9 месяцев 2016 г. увеличилась на 716 млн рублей, или на 37,2%, и составила 2 641 млн рублей по сравнению с 1 925 млн рублей годом ранее. С учетом эффекта от курсовых разниц от пересчета в валюту представления и прочих эффектов неденежного характера совокупный доход общества за 9 месяцев 2016 г. увеличился на 59,2% и составил 2 159 млн рублей по сравнению с 1 358 млн рублей годом ранее.

Чистая прибыль за 3 квартал 2016 г. увеличилась на 273 млн. рублей, или на 30,8%, и составила 1 159 млн. рублей по сравнению с 886 млн. рублей годом ранее. С учетом валютной переоценки и других эффектов общий совокупный доход Компании за отчетный квартал составил 1 110 млн. рублей по сравнению с 475 млн. рублей годом ранее.

Ликвидность и источники капитала

По состоянию на 30 сентября 2016 г. Общество располагало денежными средствами и их эквивалентами на общую сумму 9 180 млн рублей, а текущие активы общества превышали его текущие обязательства на 1 783 млн рублей.

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

Движение денежных средств

Ниже представлены основные компоненты консолидированных денежных потоков Общества за 9 месяцев 2016 и 2015 гг. соответственно:

млн. руб.	9 мес. 2016	9 мес. 2015
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности	4 426	3 307
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	-1 017	-761
Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности	3 855	-1 850
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	7 264	696
Курсовые разницы	-194	148
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9 180	2 748

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за 9 месяцев 2016 г., увеличились на 1 119 млн рублей или на 33,8% и составили 4 426 млн рублей по сравнению с 3 307 млн рублей годом ранее. Увеличение операционного потока было обусловлено увеличением операционной прибыли.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 256 млн рублей, или на 33,6%, и составили за 9 месяцев 2016 г. 1 017 млн рублей по сравнению с 761 млн рублей годом ранее, за счет увеличения капитальных затрат с 886 млн. рублей до 1 326 млн. рублей.

Чистые денежные средства, использование в финансовой деятельности

Приток денежных средств от финансовой деятельности за 9 месяцев 2016 г. составил 3 855 млн. рублей. Частичное погашение облигаций серии 4 на сумму 1 250 млн рублей и полное погашение кредита на 468 млн рублей было компенсировано привлечением в сентябре 2016 года облигационного займа БО-02 на 5 000 млн рублей.

Капитальные вложения

Капитальные затраты Общества за 9 месяцев 2016 г. выросли на 440 млн рублей, или на 49,7%, и составили 1 326 млн рублей по сравнению с 886 млн. рублей годом ранее. Основной объем капитальных вложений связан с реконструкцией и развитием терминалов в Красноярске, Екатеринбурге, Иркутске и Москве, а также приобретением крупнотоннажных контейнеров.

Программа капитальных вложений на 2016 г.

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

Общий объем капитальных затрат в 2016 г. был запланирован на уровне 3,8 млрд. рублей (без НДС). Остаток программы капитальных затрат также предполагается использовать на закупку контейнеров, развитие терминальной сети и авансирование будущих закупок вагонов.

Источники капитала

Текущая деятельность и инвестиции Общества финансируются преимущественно за счет собственных средств, а также за счет заимствований в российских рублях. По состоянию на 30 сентября 2016 г. задолженность Общества состояла из двух выпусков рублевых облигаций и обязательств по финансовой аренде на общую сумму 8 938 млн рублей по сравнению с 5 790 млн рублей на 30 сентября 2015 г. Чистый долг Общества на 30 сентября 2016 г. составил отрицательную величину - 310 млн рублей.

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

Рублевые облигации серии 4

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

Облигации серии 4 будут погашаться четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения и задолженность по этим облигациям на отчетную дату отражена в составе долгосрочных займов. По состоянию на 30 сентября 2016 г. остаточная стоимость облигаций состоит из двух частей – долгосрочной с остаточной стоимостью 1 247 млн. рублей и краткосрочной с остаточной стоимостью 2 564 млн рублей.

Сумма начисленного купона составила 176 млн рублей и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочная часть долгосрочных займов.

Рублевые облигации серии БО-02

22 сентября 2016 г. Общество выпустило неконвертируемые 5-летние облигации на сумму 5 000 млн рублей номиналом 1 000 руб. каждая. Выручка от размещения за вычетом необходимых расходов составила 4 987 млн руб. Сумма начисленного купона составила 10 млн рублей и включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочная часть долгосрочных займов.

Оборотный капитал

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

Млн. руб.	30 сентября 2016	31 декабря 2015
Текущие активы		
Запасы	246	315
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 256	1 392
Авансы выданные и прочие оборотные активы	3 515	3 527
Предоплата по налогу на прибыль	2	84
Краткосрочные финансовые вложения	67	7
Денежные средства и их эквиваленты	9 180	2 110
Внеоборотные активы на продажу	0	0
Итого текущие активы	14 266	7 435
Текущие обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	4 244	3 405
Краткосрочные кредиты и займы	2 564	1 893
Задолженность по налогу на прибыль	71	99
Задолженность по налогам за исключением налога на прибыль	289	634
Резервы	9	12
Обязательства по финансовой аренде текущая часть	18	18
Дивиденды к уплате	4 830	0
Другие текущие обязательства	458	686
Доходы будущих периодов	0	0
Итого текущие обязательства	12 483	6 747
Оборотный капитал	1 783	688

Оборотный капитал Общества вырос на 480 млн рублей на отчетную дату до 1 783 млн. рублей по сравнению с 688 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Отчетность

Консолидированная промежуточная отчетность ОАО «ТрансКонтейнер» за 3 квартал и 9 месяцев 2016 г. доступна в системе раскрытия информации Великобритании: <http://www.hemscott.com/nsm.do> или на сайте Компании: <http://www.trcont.ru>.

Телефонная конференция

ТрансКонтейнер проведет конференц-звонок для аналитиков в понедельник 28 ноября 2016 года в 14 часов по лондонскому/ 17 часов по московскому времени. Детали звонка представлены ниже:

Номер в Великобритании	0800 694 0257
Номер в России (фиксированная линия)	810 8 002 097 2044
Код участия	22312443#

Запись звонка будет доступна для прослушивания до 28 декабря 2016 года. Информация для доступа к записи:

Номер в Великобритании	0800 953 1533
Номер в России (фиксированная линия)	8 499 677 1064
Код доступа	22312443#

Контакты:

ПАО «ТрансКонтейнер»

Андрей Жемчугов, директор по фондовому рынку и работе с инвесторами

E-mail

Website

+7 495 637 9178

+7 495 609 6062

ir@trcont.ru

www.trcont.ru