

/неофициальный перевод с английского языка/

31 мая 2017 г.

ПАО «ТрансКонтейнер»

Финансовые результаты по МСФО за три месяца, завершившихся 31 марта 2017 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, завершившихся 31 марта 2017 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 2017 г. доля Компании на рынке контейнерных перевозок в России составляла примерно 47,4%. В собственности и аренде у Компании на конец 1 квартала 2017 года находилось 23 432 фитинговых платформ и 68 453 крупнотоннажных контейнеров (КТК). ТрансКонтейнер также располагает 44 собственными терминалами 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 111 офисов продаж в России, пункты продаж есть также в странах СНГ, Европы и Азии.

В след за общим ростом объемов перевозок, составившем 10,2% российский рынок контейнерных перевозок демонстрирует высокие показатели в первом квартале 2017 года, достигая рекордного значения в 894 ДФЭ, соответствующий рост составил 22,4% год к году. Внутренние перевозки выросли на 12,0%, в то время как рост в международном сообщении составил 33,4%. Транзитные перевозки практически удвоились.

Объем контейнерных перевозок подвижным составом Компании вырос на 23,7% год к году, составив 424 тыс. ДФЭ, главным образом благодаря увеличению международных перевозок. Объемы доходных перевозок Компании в 1 квартале 2017 года выросли на 26,4% и составили 331 тыс. ДФЭ по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

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

	1 кв. 2017	1 кв. 2016	Изменение год-к году	
			млн руб	%
Выручка	14 062	11 059	+3 003	+27,2%
Скорр.выручка ¹	6 016	4 597	+1 419	+30,9%
Скорр.расходы ²	4 719	4 049	+670	+16,5%

ЕБИТДА ³	2 142	1 307	+835	+63,9%
Скорр. ЕБИТДА ⁴ , %	35,6%	28,4%		
Прибыль за период	1 066	447	+619	+138,5%
Скорр.маржа по чистой прибыли	17,7%	9,7%		
Долг	7 671	5 674	+1 997	+35,2%
Чистый долг ⁵	2 245	2 703	-458	-16,9%
LTM ЕБИТДА ⁶	7 934	6 114		
Чистый долг / LTM ЕБИТДА	0,28	0,44		

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 63,9% и достиг значения 2 142 млн рублей по сравнению с 1 037 млн руб. за 1 кв. 2016 года, в то же время чистая прибыль Компании увеличилась практически в 2,4 раза и составила 1 066 млн руб. вместо 447 млн рублей за аналогичный период прошлого года. Скорректированная рентабельность по ЕБИТДА в первом квартале 2017 г. увеличилась и составила 35,6%, по сравнению с 28,4% в первом квартале 2016г. Скорректированная рентабельность по чистой прибыли выросла соответственно с 9,7% до 17,7%.

По состоянию на 31 марта 2017 г. долг Компании составил 7 671 млн рублей, при этом чистый долг составил 2 245 млн рублей по сравнению с аналогичными показателями в размере 9 137 млн руб. и 3 534 млн руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2016 г. В результате отношение чистого долга к ЕБИТДА снизилось с 57% по состоянию на декабрь 2016 до 28% по состоянию на март 2017г.

Капитальные затраты Компании за 1кв. квартал 2017 г. выросли более чем в два раза по сравнению с прошлым годом и составили 536 млн рублей, по сравнению с 245 млн руб. годом ранее. Учитывая высокие темпы рыночного роста основные инвестиции были направлены на приобретение фитинговых платформ и ISO- контейнеров.

Обзор текущей ситуации и тенденций

В апреле и мае 2017 г. российский рынок контейнерных перевозок продолжает демонстрировать уверенный рост свыше 15% г-к-г., таким образом, Компания имеет возможность пересмотреть свой базовый сценарий после получения результатов за первое полугодие.

В связи с этим руководство Компании намерено предпринимать дальнейшие шаги по наращиванию инвестиционной программы и повышению операционной и управленческой эффективности, улучшению качества предоставляемых услуг и клиентского сервиса.

Состояние рынка контейнерных перевозок в 2017 г. подтверждает мнение Компании о том, что рынок российских контейнерных перевозок является, по сути, весьма привлекательным и имеет потенциал дальнейшего роста, которому будет способствовать дальнейшее увеличение уровня контейнеризации грузоперевозок и ожидаемый экономический рост на российском рынке в среднесрочной перспективе.

Основные операционные результаты

В 1 квартале 2017 года объем контейнерных перевозок за счет собственного парка фитиновых платформ и контейнеров Компании (в том числе предоставление собственных контейнеров третьим лицам) вырос на 23,7% по отношению к уровню прошлого года, и составил 424 тыс. ДФЭ. Основной рост наблюдался в импортных и транзитных перевозках, увеличение составило 39,8% и 55,1% соответственно.

Контейнерные перевозки подвижным составом Компании в 1 квартале 2017 года (КТК, груженые и порожние), тыс. ДФЭ

	1 кв. 2017	1 кв. 2016	Изменение	
			тыс. ДФЭ	%
Внутренние	213,7	187,7	+26,0	+13,9%
Экспортные	112,8	87,0	+25,8	+29,6%
Импортные	73,9	52,9	+21,1	+39,8%
Транзитные	23,1	14,9	+8,2	+55,1%
Всего	423,6	342,5	+81,1	+23,7%

Объем контейнерных перевозок собственным подвижным составом Компании вырос на 24,2% год-к-году и составил 394 тыс. ДФЭ по сравнению с 317 тыс. ДФЭ годом ранее. Объемы доходных перевозок¹ Компании в 1 квартале 2017 года выросли на 26,4% и составили 331 тыс. ДФЭ по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В первом квартале 2017 г. объемы обработки контейнеров на терминалах Компании, расположенных на сети РЖД, выросли на 8,9% год к году и составили 290 тыс. ДФЭ., основное увеличение наблюдалось на перевалочных пунктах (+22,6%) и портах международного сообщения (+27,9%) благодаря продолжающемуся рыночному росту.

В отчетном периоде показатель оборота для платформ и контейнеров существенно улучшился благодаря продолжающемуся восстановлению рынка и усилиям Компании по оптимизации эффективности управления собственным парком.

Показатели операционной эффективности

	1 кв. 2017	1 кв. 2016
Оборот контейнеров, дни	41,2	42,5
Оборот платформ, дни	12,1	15,7
Порожний пробег ² контейнеров, %	31,8%	29,3%
Порожний пробег ² платформ, %	8,2%	7,7%

¹ перевозки клиентских контейнеров и собственных груженых контейнеров Компании

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

Показатели порожнего пробега, как для платформ, так и для контейнеров показали незначительное увеличение, которое вызвано изменением баланса грузопотоков в сторону Дальнего Востока России.

Обзор основных консолидированных показателей совокупного дохода

Основные финансовые показатели Общества за первый квартал 2017 и 2016 гг, по МСФО:

млн, руб,	1 кв		Изменение г/г	
	1 кв 2017	2016	млн руб,	%
Выручка	14 062	11 059	+3 003	+27,2%
Прочие операционные доходы	79	145	-66	-45,5%
Операционные расходы	-12 765	-10 511	-2 254	+21,4%
Операционная прибыль	1 376	693	+683	+98,6%
Процентные расходы	-178	-118	-60	+50,8%
Процентные доходы	89	42	+47	+111,9%
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-69	-100	+31	-31,0%
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и СП	106	57	+49	+86,0%
Другие финансовые результаты , нетто	0	0	0	
Прибыль до налога на прибыль	1 324	574	+750	+130,7%
Налог на прибыль	-258	-127	-131	+103,1%
Прибыль за период	1 066	447	+619	+138,5%
Прочий совокупный доход	-77	-272	+195	-71,7%
Итого совокупный доход за период	989	175	+814	+465,1%

Корректировки и дополнительная финансовая информация

Большинство услуг Компании включают в себя услуги соисполнителей. Соответственно, вознаграждения соисполнителей, являются частью выручки по данным услугам. Они включают оплату железнодорожного тарифа, терминальных услуг, услуг авто доставки, услуг СВХ и другие составляющие выручки, которые представлены одновременно и в доходах и в расходах Компании как стоимость услуг соисполнителей по основной деятельности.

Услуги соисполнителей, не относящихся к Интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, представлены в выручке отдельной строкой «Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций».

Услуги соисполнителей всех типов формируют строку расходов «Расходы по услугам сторонних организаций, относящихся к основной деятельности».

Свод по компонентам расходов соисполнителей в составе выручки Компании

млн,руб,	1 кв. 2017	1 кв. 2016	Изменение (млн руб) (%)	
Услуги сторонних организаций, относящихся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	7 085	5 395	+1 690	+31,3%
Услуги сторонних организаций, относящихся к Услугам по организации перевозки и переработки грузов	961	1 067	-106	-9,9%
Стоимость услуг соисполнителей в выручке ПАО "ТрансКонтейнер"	8 046	6 462	+1 584	+24, %

На базе представленного свода мы делаем корректировки компонентов выручки Компании.

Скорректированная выручка

Млн руб	1 кв. 2017	1 кв. 2016	Изменение (млн руб) (%)	
<i>Корректировка выручки</i>				
Выручка	14 062	11 059	+3 003	+27,2%
Расходы на интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-8 046	-6 462	-1 584	+24,5%
Скорректированная выручка	6 016	4 597	+1 419	+30,9%
<i>Корректировка выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг</i>				
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	11 203	8 236	+2 967	+36,0%
Услуги сторонних организаций, относящихся к интегрированным экспедиторским и логистическим	-7 085	-5 395	-1 690	+31,3%

услугам

Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг	4 118	2 841	+1 277	+44,9%
--	--------------	--------------	---------------	---------------

Подобным же образом корректируются операционные расходы:

Корректировка операционных расходов

Млн руб	1 кв. 2017	1 кв. 2016	Изменение (млн руб) (%)	
Операционные расходы, всего	12 765	10 511	+2 254	+21,4%
Стоимость услуг соисполнителей в выручке	-8 046	-6 462	-1 584	+24,5%
Скорректированные операционные расходы	4 719	4 049	+670	+16,5%

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:

Основные индикаторы, не являющиеся финансовыми показателями по МСФО

млн руб.	1 кв 2017	1 кв 2016	Изменение г/г (млн руб) (%)	
Скорр. выручка ¹	6 016	4 597	+1 419	+30,9%
Скорр. операционные расходы ²	4 719	4 049	+670	+16,5%
EBITDA ³	2 142	1 307	+835	+63,9%
Скорр. EBITDA рентабельность ⁴	35,6%	28,4%		
Валовый долг	7 671	5 674	+1 997	+35,2%
Чистый долг ⁵	2 245	2 703	-458	-16,9%
LTM EBITDA ⁶	7 934	6 114	+1 820	+29,8%
Чистый долг/LTM EBITDA	0,28	0,44		

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

⁴ Скорректированная рентабельность по EBITDA рассчитывается как отношение EBITDA 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 EBITDA рассчитывается как EBITDA за последние двенадцать месяцев

Выручка

В таблице ниже представлены составляющие выручки за 3 месяца 2017 и 2016 гг, соответственно:

Выручка

RUB million	1 кв. 2017	1 кв. 2016	Изменение (млн руб) (%)	
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	11 203	8 236	+2 967	+36,0%
Железнодорожные контейнерные перевозки	868	943	-75	-8,0%
Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	961	1 067	-106	-9,9%
Терминальное обслуживание и агентские услуги	683	508	+175	+34,4%
Автоперевозки	177	182	-5	-2,7%

Прочие экспедиторские услуги	66	44	+22	+50,0%
Услуги на складах временного хранения	72	49	+23	+46,9%
Прочие виды деятельности	32	30	+2	+6,7%
Итого выручка	14 062	11 059	+3 003	+27,2%

Увеличение выручки на 3 003 млн рублей или 27,2% год-к-году до 14 062 млн рублей за 3 месяца 2017 г. по сравнению с 11 059 млн рублей за сопоставимый период 2016 г. произошло в основном за счет роста интегрированных экспедиторских и логистических услуг, и терминального обслуживания.

В таблице ниже представлен расчет скорректированной выручки и вклад ее отдельных составляющих за 3 месяца 2017 и 2016 гг, соответственно.

Структура скорректированной выручки

	1 кв 2017		1 кв 2016		Изменение г/г	
	млн,руб,	доля, %	млн,руб,	доля, %	млн,руб,	%
Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг	4 118	68,5%	2 841	61,8%	+1 277	+44,9%
Выручка от железнодорожных контейнерных перевозок	868	14,4%	943	20,5%	-75	-8,0%
Выручка от терминального обслуживания и агентских услуг	683	11,4%	508	11,1%	+175	+34,4%
Выручка от автоперевозок	177	2,9%	182	4,0%	-5	-2,7%
Выручка от прочих экспедиторских услуг	66	1,1%	44	1,0%	+22	+50,0%
Выручка от услуг на складах временного хранения	72	1,2%	49	1,1%	+23	+46,9%
Выручка от прочих видов деятельности	32	0,5%	30	0,7%	+2	+6,7%
Скорректированная выручка, всего	6 016	100%	4 597	100%	+1 419	+30,9%

За 3 месяца 2017 г. скорректированная выручка выросла на 30,9% год к году до 6 016 млн рублей с 4 597 млн рублей годом ранее, что было вызвано ростом выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, выручки от терминального обслуживания и агентских услуг, выручки от услуг на складах временного хранения и прочих видов деятельности. Данный рост был частично компенсирован снижением выручки от железнодорожных контейнерных перевозок и автоперевозок.

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Выручка за первые 3 месяца 2017 г. выросла на 36,0% до 11 203 млн рублей со значения 8 236 млн рублей в 1 кв. 2016 г.

Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг за тот же период увеличилась на 44,9% г-к-г, составив на 31 марта 2017г. 4 118 млн руб. со значения 2 841 млн руб. на 31 марта 2016г. Данное увеличение объясняется ростом доходных отгрузок и изменениями в структуре перевозок, а также продолжающимся смещением предпочтений клиентов в сторону выбора интегрированных экспедиторских и логистических услуг. В отчетном периоде доля интегрированных экспедиторских и логистических услуг увеличилась с 61,8% до 68,5% по сравнению с предыдущим годом.

Железнодорожные контейнерные перевозки

Выручка от железнодорожных контейнерных перевозок за 3 месяца 2017 года сократилась на 8,0%, до 868 млн рублей по сравнению с 943 млн рублей за аналогичный период 2016 г. Причина снижения -

изменение структуры услуг в пользу перевозок в составе интегрированных экспедиторских и логистических услуг.

Терминальное обслуживание и агентские услуги

Скорректированная выручка от терминальных услуг, включая агентское вознаграждение, выросла на 34,4% до 683 млн рублей за 3 месяца 2017 г, по сравнению с 508 млн рублей за 3 месяца 2016 г. Данный рост главным образом был вызван увеличением объемов терминальной переработки на 8,9% г-к-г, индексацией тарифа, а за счет более активного предоставления дополнительных услуг, востребованных клиентами.

Автоперевозки

Выручка от автоперевозок снизилась на 5 млн рублей, или на 2,7%, до 177 млн рублей за 3 месяца 2017 г. с 182 млн рублей годом ранее, преимущественно за счет переключения клиентов на контракты интегрированной логистики.

Прочие экспедиторские и логистические услуги

Выручка от предоставления прочих экспедиторских и логистических услуг за 3 месяца 2017 г. увеличилась на 50,0% до 66 млн рублей с 44 млн рублей годом ранее. Главным образом, за счет восстановления рынка и в связи с возросшим клиентским спросом на дополнительные услуги.

Услуги на складах временного хранения

Выручка от предоставления услуг на складах временного хранения увеличилась на 23 млн руб., или на 46,9%, с 49 млн рублей за 3 месяца 2016 г. до 72 млн в отчетном периоде, что соответствует динамике объемов импорта.

Операционные расходы

Ниже представлена структура операционных расходов Компании за 3 месяца 2017 и 2016 гг, соответственно.

Структура операционных расходов

	1 кв. 2017		1 кв. 2016		1 кв. 2017 / 1 кв. 2016	
	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	8 046	63.0%	57.2%	6 462	61.5%	58.4%
Услуги по перевозке и обработке грузов	1 610	12.6%	11.4%	1 259	12.0%	11.4%
Расходы на оплату труда	1 328	10.4%	9.4%	1 104	10.5%	10.0%
Амортизация	640	5.0%	4.6%	615	5.9%	5.6%
Материалы и затраты на ремонт	580	4.5%	4.1%	430	4.1%	3.9%
Налоги, за исключением налога на прибыль	131	1.0%	0.9%	164	1.6%	1.5%
Арендная плата	67	0.5%	0.5%	89	0.8%	0.8%
Прочие расходы	363	2.8%	2.6%	388	3.7%	3.5%
Всего операционные расходы	12 765	100.0%	90.8%	10 511	100.0%	95.0%

Операционные выросли на 21,4% или на 2 254 млн рублей за 3 месяца 2017 г. до 12 765 млн рублей в сравнении с 10 511 млн рублей годом ранее. Такая динамика обусловлена в основном значительным ростом расходов на услуги соисполнителей в составе услуг по перевозке и обработке грузов.

Услуги по перевозке и обработке грузов

Расходы на перевозку и обработку грузов за 3 месяца 2017 г. выросли на 24,5%, и составили 8 046 млн рублей по сравнению с 6 462 млн рублей годом ранее. Данный рост произошел за счет увеличения объемов услуг соисполнителей по основной деятельности Компании, а так же в услугах интегрированной логистики (см. также раздел *Корректировки и дополнительная финансовая информация*).

Скорректированные операционные расходы

Скорректированные операционные расходы (см. определение этого показателя выше) выросли на 16,5% год к году до 4 719 млн рублей по сравнению со значения 4 049 млн рублей годом ранее. Увеличение произошло в основном за счет роста услуг по перевозке и обработке грузов, расходов на оплату труда, стоимости материалов и затрат на ремонты. Это уменьшение было частично компенсировано уменьшением налогов (кроме налога на прибыль) и прочих расходов.

Скорректированные операционные расходы – структура и динамика на 31 марта 2017 и 2016 гг соответственно

	1 кв 2017		1 кв2016		Изменение	
	Млн руб	%	Млн руб	%	Млн руб	%
Услуги по перевозке и обработке грузов	1 610	34,1%	1 259	31,1%	+351	+27,9%
Расходы на оплату труда	1 328	28,1%	1 104	27,3%	+224	+20,3%
Амортизация	640	13,6%	615	15,2%	+25	+4,1%
Материалы и затраты на ремонт	580	12,3%	430	10,6%	+150	+34,9%
Налоги, за исключением налога на прибыль	131	2,8%	164	4,1%	-33	-20,1%
Арендная плата	67	1,4%	89	2,2%	-22	-24,7%
Прочие расходы	363	7,7%	388	9,6%	-25	-6,4%
Скорректированные операционные расходы	4 719	100,0%	4 049	100,0%	+670	+16,5%

Расходы на услуги по перевозке и обработке грузов

Стоимость этих расходов в 1 кв 2017 г. увеличилась на 351 млн рублей или на 27,9% год к году до 1 610 млн рублей по сравнению с 1 259 млн руб по состоянию на 31 марта 2016 г. Увеличение было вызвано ростом объемов контейнерных перевозок в 1 кв. 2017г., а так же индексацией тарифа РЖД на 10,2% к-г.

Расходы на оплату труда

Расходы на оплату труда возросли на 224 млн рублей, или на 20,3%, до 1 328 млн рублей за 3 месяца 2017 г. с 1 104 млн рублей за 3 месяца 2016 г. благодаря индексации базовой зарплаты и возросшим выплатам на основе результатов в 1 кв. 2017г., по сравнению с 1 кв. 2016г., что частично было компенсировано сокращением среднесписочной численности сотрудников Компании на 2,6% с 3 660 до 3 567 чел.

Амортизация

Расходы на амортизацию основных средств возросли на 4,1% или 25 млн рублей, и составили 640 млн рублей по за 3 месяца 2017 г. по сравнению с 615 млн рублей годом ранее. Данное увеличение вызвано скорее ростом стоимости имущества, заводов и оборудования, чем текущего строительства.

Материалы и затраты на ремонт

Затраты на материалы и ремонт за 3 месяца 2017 года возросли на 34,9% и составили 580 млн рублей по сравнению с 430 млн рублей за 3 месяца 2016 г, что было вызвано увеличением ремонтов фитинговых платформ (+22,5%) в связи с ростом объемов перевозок и показателя оборота платформ, а также увеличения средней стоимости ремонта за счет роста стоимости запчастей.

Налоги за исключением налога на прибыль

Налоги за исключением налога на прибыль снизились на 20,1%, до 131 млн рублей за 3 месяца 2017 г. со 164 млн рублей годом ранее, в основном за счет снижения суммы уплаченного НДС.

Аренда

Расходы на аренду снизились на 22 млн рублей или на 24,7% до 67 млн рублей за 3 месяца 2017 г, со значения 89 млн рублей за 3 месяца 2016 г. основном за счет оптимизации использования имущества Компании.

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. Прочие расходы за 3 месяца 2017 г. уменьшились на 6,4% и составили 363 млн рублей по сравнению с 388 млн рублей за 3 месяца 2016 г, за счет усиления контроля за общими и административными расходами.

Процентные расходы

Процентные расходы выросли на 60 млн рублей, или 50,8%, и составили 178 млн рублей за 3 месяца 2017 г. по сравнению с 118 млн рублей годом ранее, в основном, за счет увеличения основного долга Компании.

Процентные доходы

Процентные доходы увеличились на 47 млн рублей или 111,9% до 89 млн рублей за 3 месяца 2017 г. по сравнению с 42 млн рублей годом ранее, вследствие увеличения счет роста остатков наличности.

Прибыль до налога на прибыль

В результате действия выше описанных факторов, а также увеличения доли «Кедентранссервис» в финансовых результатах Компании и снижения прибыли от курсовых разниц, прибыль до налога на прибыль увеличилась на 750 млн рублей, или на 130,7%, и составила 1 324 млн рублей за 3 месяца 2017 г. по сравнению с 574 млн рублей за 3 месяца 2016 г

Налог на прибыль

Расходы по уплате налога на прибыль увеличились на 131 млн рублей, или на 103,1%, до 258 млн рублей за 3 месяца 2017 г. с 127 млн рублей за 3 месяца 2016 г. в основном за счет увеличения налогооблагаемой прибыли.

Ставка налога за 3 месяца 2017г. уменьшилась до 19,5%, по сравнению с 22,1% за 3 месяца 2016г.

Прибыль за период и совокупный доход

В результате действия выше описанных факторов, чистая прибыль Общества за 3 месяца 2017 г. увеличилась на 619 млн рублей, или на 138,5%, и составила 1 066 млн рублей по сравнению с 447 млн рублей годом ранее. С учетом эффекта от курсовых разниц от пересчета в валюту представления и прочих эффектов неденежного характера совокупный доход общества за 3 месяца 2017 г, увеличился на 465,1% и составил 989 млн рублей по сравнению с 175 млн рублей годом ранее.

Ликвидность и источники капитала

По состоянию на 31 марта 2017 г. Общество располагало денежными средствами и их эквивалентами на общую сумму 4 500 млн рублей, а текущие активы общества превышали его текущие обязательства на 2 366 млн рублей.

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 3 месяца 2017 и 2016 гг, соответственно:

млн, руб,	1 кв 2017	1 кв 2016	Изменение
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 622	959	663
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-1 306	-198	-1 108
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-1 252	-2	-1 250
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-936	759	-1 695
Влияние изменения курса валют	-89	-101	12
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4 500	2 768	1 732

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за 3 месяца 2017 г, увеличились на 663 млн рублей или 69,1% и составили 1 622 млн рублей по сравнению с 959 млн рублей годом ранее. Динамика операционного денежного потока совпадает с динамикой роста (65,6%) операционной прибыли, проанализированной ранее.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 1 108 млн рублей, более чем в 6 раз и составили 1 306 млн руб. за 3 месяца 2017 г по сравнению с 198 млн рублей годом ранее, главным образом за счет краткосрочных инвестиций (921 млн руб.) и ростом капиталовложений (291 млн руб).

Поток денежных средств от финансовой деятельности за отчетный период значительно вырос с практически нулевого значения на 31 марта 2016г и составил 1 1252 млн руб. на 31 марта 2017г. в связи с погашением облигаций 4 серии.

Капитальные вложения

Капитальные затраты Общества за 3 месяца 2017 г. увеличились на 291 млн рублей, или на 118,8%, и составили 536 млн рублей по сравнению с 245 млн рублей годом ранее. Основной статьей капитальных вложений было приобретение крупнотоннажных контейнеров.

Планируемые капитальные затраты на 2017 год

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

Общий объем капитальных затрат в 2017 г. запланирован на уровне 7,9 млрд. рублей (без НДС), однако реальный объем инвестиционной программы может быть скорректирован с учетом рыночной ситуации. Основные капитальные затраты Общества в 2017 году также направлены на развитие терминальной инфраструктуры и пополнение парка контейнеров.

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 2017 г, задолженность Общества состояла из двух выпусков рублевых облигаций, обязательств по финансовой аренде и других заимствований на общую сумму 7 671 млн рублей по сравнению с 5 674 млн рублей на 31 марта 2016 г. Чистый долг Общества на 31 марта 2017 г. составил 2 245 млн рублей, показав снижение на 16,9%.

По состоянию на 31 марта 2017 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, первое и второе погашение по данным облигациям состоялись соответственно в июле 2016 г. и январе 2017г. Задолженность по этим облигациям на отчетную дату отражена как краткосрочная часть долгосрочных займов с остаточной стоимостью облигаций в сумме 2 536 млн рублей, включая сумму начисленного купона в размере 36 млн рублей.

Рублевые облигации серии ВО-02

22 сентября 2016 г. Общество выпустило неконвертируемые 5-летние облигации на сумму 5 000 млн рублей 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 2017 г. остаточная стоимость облигаций составила 4 997 млн руб. Сумма начисленного купона составила 10 млн рублей и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочная часть долгосрочных займов.

Оборотный капитал

Оборотный капитал Общества рассчитывается как разница между его текущими активами и текущими обязательствами. Основные статьи оборотного капитала на 31 марта 2017 г. и 2016 г. приведены в таблице ниже:

Структура оборотного капитала

Млн руб	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Текущие активы		
Запасы	260	299
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 860	1 463
Авансы выданные и прочие оборотные активы	3 687	3 188
Предоплата по налогу на прибыль	27	43
Краткосрочные финансовые вложения	926	203
Денежные средства и их эквиваленты	4 500	2 768
Долгосрочные активы на продажу	0	0
Итого текущие активы	11 260	7 964
Текущие обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	4 884	3 648
Краткосрочные кредиты и займы	2 546	3 039
Задолженность по налогу на прибыль	33	66
Задолженность по налогам за исключением налога на прибыль	439	332
Резервы	38	12
Обязательства по финансовой аренде текущая часть	18	18
Дивиденды к уплате	0	0
Начисленные и прочие краткосрочные обязательства	936	645
Доходы будущих периодов	0	0
Итого текущие обязательства	8 894	7 760
Оборотный капитал	2 366	204

Оборотный капитал Общества увеличился на 2 162 млн рублей на отчетную дату до 2 366 млн рублей по сравнению с 204 млн рублей по состоянию на 31 марта 2016 г.

Отчетность

Консолидированная неаудированная отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» за 3 месяца 2017 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 во вторник 31 мая 2017 года в 14 часов по лондонскому/ 16 часов по московскому времени. Детали звонка представлены ниже:

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

Код участия 28636464#

Запись звонка будет доступна для прослушивания до 29 июня 2017 года. Информация для доступа к записи:

Номер в Великобритании	0800 953 1533
Номер в России (фиксированная линия)	8 499 677 1064
Код доступа	28636464#

Контакты:

ПАО «ТрансКонтейнер»	
Андрей Жемчугов, Первый заместитель финансового директора	+7 495 637 9178 +7 495 609 6062
E-mail	ir@trcont.ru
Website	www.trcont.ru