

# ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

## ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

**В 2020 г. в условиях неопределенности и сильной макроэкономической нестабильности Общество продемонстрировало рост операционных и финансовых результатов, укрепило положение в отрасли, продолжило расширять сеть маршрутов и повышать качество клиентского сервиса<sup>1</sup>.**

### Полученные финансовые результаты основываются:

- на успешной работе Общества по обеспечению бизнеса базой производственных активов: средний вагонный парк увеличен на 14,6 % к 2019 г., оборот вагона ускорился до 11,9 суток (-3,9 % к 2019 г.), реализована технология работы обменным парком вагонов с компаниями-партнерами, а также использования контейнеров сторонних собственников, привлеченных на рейс, в объемах до 8 % от контейнеров Общества по итогам 2020 г.;
- развитии операций в ряде рыночных сегментов: наращивание объемов перевозок во взаимодействии

с портом Восточный, возвращение Общества на рынок транзита через Казахстан впервые после выхода ПАО «ТрансКонтейнер» из АО «ОТЛК» и продажи АО «Кедентранссервис»;

- наращивании управленческой и операционной эффективности: достигнут рекордный уровень производительности труда по перевозкам (745 ДФЭ/человеко-год, +19,9 % к 2019 г.) и по скорректированной выручке (1 024 тыс. руб. / человеко-месяц, +10,1 % к 2019 г.), минимальный коэффициент порожнего пробега контейнера за последние пять лет (17,0 %, -0,2 п. п. к 2019 г.).

### Основные финансовые показатели (млн руб.)

Показатель	2020	2019	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Выручка	103 497	86 179	17 318	20,1
Скорректированная выручка <sup>2</sup>	40 776	37 896	2 880	7,6
Скорректированные расходы <sup>3</sup>	26 701	23 286	3 415	14,7
EBITDA <sup>4</sup>	22 645	19 987	2 658	13,3
Рентабельность по EBITDA <sup>5</sup> (%)	55,5	52,7	-	3 п. п.
Прибыль за период	12 659	11 750	909	7,7
Рентабельность по чистой прибыли <sup>6</sup> (%)	31,0	31,0	-	0 п. п.
Долг	63 223	22 352	40 871	182,9
Чистый долг <sup>6</sup>	54 631	18 772	35 859	191,0
LTM EBITDA <sup>7</sup>	22 645	19 987	2 658	13,3
Чистый долг / LTM EBITDA	2,41	0,94	1,47	-
Собственный капитал	22 509	48 434	-25 925	-53,5
Рентабельность собственного капитала (%)	56,2	24,3	-	32 п. п.

<sup>1</sup> В обзоре приведен анализ данных по ПАО «ТрансКонтейнер» (совместно с дочерними компаниями) на основе консолидированных финансовых результатов за 2020 г. в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

<sup>2</sup> Скорректированная выручка рассчитывается как выручка за вычетом стоимости услуг сторонних организаций, привлекаемых в качестве соисполнителей при оказании услуг по основной деятельности.

<sup>3</sup> Скорректированные операционные расходы рассчитываются как операционные расходы за вычетом расходов на оплату услуг сторонних организаций – соисполнителей по основной деятельности.

<sup>4</sup> EBITDA рассчитывается как прибыль за период до налога на прибыль, процентных расходов и амортизации.

<sup>5</sup> Рентабельность рассчитывается по отношению к скорректированной выручке.

<sup>6</sup> Чистый долг рассчитывается как долгосрочный долг, обязательства по финансовой аренде, краткосрочный долг и текущая часть долгосрочного долга за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

<sup>7</sup> LTM EBITDA рассчитывается как EBITDA за последние 12 месяцев.

Объемы доходных перевозок под управлением ПАО «ТрансКонтейнер» увеличились на 16,2 % год к году – до 1946 тыс. ДФЭ, скорректированная выручка Общества увеличилась на 7,6 % год к году, составив 40 776 млн руб., чистая прибыль составила 12 659 млн руб., показав рост на 7,7 % год к году.

Ключевые показатели экономической эффективности Общества – рентабельность чистой прибыли и рентабельность собственного капитала составили 31,0 и 56,2 % соответственно.

На 31 декабря 2020 г. совокупный долг Общества составил 63 223 млн руб., чистый долг составил 54 631 млн руб. В результате отношение чистого долга к EBITDA составило 2,4x.

### Ключевые финансовые показатели (млн руб.)

Показатель	2020	2019	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Выручка	103 497	86 179	17 318	20,1
Прочие операционные доходы	1 224	1 161	63	5,4
Операционные расходы	-89 422	-71 569	-17 853	24,9
Операционная прибыль	15 299	15 771	-472	-3,0
Процентные расходы	-1 856	-1 118	-738	66,0
Процентные доходы	522	368	154	41,8
Прибыль от курсовых разниц нетто	292	-229	521	-227,5
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий	102	583	-481	-82,5
Сальдо других финансовых результатов	1 861	21	1 840	8 761,9
Прибыль до налога на прибыль	16 220	15 396	824	5,4
Налог на прибыль	-3 561	-3 646	85	-2,3
Прибыль за период	12 659	11 750	909	7,7
Прочий совокупный доход	1 239	-555	1 794	-323,2
Переоценки и прочие резервы по пенсионным планам	144	-131	275	-209,9
Курсовые разницы от пересчета прочих иностранных подразделений в валюту представления	212	-75	287	-382,7
Доля в пересчете финансовой информации по совместным предприятиям в валюту представления	883	-349	1 232	-353,0
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>13 898</b>	<b>11 195</b>	<b>2 703</b>	<b>24,1</b>

### КОРРЕКТИРОВКИ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Расходы третьих сторон, в том числе железнодорожный тариф, включаются в операционных расходах в расходы по услугам сторонних организаций (соисполнителей), относящихся к основной деятельности.

В аналитических целях расходы на соисполнителей выделяются также и в выручке для получения так называемой скорректированной выручки.

## Скорректированная выручка (млн руб.)

Показатель	2020	2019	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Выручка	103 497	86 179	17 318	20,1
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	-62 721	-48 283	-14 438	29,9
<b>Скорректированная выручка<sup>1</sup></b>	<b>40 776</b>	<b>37 896</b>	<b>2 880</b>	<b>7,6</b>

## Корректировка выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг (млн руб.)

Показатель	2020	2019	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	96 665	79 895	16 770	21,0
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	-62 721	-48 283	-14 438	29,9
<b>Скорректированная выручка, относящаяся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам</b>	<b>33 944</b>	<b>31 612</b>	<b>2 332</b>	<b>7,4</b>

## Корректировка операционных расходов (млн руб.)

Показатель	2020	2019	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Операционные расходы	89 422	71 569	17 853	24,9
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	-62 721	-48 283	-14 438	29,9
<b>Скорректированные операционные расходы</b>	<b>26 701</b>	<b>23 286</b>	<b>3 415</b>	<b>14,7</b>

Ряд используемых показателей, таких как «Скорректированная выручка», «Скорректированные операционные расходы», EBITDA, «Скорректированная рентабельность по EBITDA» и «Скорректированная рентабельность по чистой выручке», не являются финансовыми показателями по МСФО и представляют собой

дополнительные индикаторы операционной деятельности Общества. 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 составе выручки выделяются три основных компонента: интегрированные экспедиторские и логистические услуги, агентские услуги и прочие услуги.

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги – это пакет услуг, включающий контейнерные перевозки, обработку на контейнерных терминалах, автоперевозки, экспедиторские и логистические услуги. По способу оказания данные услуги являются услугами, оказанными по комплексной ставке по единой цене.

Общество выступает как агент от лица ОАО «РЖД» при предоставлении обязательных железнодорожных услуг для всех пользователей железных дорог на терминалах Группы, определенных законодательством Российской Федерации как места общего пользования. Общество действует в качестве посредника (агента) между клиентами и ОАО «РЖД» за комиссионное вознаграждение.

Прочие услуги Общества включают следующие услуги: оперирование подвижным составом и парком контейнеров, терминальное обслуживание, прочие экспедиторские услуги, автомобильные перевозки.

<sup>1</sup> Выручка за вычетом расходов на соисполнителей.