

АО «РКК»



**RCC**  
RUSSIAN CONTAINER COMPANY

## Общие сведения об Эмитенте

Наименование	Акционерное общество «Русская Контейнерная Компания» (АО «РКК»)
Место нахождения (адрес регистрации)	123112, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 8, строение 1 этаж 12, пом. I
Уставный капитал, сведения о его оплате	100 000 000 рублей. Оплачен полностью
ИНН, ОГРН	ИНН:7703426268 КПП:773001001 ОГРН:1177746402668
Количество сотрудников в штате	56
Корпоративный сайт Группы	<a href="https://ruscont.com">https://ruscont.com</a>
Код эмитента (при наличии)	85008-H
Органы управления	- Общее собрание акционеров - Совет директоров - Президент
ЕИО (ФИО)	Президент - Лыков Роман Юрьевич
Аудитор	ООО «Альфа Аудит» (ОГРН 1147746924709)
Кредитный рейтинг	B ru (НРА)



## Общие сведения об эмитенте

**АО «РКК»** было образовано в 2017 году.

**АО «РКК»** достигает лидерских позиций на рынке за счет внедрения современных технологий, а также за счет роста общего российского объема контейнерных перевозок, благодаря увеличению транзитных грузов из Китая в Европу.

**АО «РКК»** намерено и далее более активно развивать транзитные железнодорожные и автомобильные грузоперевозки из Китая в Европу.

В состав совета директоров **АО «РКК»** входят опытные эксперты с опытом работы в таких компаниях, как: ПАО «ТрансКонтейнер», ОАО «РЖД», ПАО «ЛУКОЙЛ».

Оперативное предоставление парка вагонов и контейнеров дает клиентам возможность решить их транспортные задачи и обеспечить финансовую гибкость, не перегружая предприятия непрофильными активами.

Сегодня **АО «РКК»** владеет солидным парком грузовых вагонов и контейнерным терминалом в Подмоскowie (г. Подольск), что позволяет компании и ее клиентам получать дополнительные преимущества от участия в динамично растущих торговых операциях между Россией и соседними государствами.

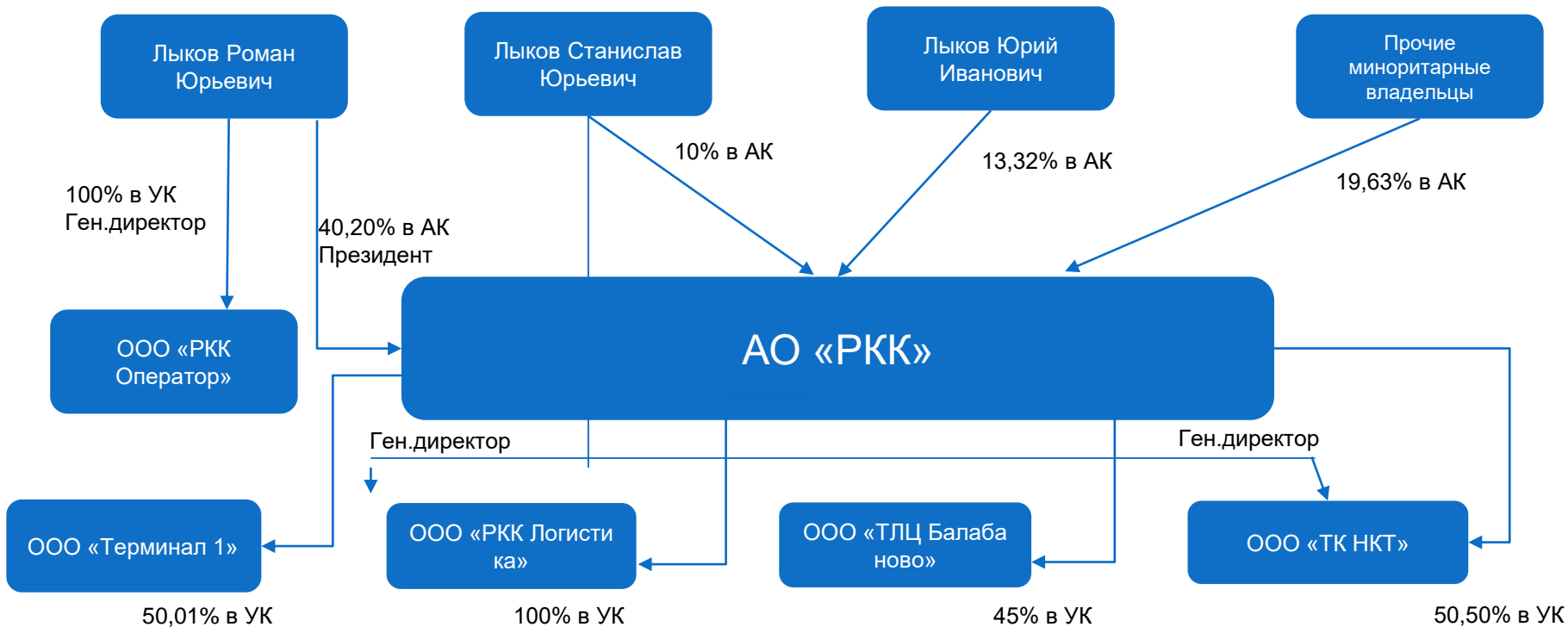
В собственности **АО «РКК»** находятся 3 терминала: ООО «ТЛЦ Балабаново», ООО «Терминал 1» и ООО «ТК НКТ».

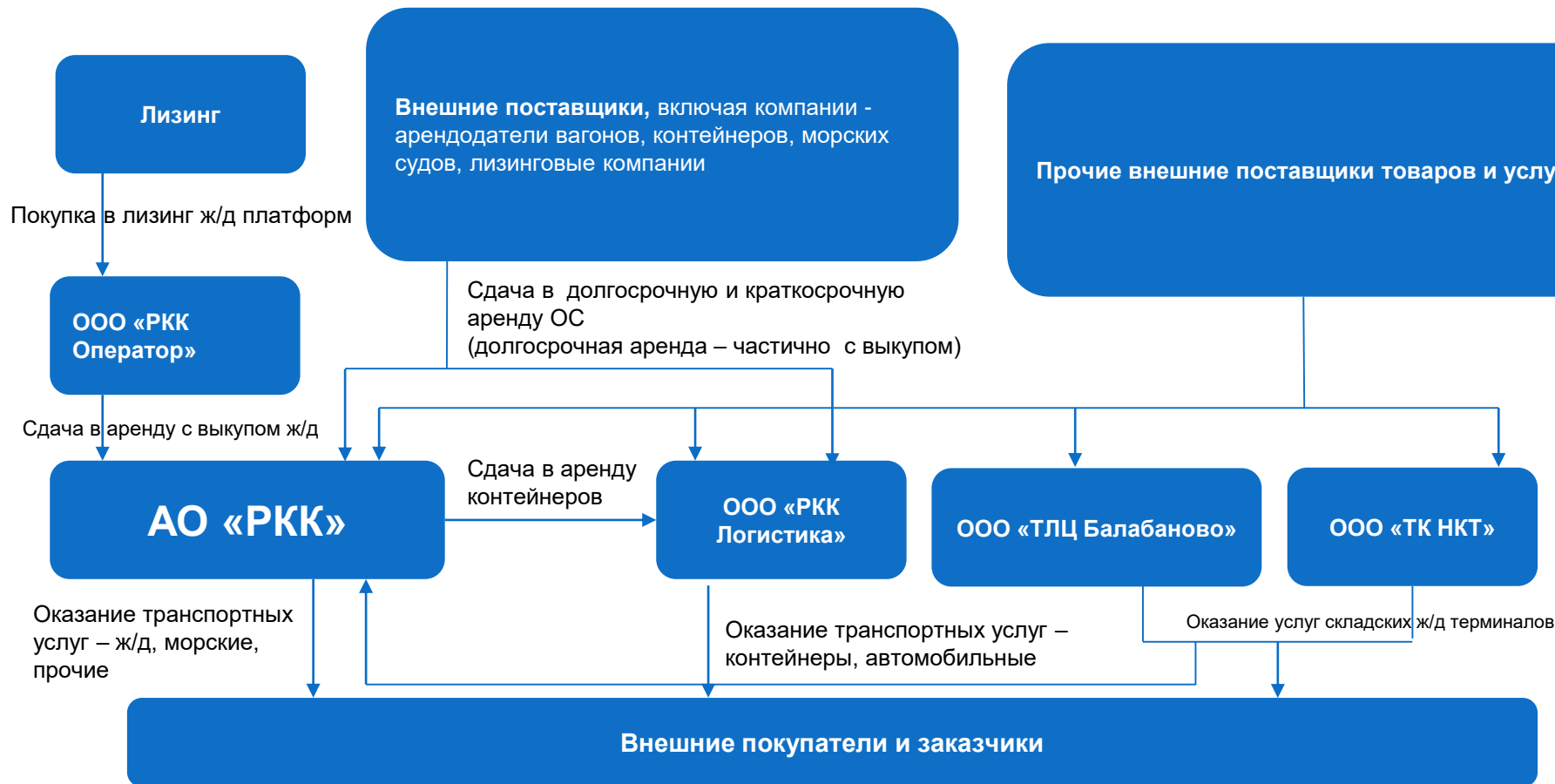


АО «РКК» — значимый игрок на рынке мультимодальных контейнерных перевозок с приоритетом на железнодорожную логистику.



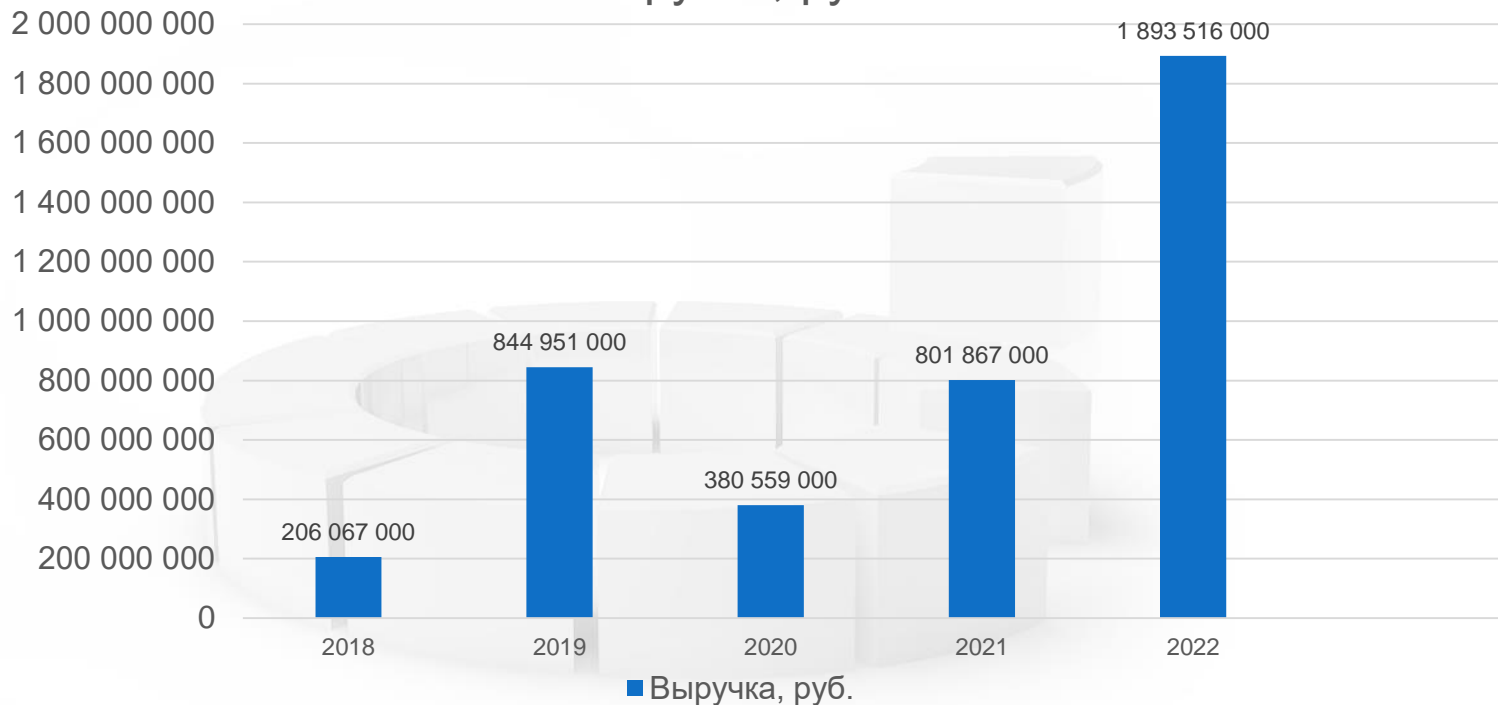
Основными направлениями деятельности эмитента являются автомобильные, ж/д и морские грузоперевозки по территории Российской Федерации, стран Азиатско-Тихоокеанского региона, Индия, Турция, страны Персидского залива





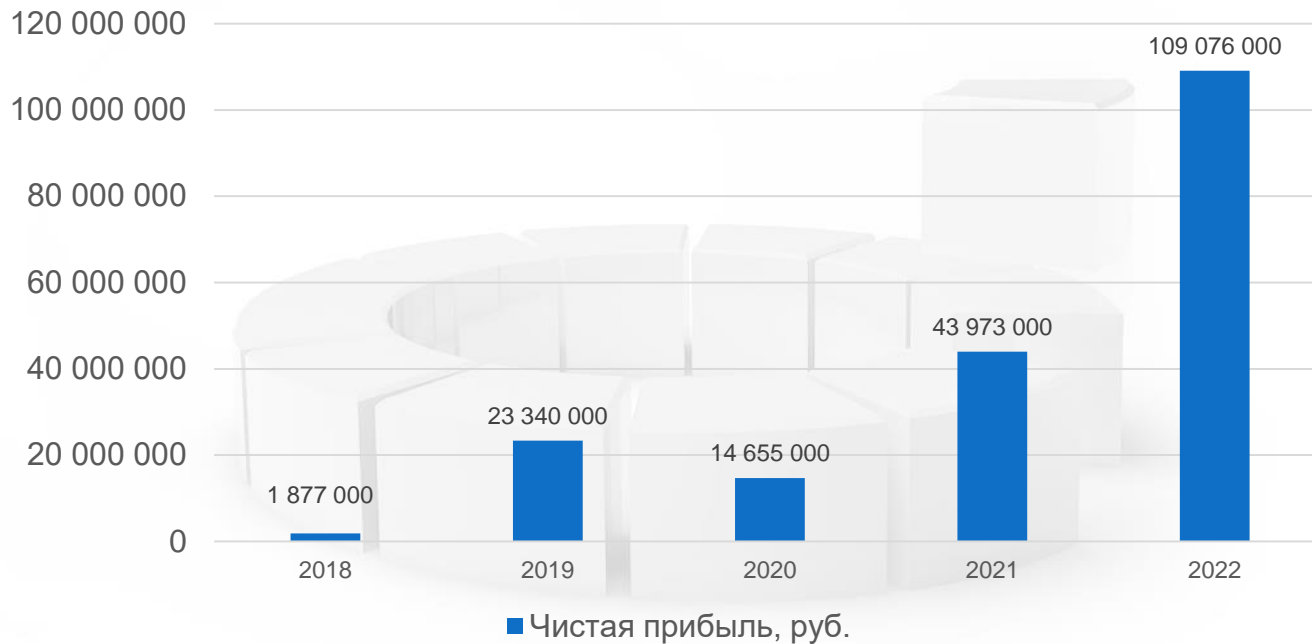
## Финансовые показатели Эмитента

Выручка, руб.



## Финансовые показатели Эмитента

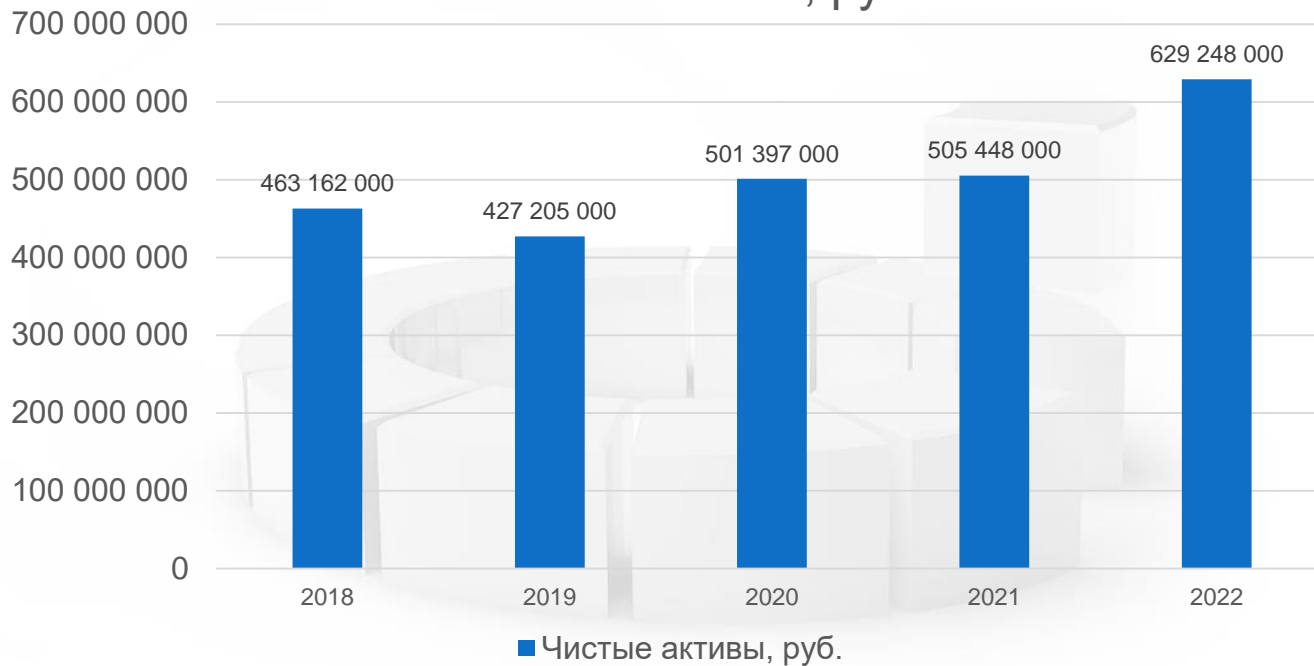
Чистая прибыль, руб.





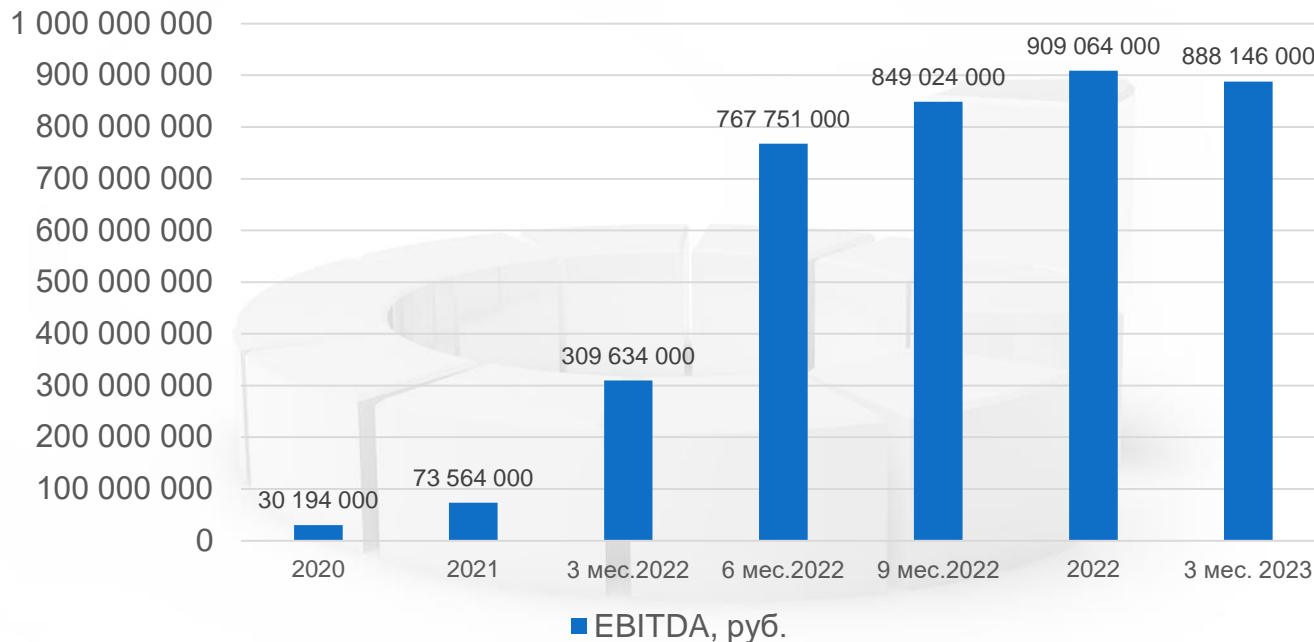
## Финансовые показатели Эмитента

## Чистые активы, руб.



## Финансовые показатели Эмитента

EBITDA, руб.



БАЛАНС Тыс.руб.		Код	2019	2020	2021	2022	1 кв 2023
<b>АКТИВ</b>							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		1600	739 572	767 687	1 127 597	2 867 642	3 000 730
	1100	297 463	255 787	368 467	1 847 705	1 745 360	
	1110	30	1 776	1 889	6 132	6 085	
	1120	0	0	0		0	
	1130	0	0	0		0	
	1140	0	0	0		0	
	1150	1 418	1 052	57 294	1 197 297	1 187 136	
	1160	45 518	0	0		0	
	1170	250 022	252 911	251 022	221 509	227 359	
	1180	398	0	35	263 470	245 133	
	1190	77	48	58 227	159 297	79 647	
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		1200	442 109	511 900	759 130	1 019 937	1 255 370
	1210	98 000	0	11 027	60 818	20 359	
	1220	20 160	3 172	8 341	24 492	51 075	
	1230	289 292	398 841	543 037	870 824	854 439	
	1240	22 594	108 676	195 004	62 615	235 028	
	1250	12 033	1 181	1 691	509	88 591	
	1260	30	30	30	679	5 878	
<b>ПАССИВ</b>		1700	739 572	767 687	1 127 597	2 867 642	3 000 730
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		1300	427 205	501 397	510 096	629 248	633 666
	1310	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	
	1320	-78 101	-18 542	-53 816	-39 092	-48 290	
	1340	0	0	0	0	0	
	1350	390 605	390 605	390 605	390 605	390 605	
	1360	94	2 428	3 161	5 360	5 360	
	1370	14 607	26 906	70 146	172 375	185 991	
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1400	2 129	44 641	117 103	1 434 012	1 827 920
	1410	2 105	44 589	59 395	0	500 000	
	1420	24	52	98	264 854	246 131	
	1430	0	0	0		0	
	1450	0	0	57 610	1 169 158	1 081 789	
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1500	310 238	221 649	500 398	804 382	539 144
	1510	160 844	47 961	163 597	387 144	353 147	
	1520	147 405	171 953	333 079	403 963	170 934	
	1530	0	0	0		0	
	1540	1 989	1 735	3 722	13275	15 063	
	1550	0	0	0		0	

# Финансовые показатели Эмитента

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ				2019	2020	2021	2022	1 кв 2023
(НАРАСТАЮЩИМ ИТОГОМ) тыс.руб.								
	Выручка		2110	844 951	380 559	801 867	1 893 516	478 233
	Себестоимость		2120	730 398	335 933	651 350	1 464 799	419 677
	Валовая прибыль (убыток)		2100	114 553	44 626	150 517	428 717	58 556
	Коммерческие расходы		2210	0	0	413	442	49
	Управленческие расходы		2220	57 613	41 397	58 814	145 718	39 852
	Прибыль (убыток) от продаж		2200	56 940	3 229	91 290	282 557	18 655
	Доходы от участия в других организациях		2310	0	0	0	0	0
	Проценты к получению		2320	673	2 874	8 289	10 290	1 274
	Проценты к уплате		2330	2 406	7 173	25 437	151 237	40 102
	Прочие доходы		2340	51 426	46 036	4 017	175 812	73 115
	Прочие расходы		2350	76 940	23 219	22 762	178 461	35 768
	Прибыль (убыток) до налогообложения		2300	29 693	21 747	55 397	138 961	17 174
	Текущий налог на прибыль, в т.ч.:		2410	5 556	5 622	11 150	28 776	3 515
	постоянные налоговые обязательства (активы)		2421	0	0	0	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств		2430	-1 377	0	0	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов		2450	1 949	0	0	0	0
	Прочее		2460	225	1 470	274	1 109	43
	Чистая прибыль (убыток)		2400	23 340	14 655	43 973	109 076	13 616

# Финансовые показатели Эмитента

Наименование	Метод расчета	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	1 кв 2023
Выручка, тыс. руб.	Строка 2110 Отчета о финансовых результатах	844 951	380 559	801 867	1 893 516	478 233
Валовая прибыль, тыс. руб.	Строка 2100 Отчета о финансовых результатах	114 553	44 626	150 517	428 717	58 556
Чистая прибыль, тыс. руб.	Строка 2400 Отчета о финансовых результатах	23 340	14 655	43 973	109 076	13 616
ЕВИТДА, тыс. руб.	Прибыль до Налогообложения (строка 2300 Отчета о финансовых результатах) + Проценты к уплате (строка 2330 Отчета о финансовых результатах) - Проценты к получению (строка 2320 Отчета о финансовых результатах) + Амортизация (из пояснений к бухгалтерской отчетности)	33 297	28 679	76 010	909 064	888 146
ЕВИТ, тыс.руб.	Прибыль до Налогообложения (строка 2300 Отчета о финансовых результатах) + Проценты к уплате (строка 2330 Отчета о финансовых результатах) -Проценты к получению (строка 2320 Отчета о финансовых -результатах)	31426	26 046	72 545	279 908	250 200
Активы, тыс. руб.	Строка 1600 Бухгалтерского баланса	739 572	767 687	1 127 597	2 867 642	3 000 730
Собственный капитал, тыс. руб.	Строка 1300 Бухгалтерского баланса	427 205	501 397	510 096	629 248	633 666
Рентабельность по ЕВИТ	ЕВИТ/Выручка*100	3,70%	7%	9%	14,80%	12,80%
Рентабельность по ЕВИТДА	ЕВИТДА/Выручка*100	4%	8%	9%	48%	45%
Рентабельность по чистой прибыли	Чистая прибыль/Выручка*100	3%	4%	5%	5,80%	4,40%
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль/Собственный капитал*100	5%	3%	9%	17,30%	13,50%
Долг, тыс.руб.	Сумма долгосрочных заемных средств (строка 1410), краткосрочных заемных средств (строка 1510 )	162 949	92 550	222 992	387 144	853 147
Долг/ ЕВИТДА	Сумма долгосрочных заемных средств (строка 1410), краткосрочных заемных средств (строка 1510 )/ ЕВИТДА	4,9	3,2	2,9	0,4	0,96
Прибыль от продаж	Строка 2200 Бухгалтерского баланса	56 940	3 229	91 290	282 557	18 655
Рентабельность продаж	Строка 2200/выручка*100	6,70%	0,90%	11,40%	14,90%	6,70%

# Долговые обязательства Эмитента

Наименование задолженности	Долг факт на 31.12.22г. (тыс.руб.)	Долг факт на 31.03.23г. (тыс.руб.)
Задолженность по облигациям, векселю, займам	387 144	853 147
Задолженность по лизингу	152 054	172 956
Задолженность по договорам аренды с последующим в ыкупом	-	-
Поручительство	398 343	388 305
<b>ИТОГО факт:</b>	<b>937 541</b>	<b>914 408</b>
<b>ИТОГО с учетом новых облигаций 500 000 тыс.руб.</b>	<b>1 437 541</b>	<b>1 414 408</b>



ЕБИТДА факт (без учета нетипичных доходов и расходов, по формуле раскрытия информации) = 909 064 тыс.руб.

На 31.03.2023 соотношение Долг/ЕБИТДА текущий = 1,6

Долг/ЕБИТДА прогнозный (с учетом новых облигаций) = 2,1

Долговая нагрузка Эмитента (в т.ч. с учетом вновь размещаемых облигационных займов) находится на приемлемом уровне. Источником погашения задолженности могут выступать денежные потоки от текущей деятельности.

## Сильные стороны

- Положительная деловая репутация, опыт работы более 5 лет.
- Рост выручки в основном обеспечивается за счет увеличения объема и диверсификации оказываемых услуг.
- Основное направление перевозок – РФ и Азия - в настоящий момент пользуется повышенным спросом в связи с изменением логистических цепочек (перенаправлены поставки из Европы)
- Грамотная политика ценообразования позволяет поддерживать рентабельность деятельности, в т.ч. в условиях существенных колебаний курсов валют (прибыль растет).
- Наличие собственных складских ж/д терминалов
- Собственники придерживаются стратегии на развитие бизнеса – прибыль инвестируется, основные фонды обновляются.
- Рынок транспортных услуг (ж/д вагоны, контейнеры, морские суда) достаточно закрытый, количество работающих компаний на рынке ограничено. Появление новых игроков на рынке в среднесрочной перспективе не окажет существенного влияния на снижение объемов перевозок действующих участников.
- Использование в качестве источника заемного финансирования в т.ч. облигационных займов позволяет более точно планировать расходы по обслуживанию долга (в отличие от банковских кредитов, ставки по облигационным займам не изменяются в течение срока в случае изменения ситуации на рынке).

## Возможности

- С учетом перераспределения логистических цепочек в сторону востока - имеются предпосылки к дальнейшему повышению спроса на услуги Эмитента (согласно анализа рынка)
- Уход с рынка крупных зарубежных перевозчиков (MSC, Maersk, CMA CGM, Harap-Lloyd и др.) также повышает спрос на услуги отечественных перевозчиков.

## Слабые стороны

- Имеется зависимость от арендованного имущества (в т.ч. в виде лизинга). В перспективе часть имущества перейдет в собственность и зависимость снизится.
- Лизинговые платежи и платежи по аренде за имущество занимают существенную долю в расходах. В перспективе сумма платежей будет снижаться.

## Угрозы

- В текущей ситуации возможны технические проблемы в части расчетов через систему SWIFT.
- Существенное влияние на бизнес оказывают колебания курсов валют. С целью минимизации рисков частично с поставщиками осуществляются расчеты в иностранной валюте (валюте, в которой поступает выручка), частично риски минимизируются за счет предоплатной системы расчетов и сокращения периода кассового разрыва.
- Имеется вероятность появления дефицита контейнеров в связи с уходом из РФ зарубежных перевозчиков и возможным отзыве ими своих контейнеров с территории РФ. Влияние данного фактора снижается в т.ч. за счет приобретения контейнеров в собственность (через лизинг).

№	Описание риска	Оценка вероятности	Способы управления риском, минимизация его негативного влияния
<b>1. Отраслевые риски</b>			
1.1	Рост конкуренции в отрасли	Средняя	Расширение клиентской базы, диверсификация видов оказания услуг, увеличение доли компании на рынке. Поддержание положительной деловой репутации и высокой квалификации сотрудников.
<b>2. Социальные риски</b>			
2.1	Риски нехватки квалифицированных специалистов	Низкий	Качественный отбор сотрудников, поддержание высокой квалификации сотрудников.
<b>3. Риски, присущие только эмитенту (в связи с характером деятельности)</b>			
3.1	Снижение объема международных перевозок в следствие изменения логистических цепочек	Средняя	Непрерывный мониторинг ситуации. Расширение географии перевозок. Расширение присутствия на внутреннем рынке (в т.ч. поиск новых клиентов, достижение договоренностей о долгосрочном сотрудничестве).
3.2	Возникновение технических проблем в текущей деятельности (включая систему расчетов с зарубежными контрагентами)	Средняя	Непрерывный мониторинг ситуации. Поиск альтернативных схем расчетов через банки третьих стран. Налаживание деловых связей, постоянный контакт с контрагентами.
3.3	Нарушение сроков оказания транспортных услуг	Средняя	Качественное планирование текущей работы. Снижение зависимости от сторонних лиц в части необходимости аренды или привлечения основных средств (вагонов, контейнеров, платформ и др.) путем приобретение ОС в собственность (лизинг, выкуп за собственные или заемные средства).
<b>4. Правовые риски</b>			
4.1.	Риски государственного регулирования	Низкая	Мониторинг изменений в законодательстве.
<b>5. Финансовые риски</b>			
5.1	Риски наступления неплатежеспособности покупателей, способные повлиять на финансовую устойчивость Эмитента	низкая	В существенной части расчеты с контрагентами осуществляются на условиях частичной или полной предоплаты.
5.2	Валютный риск	Средняя	Расчеты осуществляются в разных валютах (рубли, доллары, евро, юань). Риски потерь от курсовых разниц минимизируются через авансовую систему расчетов. Частично расчеты с поставщиками осуществляются в валюте.
<b>6. Кредитный риск</b>			
6.1	Риск снижения платежеспособности по обязательствам	Низкая	Денежные средства привлекаются в основном на длительный срок, отсутствуют единовременные крупные погашения. Поступления на расчетные счета от покупателей регулярны, схема работы с контрагентами позволяет планировать доходы и расходы.



# Направления использования облигационного займа и его планируемые параметры

*Финансирование, привлеченное посредством размещения биржевых облигаций серии БО-03 будет направлено на :*

1. Приобретение ОС : вагонов, контейнеров, седельных тягачей - увеличение мощностей контейнерного и вагонного парков;
2. Поддержание операционной деятельности Эмитента;
3. Финансирование операционной деятельности Общества.

## Эмитент

## АО «РКК»

Тип облигаций

Биржевые

Объем

500 000 000 р.

Срок обращения

1820 дней

Купон

Будет определен позднее

Длительность купонного периода

91 день

Амортизация

по 25% от номинального объема с 17 по 20 купон

Кредитный рейтинг Эмитента

B(ru) (НРА)

Организатор/Андеррайтер

ООО «ИК Диалот»

## **Сергей Судилин**

Директор по инвестициям

АО «РКК»

Тел: +7 (495) 199-99-01

E-Mail: [info@rcc.global](mailto:info@rcc.global)

## **Ельцова Мария**

Исполнительный директор по работе

с ключевыми эмитентами

ООО «ИК Диалот»

Тел: +7 (925) 133-99-24

E-Mail: [M.Eltsova@dialott.ru](mailto:M.Eltsova@dialott.ru)

