

Показатели производственной эффективности

Показатель порожнего пробега контейнеров в 2018 г. снизился с 19,2 до 17,6%. Показатель порожнего пробега платформ уменьшился с 3,9 до 3,0% благодаря оптимизации управления парком и благоприятного состояния рынка.

По итогам 2018 г. оборот платформ сократился с 12,1 сут. в 2017 до 11,9 сут. в отчетном периоде, в то время как показатель оборота контейнеров улучшился с 37,8 до 32,5 сут. благодаря усилиям Общества по оптимизации управления парками.

Динамика показателей порожнего пробега контейнеров и платформ в 2017–2018 годах

Показатель	2018	2017
Оборот контейнеров (сут.)	32,5	37,8
Оборот платформ (сут.)	11,9	12,1
Коэффициент порожнего пробега ¹ контейнеров (%)	17,6	19,2
Коэффициент порожнего пробега ² платформ (%)	3,0	3,9

¹ Коэффициент порожнего пробега рассчитан как средняя дальность порожнего рейса контейнеров, разделенная на суммарную среднюю дальность пробега контейнеров в грузеном и порожнем состоянии.

² Коэффициент порожнего пробега рассчитан как средняя дальность порожнего рейса платформ, разделенная на суммарную среднюю дальность пробега платформ в грузеном и порожнем состоянии.

Ключевые финансовые показатели

Основные финансовые показатели Общества за 2017–2018 годы

Показатель	2018	2017	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Выручка	76 959	65 567	+11 392	+17,4
Прочие операционные доходы	1 486	647	+839	+129,7
Операционные расходы	(66 886)	(58 438)	(8 448)	+14,5
Операционная прибыль	11 559	7 776	+3 783	+48,6
Процентные расходы	(885)	(634)	(251)	+39,6
Процентные доходы	465	301	+164	+54,5
Прибыль от курсовых разниц нетто	417	(23)	+440	
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий	268	704	(436)	(61,9)
Сальдо других финансовых результатов	154	48	+106	
Прибыль до налога на прибыль	11 978	8 172	+3 806	+46,6
Налог на прибыль	(2 469)	(1 638)	(831)	+50,7
Прибыль за период	9 509	6 534	+2 975	+45,5
Прочий совокупный доход	312	(26)	+338	
Переоценка обязательств по пенсионным планам и переоценка инвестиционного имущества	117	102	+15	+14,7
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления (ПАО «ТрансКонтейнер»)	49	14	+35	+250,0
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления (ДЗО и СП)	146	(142)	+288	
Прочий совокупный доход	9 821	6 508	+3 313	+50,9

Корректировки и дополнительная финансовая информация

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

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

Расшифровка расходов сторонних организаций в выручке Общества

Показатель	2018	2017	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	45 671	35 805	+9 866	+27,6
Услуги сторонних организаций, относящиеся к услугам по организации перевозки и переработки грузов	0	1 980	(1 980)	(100,0)
Расходы сторонних организаций по основной деятельности	45 671	37 785	+7 886	+20,9

В аналитических целях Общество выделяет вклад соисполнителей в выручку и расходы.

Скорректированная выручка

Показатель	2018	2017	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Выручка	76 959	65 567	+11 392	+17,4
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	(45 671)	(37 785)	(7 886)	+20,9
Скорректированная выручка	31 288	27 782	+3 506	+12,6

Корректировка выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг

Показатель	2018	2017	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	71 158	57 052	+14 106	+24,7
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	(45 671)	(35 805)	(9 866)	+27,6
Скорректированная выручка, относящаяся с интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	25 487	21 247	+4 240	+20,0

Корректировка операционных расходов

Показатель	2018	2017	Изменение год к году	
			млн руб.	%
Операционные расходы	66 886	58 438	+8 448	+14,5
Расходы на услуги сторонних организаций по основной деятельности	(45 671)	(37 785)	(7 886)	+20,9
Скорректированные операционные расходы	21 215	20 653	+562	+2,7

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.

В отчетном периоде имел место в основном существенный разовый эффект, связанный с доходом от продажи и выбытия основных средств. В связи с этим расчет показателя EBITDA скорректирован на величину разовых эффектов, что более точно отражает результаты деятельности Общества.

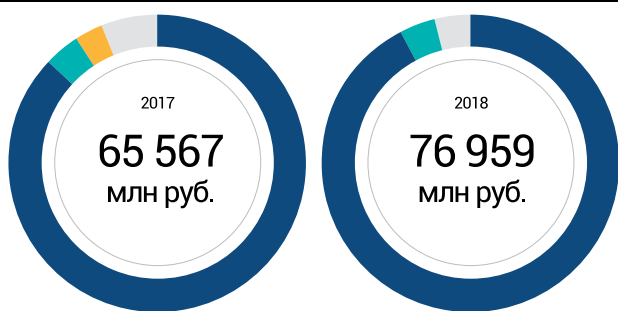
Выручка

В отчетном периоде в составе выручки выделяются три основные категории: выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, агентское вознаграждение и выручка от прочих видов деятельности. Данное изменение связано с существенным увеличением объемов интегрированных экспедиторских и логистических услуг и соответствующей доли выручки в общем объеме выручки Общества.

Выручка от агентских услуг ранее отражалась в составе выручки от терминального обслуживания, услуг на СВХ и агентских услуг.

Выручка от прочих видов деятельности включает в себя выручку от железнодорожных контейнерных перевозок, выручку от услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций, выручку от автоперевозок и проч.

Структура выручки за 2018–2017 годы

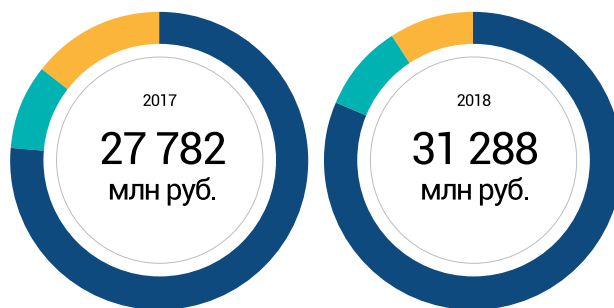


	2017	2018
■ Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	57 052	71 158
■ Агентские услуги	2 597	2 988
■ Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	1 980	0
■ Прочие виды деятельности	3 938	2 813

Выручка Общества за 2018 г. выросла на 11 392 млн руб., или на 17,4% год к году – до 76 959 млн руб. – по сравнению с 65 567 млн руб. в 2017 г. Увеличение выручки было преимущественно вызвано ростом объемов перевозок активами Общества, а также увеличением объемов терминальной переработки на фоне продолжающегося роста контейнерного рынка. В 2018 г. Общество стало в большем объеме предоставлять клиентам интегрированные экспедиторские и логистические услуги и прекратила оказывать услуги по организации перевозки грузов с участием сторонних организаций.

Нижеследующая таблица демонстрирует структуру скорректированной выручки за 2018 и 2017 гг. соответственно.

Структура скорректированной выручки



	2017	2018
■ Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг	21 247	25 487
■ Выручка от агентских услуг	2 597	2 988
■ Выручка от прочих видов деятельности	3 938	2 813

За 2018 г. скорректированная выручка выросла на 12,6% год к году, до 31 288 млн руб., по сравнению с 27 782 млн руб. в 2017 г. Это отражает увеличение объемов услуг интегрированной логистики, вызванное повышением объемов доходных перевозок, а также гибкую ценовую политику.

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Выручка от предоставления интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла за 2018 г. на 24,7% год к году – до 71 158 млн руб.

Скорректированная выручка от интегрированных экспедиторских и логистических услуг выросла на 20,0% год к году – до 25 487 млн руб. за 2018 г. в связи с увеличением объемов доходных перевозок и за счет изменения спроса клиентов на услуги интегрированной логистики.

Агентские услуги

Выручка от агентских услуг выросла на 15% год к году – до 2 988 млн руб. за 2018 г. в сравнении с 2 597 млн руб. в 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 автоперевозок, выручка от услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций и выручка от прочих экспедиторских и логистических услуг.

Выручка от прочих услуг за 2018 г. снизилась на 28,4% – до 2 813 млн руб. – в сравнении с 3 927 млн руб. в 2017 г. Это главным образом связано со смещением клиентского спроса в пользу комплексных транспортно-логистических услуг.

Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы в 2018 г. составили 1 486 млн руб. по сравнению с 647 млн руб. в 2017 г. Увеличение связано главным образом с продажей терминала Санкт-Петербург-Товарный-Витебский в декабре 2018 г.

Операционные расходы

Ниже представлена структура операционных расходов Общества за 2018 и 2017 гг. соответственно.

Операционные расходы

Показатель	2018			2017		
	млн руб.	доля от операционных расходов (%)	доля от выручки (%)	млн руб.	доля от операционных расходов (%)	доля от выручки (%)
Расходы на услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	45 671	68,3	59,3	37 785	64,7	57,6
Расходы на оплату труда	6 422	9,6	8,3	5 809	9,9	8,9
Услуги по перевозке и обработке грузов	5 407	8,1	7,0	6 549	11,2	10,0
Материалы и затраты на ремонт	3 427	5,1	4,5	3 182	5,4	4,9
Амортизация	2 927	4,4	3,8	2 668	4,6	4,1
Налоги (за исключением налога на прибыль)	725	1,1	0,9	581	1,0	0,9
Арендная плата	410	0,6	0,5	279	0,5	0,4
Прочие расходы	1 897	2,8	2,5	1 585	2,7	2,4
Итого операционные расходы	66 886	100,0	86,9	58 438	100,0	89,1

За 2018 г. операционные расходы Общества выросли на 8 448 млн руб., или на 14,5% год к году – до 66 886 млн руб. с 58 438 млн руб. годом ранее. Рост произошел благодаря существенному увеличению стоимости услуг соисполнителей по основной деятельности.

Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности

Расходы на оплату услуг сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности, за 2018 г. увеличились на 20,9% год к году – до 45 671 млн руб. по сравнению с 37 785 млн руб. за 2017 г. Динамика данной статьи обусловлена ростом объемов операций Общества, индексацией тарифов ОАО «РЖД» и других соисполнителей, а также ростом объемов международных перевозок с привлечением услуг сторонних организаций. Ослабление позиций российского рубля по отношению к доллару США и евро в 2018 г. оказало влияние на расходы по расчетам в валюте с иностранными железнодорожными администрациями и международными морскими линиями.

Скорректированные операционные расходы

Скорректированные операционные расходы (как определено в разделе «Корректировки и дополнительная финансовая информация») за 2018 г. выросли на 2,7% год к году – до 21 215 млн руб. с 20 653 млн руб. в 2017 г. Это связано в основном с ростом расходов на оплату труда и затрат на выплату налогов (за исключением налога на прибыль), а также увеличением арендных выплат.