

Предварительно УТВЕРЖДЕН:

Решением
Наблюдательного совета ОАО «ТВЗ»
Протокол № 4 от «20» апреля 2015 года.

УТВЕРЖДЕН:

Решением
годового общего Собрания акционеров
ОАО «ТВЗ»,
Протокол годового общего собрания акционеров
ОАО «ТВЗ» от «15» июня 2015 года.

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
Открытого акционерного общества
«Тверской вагоностроительный завод»
за 2014 год

Генеральный директор
ОАО «ТВЗ»



Соловей А.М.

Главный бухгалтер
ОАО «ТВЗ»

Филиппова Т.С.

И.И. Елочков

ДИРЕКТОР
УПРАВЛЕНИЯ
ОБЩЕСТВЕННЫМ

1. СВЕДЕНИЯ О ПОЛОЖЕНИИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

На сегодняшний день Открытое акционерное общество «Тверской вагоностроительный завод» - это высокотехнологичное производство, ориентированное на массовый выпуск различных типов вагонов и комплектующих к ним. Имеющиеся производственные площади позволяют организовать как потоковое производство различных моделей пассажирских вагонов, так и выпуск малых серий вагонов специального назначения, одновременно вести работы по изготовлению нескольких моделей пассажирских вагонов (купейные спальные и с креслами для сидения, открытого типа с креслами для сидения и плацкартные), различных типов грузовых вагонов и вагонов специального назначения.

Специфика рынка пассажирских вагонов локомотивной тяги России и СНГ заключается в том, что основными потребителями их являются государственные организации, такими как ОАО «Российские железные дороги», Министерство обороны РФ, Министерство внутренних дел РФ, Министерство транспорта и Управление железных дорог стран СНГ, Балтии.

Оценка потребности РФ в пассажирских вагонах локомотивной тяги

Железнодорожный транспорт занимает ведущее место в обеспечении общего объема пассажирских перевозок, осуществляемых в Российской Федерации. Доля железнодорожных перевозок пассажиров составляет около 35 % всего объема пассажирооборота.

Российский рынок пассажирских вагонов локомотивной тяги представлен монопольным покупателем - ОАО «Российские железные дороги» в лице ОАО «Федеральная пассажирская компания» (ФПК). ФПК - является крупнейшей российской компанией, имеющей парк 22,3 тыс. ед. вагонов и осуществляющей перевозки в трехстах направлениях движения поездов.

В настоящее время техническое состояние пассажирского подвижного состава подходит к критическому уровню из-за длительного отсутствия поставок в требуемых объемах новой техники. Износ парка пассажирских вагонов по состоянию на декабрь 2013 года следующий: СВ - 59,3%, некупейный (плацкартный) - 63,7%, купейный - 56,7%, штабной - 64,3%, ресторан - 81,3%, багажный - 63,7%, межобластной - 50,9%, РИЦ - 48,1%.

Тарифная политика пассажирских перевозок в плацкартных и общих вагонах в дальнейшем следовании формируется государством. Это регулируемый сегмент перевозок. При сохранении государственной поддержки на уровне 2012 года парк плацкартных вагонов для обеспечения перевозок должен составлять 8 600 вагонов. С учетом тенденции на сокращение субсидий парк ОАО «ФПК» к началу 2014 года составил 8 533 плацкартных вагона. В случае снижения субсидий до 13 миллиардов рублей (на 2015–2016 годы в федеральном бюджете планируется сокращение этой статьи более чем в 2 раза) для осуществления безубыточных перевозок парк должен быть сокращен до 4 000 плацкартных вагонов (при условии круглогодичного использования). Если ОАО «ФПК» перестанет приобретать плацкартные вагоны, то компания придет к такому размеру парка «естественным путем» за счет выбытия списываемых по сроку службы вагонов в течение 4–5 лет.

18% плацкартных вагонов и 5% вагонов категории купе, вагоны СВ и люкс имеют износ более 90%. Самые старые вагоны - вагоны - рестораны, при нормативном сроке службы 25 лет имеют средний возраст - 24,4 года. В среднесрочной перспективе (2015 - 2020 гг.) потребуется заменить около 50% подвижного состава, в том числе 50% парка купейных вагонов, на 70% парк некупейных (плацкартных) вагонов. За 2012 год парк пассажирских вагонов ОАО «ФПК» сократился на 290 вагонов, в 2013 году - ещё на 643 вагона, в 2014 г. списано 1 301 вагон, а в 2015 г. - 1 236 вагонов.

Поддержание эксплуатационной надежности непрерывно стареющего парка вагонов уже потребовало за последние 5 лет увеличения расходов на ремонт на 60%. К тому же большая часть

рабочего пассажирского парка, в основу которого были заложены технические решения 20 века, морально устарела и не обеспечивает в полной мере потребностей железнодорожников. Основным фактором роста спроса на рынке вагоностроения является старение пассажирского парка вагонов, при котором значительные темпы выбытия вагонов и потребный парк не соответствует имеющемуся. Все это обуславливает необходимость обновления пассажирского подвижного состава российских железных дорог за счет поставок качественно новой техники.

В 2012 г. ФПК определилось со стратегией до 2030 года. За этот период в развитие компании может быть инвестировано 774,5 млрд. руб., в частности, ФПК планирует купить 16,5 тыс. новых вагонов, но закупки подвижного состава в основном планирует проводить после 2016г.

На данный момент государство устанавливает предельный лимит бюджетных обязательств ниже фактического спроса, что не приводит к возмещению в полном объеме выпадающих доходов ФПК, возникающих вследствие регулирования тарифов. Однако, из-за сокращения бюджетного финансирования, ужесточения тарифного регулирования и ряда других причин, достичь указанных целей в срок вряд ли удастся.

Основными заказчиками, помимо ОАО «РЖД», являются:

- производители спецтехники для нужд железных дорог – путеизмерители, дефектоскопы (ООО «НПП Твема», ООО «Техиндустрия», ООО «Радиовионика», ЗАО НПО «Инфотранс») – ежегодная потребность от 8 до 20 вагонокомплектов;

- потребители спецвагонов (Министерство обороны, Министерство внутренних дел, Министерство атомной промышленности) – ежегодная потребность от 2 до 8 вагонов.

Министерство внутренних дел Российской Федерации (далее - МВД) рассматривает источники финансирования для размещения в 2015 году перспективного заказа - вагонов для перевозки спецконтингента. Этот вагонный парк практически полностью устарел. Для исправления ситуации МВД необходимо как минимум 400 новых вагонов.

В настоящее время для обеспечения международных перевозок на базе многогруппных поездов и беспересадочных вагонов реализуется программа по обновлению парка пассажирских вагонов габарита RIC, курсирующих в международном сообщении. Вагоны созданы ТВЗ совместно с компанией Siemens. В феврале 2015 года изготовлено 200 вагонов габарита RIC. В 2012 году ОАО «ТВЗ» поставлено на ОАО «ФПК» 30 таких вагонов. В 2013 году для ОАО «ФПК» изготовлено 82 вагона габарита RIC, в 2014 году – 78 вагонов, и 10 вагонов - в 2015 году.

Также, как и было запланировано, в 2013 году для ОАО «ФПК» изготовлено 50 двухэтажных вагонов электропоезда. Этот инновационный продукт – первый крупный совместный проект двух предприятий, входящих в состав ЗАО «Трансмашхолдинг», — Тверского вагоностроительного и Новочеркасского электровозостроительного заводов. Новый электропоезд предполагает движение со скоростями до 160 км/ч (в отличие от существующих электричек, эксплуатационная скорость которых не превышает 120 км/ч). С конца 2013 года 3 состава электропоезда курсируют по маршруту Москва-Адлер. В 2014 году было дополнительно поставлено 50 двухэтажных вагонов для Северо-Западного филиала АО «ФПК».

В 2015 году планируется поставка 15 двухэтажных вагонов с креслами для сидения 1 и 2 класса, а также рассматривается вопрос о дополнительной поставке 35 двухэтажных вагонов.

Изготовление вагонов метро – принципиально новое направление работы для ТВЗ, специализирующегося, прежде всего, на выпуске пассажирских вагонов локомотивной тяги и специальных вагонов различного назначения. В 2013 году изготовлено 126 вагонов метро.

В этих условиях ОАО «ТВЗ» по-прежнему остается монополистом на российском рынке новых пассажирских вагонов локомотивной тяги (>90% рынка). Планируется, что в 2015 г. доля рынка предприятия в России будет сохранена, а доля на рынках СНГ – увеличена, для чего ОАО «ТВЗ» активно ведет работу по поиску новых заказчиков, в том числе на новую продукцию: двухэтажные вагоны, электропоезда, почтово-багажные вагоны, вагоны для спецконтингента.

Конкуренция

В России основным поставщиком новых пассажирских вагонов локомотивной тяги для нужд ОАО «РЖД» в настоящее время является ОАО «ТВЗ». Остальные российские заводы, а

именно: Воронежский ВРЗ им. Тельмана, ОАО «Октябрьский электровагоноремонтный завод», ОАО «Торжокский вагоностроительный завод», специализируются на проведении ремонта пассажирских вагонов и производстве электропоездов, багажных и спецвагонов.

На рынке СНГ до недавнего времени для ОАО «ТВЗ» серьезную угрозу потери части рынка пассажирских вагонов составлял ОАО «Крюковский вагоностроительный завод» (Украина).

ОАО «Крюковский вагоностроительный завод» (далее – КВСЗ) - крупный производитель грузовых и пассажирских вагонов. КВСЗ является основным поставщиком пассажирских вагонов для Укрзализниця.

В связи с падением спроса на грузовые вагоны КВСЗ начал активно развивать производство других видов железнодорожной продукции и постоянно делает попытки внедрения на другие рынки, в том числе на рынок РФ.

В конце 2011 года КВСЗ создал совместное предприятие (СП) по производству пассажирских вагонов с Гомельским вагоноремонтным заводом им. Калинина.

В июле 2013 года КВСЗ и ОАО «Кировский завод» (Россия) подписали меморандум о создании совместного предприятия "Киров-Крюково". На начальных этапах производство должно было сфокусировано на строительстве поездов и вагонов, трамваев, эскалаторов и контейнеров для транспортировки навалочных грузов. К концу 2014 года СП планировал начать выпуск межрегиональных электропоездов, дизель-поездов и вагонов метро. Предполагалось, что основными потребителями продукции СП "Киров-Крюково" будут метрополитены Санкт-Петербурга и Москвы, а также других городов России и СНГ. Потребителями железнодорожной продукции - РЖД и компании, осуществляющие перевозки пассажиров на расстояния до 400 км, а также организации, обслуживающие пригородное направление и маршруты к аэропортам. В настоящее время КВСЗ практически прекратил свою работу: в 2014 году не было изготовлено ни одного пассажирского вагона, на 2015 год – заказов также нет. В 2014 году был изготовлен дизель-поезд, который планируется продать Львовской дороге. В настоящее время ведет ремонт 95 вагонов метро для Киевского метрополитена.

Китайские производители очень активно продвигали свою продукцию на рынке Средней Азии и готовы выйти на Украину и Беларусь, о чем свидетельствовали заявления официальных лиц Укрзализниця и Белорусской ж/д.

Правительство РФ и Китая подписали меморандум о сотрудничестве в сфере скоростных и высокоскоростных железных дорог на территории России, это означает серьезную угрозу со стороны китайской компании CNR TANGSHAN LOCOMOTIVE & ROLLING STOCK WORKS (корпорация LORIC), которая имеет огромный опыт в изготовлении высокоскоростных вагонов.

Выход ОАО «ТВЗ» на международный рынок: Европа, Азия, Африка, сильно затруднен, так как на данном рынке работают такие компании как «Talго» (Испания), «Alstom» (Франция), Bombardier (Канада), Siemens (Германия), Hyundai Rotem (Южная Корея), Transtech Oy (Финляндия), Stadler Rail Group (Швейцария), ŠKODA VAGONKA (Чехия), Kawasaki HI (Япония), LORIC (Китай).

Корпорация Talго является лидером высокоскоростных технологий и одновременно главным поставщиком высокоскоростных поездов в Испании и по всему миру, и входит в лидирующую группу компаний данной отрасли. В конце 2011 года было создано совместное предприятие АО «НК «КТЖ» (Казахстан) и «Patentes Talго S.L.» (Испания) - «Тулпар-Тальго». Целью проекта является производство до 150 пассажирских вагонов в год для удовлетворения потребностей внутреннего рынка и экспорта в страны СНГ. Таким образом, Испания обладает определенной долей рынка в СНГ по поставкам подвижного состава.

Польский производитель железнодорожной техники - компания «PESA», активно сотрудничает с ОАО «Уралтрансмаш», дочкой ЗАО «Уралвагонзавод» (Россия). Компании выиграла тендер на поставку современных трамваев для нужд Москвы.

Компания Siemens (Германия), уже несколько лет занимает свою нишу на рынке России по поставкам высокоскоростных составов «Сапан» для РЖД. Также Германский концерн Siemens AG планирует наладить в 2016-2018 годах экспорт производимых концерном в России поездов «Ласточка». Согласно подписанному контракту, Siemens поставит РЖД 1200 вагонов

электропоездов «Ласточка». В России производство электропоездов локализовано на мощностях ООО «Уральские локомотивы».

Южнокорейская компания Hyundai Rotem является крупнейшим производителем железнодорожной техники и оборонной продукции. Но следует отметить факт неблагоприятного сотрудничества Hyundai Rotem с администрацией «Укрзалізниця». Качество высокоскоростных поездов компании-производителя не удовлетворило требования заказчика по многим факторам: технология изготовления кузовов вагонов, недостаточное приспособление к работе в условиях низких температур и существенного износа колеи украинских железных дорог. Имидж компании на рынке СНГ оказался серьезно подорван.

Финская компания Transtech Oy надежно зарекомендовала себя как поставщик качественной железнодорожной техники. Компания разрабатывает высокотехнологичную технику для эксплуатации в сложных условиях. Производитель специализируется в основном на производстве двухэтажных пассажирских вагонов и низкопольных трамваев. Уже разработан модельный ряд двухэтажных пассажирских вагонов для широкой колеи специально для суровых климатических условий.

Stadler Rail Group – крупный вагоностроительный концерн Швейцарии. Компания является одним из учредителей белорусско-швейцарского проекта ОАО "Электрический транспорт". Компания подписала договор с РЖД о поставке 16 четырехвагонных и 8 шестивагонных двухэтажных поездов для проекта «Аэроэкспресс». Поезда для «Аэроэкспресса» будут созданы на основе уже известных швейцарских поездов KISS с некоторыми техническими отличиями, требуемыми для эксплуатации в России. Швейцария, путем сотрудничества с «Аэроэкспресс» выходит на Российский рынок.

Компания ŠKODA VAGONKA (Чехия) - ведущий европейский производитель транспортных средств для городского железнодорожного транспорта, является динамичной и развивающейся компанией. Выпущенные на заводе локомотивы эксплуатируются в Португалии, Словакии, Польше, Италии, России, Белоруссии, Украине и в других странах. Благодаря крупным инвестициям в НИОКР, ŠKODA TRANSPORTATION регулярно и успешно выходит на рынки, в том числе зарубежные, с новой современной продукцией. И все же, чешская компания более успешна в производстве низкопольного рельсового городского транспорта. В сфере производства высококачественного пассажирского подвижного состава компания имеет меньший успех.

Kawasaki HI (Япония), LORIC (Китай) также не упускают возможности занять соответствующую «нишу» на российском рынке железнодорожной продукции и рынках СНГ.

Производители пассажирских вагонов Японии очень серьезные конкуренты на Западном рынке, их техника высокотехнологична, и, соответственно, дорогостоящая. Китай же способен создавать технику, основанную на новейших разработках и достаточно высокого качества, учитывая бюджетность цены.

Основным конкурентным преимуществом на рынке новых пассажирских вагонов является то, что предприятия-конкуренты в России и странах СНГ по мощностям значительно уступают ОАО «ТВЗ». В то же время предприятия-конкуренты в настоящий момент являются более сильными игроками на рынке КВР.

В соответствии с оценкой приоритетности продуктовых ниш пассажирских вагонов ОАО «ТВЗ» придерживается следующей стратегии развития продаж:

Удержание 95-100% рынка крупнейших вагонов дальнего следования в РФ и занятие не менее 20% рынка СНГ за счет повышения конкурентоспособности продукции и поставки ключевых комплектующих основным игрокам.

Удержание 100% рынка некупейных вагонов дальнего следования в РФ и 40% рынка СНГ за счет повышения конкурентоспособности продукции, поставки комплектующих, а также выпуска конкурентоспособного по цене вагона.

Удержание не менее 65-70% рынка специализированных вагонов в РФ и не менее 30% в СНГ за счет диверсификации модельного ряда.

Захват не менее 80% рынка двухэтажных вагонов локомотивной тяги в РФ путем предложения оптимального соотношения «цена-качество» на продукцию.

Выход на новые перспективные рынки железнодорожной техники путем кооперации с другими предприятиями.

Кроме того, в связи с активным развитием в России высокоскоростного железнодорожного движения, ОАО «ТВЗ» осознает всю необходимость и перспективность конструкторских разработок высокоскоростного подвижного состава. Разработки нового типа подвижного состава со скоростями движения до 250 км/ч позволяют ОАО «ТВЗ» сохранить свои лидирующие позиции в России и занять свою нишу в сегменте рынка высокоскоростного железнодорожного движения в России, а также в ближнем и дальнем зарубежье.

Основой для реализации данной стратегии является внедрение технологических и технических новаций, проведение комплекса работ по повышению качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции.

Оценочная доля ОАО «ТВЗ» на рынке вагоностроения.

1. Рынок России:

- доля новых пассажирских вагонов, постройки ОАО «ТВЗ» составляет более 90%;
- доля вагонов специального назначения – более 90 %
- цельнометаллические крытые грузовые и багажные вагоны – 0%

2. Рынок СНГ:

- доля новых пассажирских вагонов, постройки ОАО «ТВЗ» составляет менее 5%;
- доля вагонов специального назначения – менее 1%
- цельнометаллические крытые грузовые и багажные вагоны – 0%.

***Анализ объемов и номенклатуры реализации продукции ОАО «ТВЗ»
в 2012-2014 г.***

Реализация продукции ОАО «ТВЗ» за 2012-2014 г.г.

Таблица 1.1

Показатели	Ед. изм.	2012 год	2013 год	2014 год
1.1.Вагоны пассажирские				
Объем реализации, всего:	шт.	681	626	397
ОАО «ФПК»	шт.	369	393	272
Прочие заказчики	шт.	48	74	99
Специальные вагоны	шт.	9	33	26
- в том числе для ОАО «РЖД»	шт.	9	24	10
Промежуточный вагон метро	шт.	255	126	
1.2.Кузова вагона метро	шт.	96	127	
1.3.Тележки вагона метро	шт.	168	16	
1.4. Кузов трамвая односекционного	шт.			4
1.5. Кузов трамвая трехсекционного	шт.			1
Выручка от реализации вагонов	тыс. руб.	24 632 312	29 637 601	23 113 176
ОАО «ФПК»	тыс. руб.	14 748 573	22 889 618	19 810 014
Прочие заказчики	тыс. руб.	1 049 157	1 811 075	2 695 588

Специальные вагоны	тыс. руб.	188 246	701 740	607 574
- в том числе для ОАО «РЖД»	тыс. руб.	188 246	517 279	215 595
Промежуточный вагон метро	тыс. руб.	8 646 336	4 235 172	
1.6.Кузова вагона метро	тыс. руб.	525 936	696 722	
1.6.Тележки вагона метро	тыс. руб.	762 048	72 576	
1.8. Рама тележки метро	тыс. руб.		246 400	571 490
1.9. Кузов трамвая односекционного	тыс. руб.			7 458
1.10.Кузов трамвая трехсекционного	тыс. руб.			6 695
1.11. Запчасти, ТНП, прочая продукция, услуги, ТМЦ	тыс. руб.	4 743 625	4 621 882	3 665 786
Общая выручка от реализации продукции	тыс. руб.	30 663 921	35 275 181	27 582 035

Структура реализации продукции ОАО «ТВЗ» за 2012-2014 гг. по рынкам сбыта

Таблица 1.2

Наименование	2012 год	2013 год	2014год
Выручка от реализации, всего	100%	100%	100%
В том числе:			
ОАО "РЖД"	51,10%	66,90%	73,52%
Коммерческий рынок	6,70%	9,50%	10,84%
Экспорт	0,20%	2,80%	7,66%
Внутрихолдинговая кооперация	42,00%	20,80%	7,99%

ОАО «ТВЗ» необходимо сохранить существующую долю на российском рынке по всем продуктовым нишам пассажирских вагонов локомотивной тяги.

2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Базовыми документами, определяющими стратегию развития ОАО «ТВЗ» в среднесрочной перспективе и на 2014 г. являются: инерционный вариант «Стратегии развития ОАО «ТВЗ» на период до 2015 года», утвержденный Наблюдательным советом Общества (протокол №7 от 28.03.2008г.).

Перечень предлагаемых к реализации продуктовых проектов

В соответствии с оценкой приоритетности продуктовых ниш пассажирских вагонов стратегические альтернативы сформулированы следующим образом:

<i>по наиболее перспективным нишам</i>	<i>по перспективным нишам</i>	<i>по наименее перспективным нишам</i>
Удержание 95-100% рынка купейных вагонов дальнего следования в РФ и занятие не менее 20% рынка СНГ за счет повышения конкурентоспособности продукции и поставки ключевых комплектующих основным игрокам	Удержание не менее 65-70% рынка специализированных вагонов в РФ и не менее 30% в СНГ за счет диверсификации модельного ряда	Сохранения присутствия в нише межобластных вагонов путем выпуска ограниченного объема продукции по индивидуальному заказу
Удержание 100% рынка некупейных вагонов дальнего следования в РФ и 40% рынка СНГ за счет повышения конкурентоспособности продукции, а также выпуска конкурентоспособного по цене вагона эконом-класса	Захват не менее 80% рынка двухэтажных вагонов локомотивной тяги в РФ путем предложения оптимального соотношения "цена-качество" на продукцию	Сохранения присутствия в нише скоростных вагонов путем выпуска ограниченного объема продукции по индивидуальному заказу
	Захват не менее 65-80% рынка вагонов-ресторанов в РФ и за счет поставки ключевых комплектующих основным игрокам	

Основой для реализации данной стратегии является внедрение технологических и технических новаций, проведение комплекса работ по повышению качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции.

В рамках основных направлений развития приоритетными задачами являются:

- расширение объемов производства и увеличение доли рынка ОАО «ТВЗ» в России и странах СНГ за счет:
 - применения передовых технологий и технических решений;
 - внедрения международной системы контроля качества продукции (IRIS);
 - снижение стоимости жизненного цикла продукции (внедрение проектного управления по существующим продуктам);
 - создание эффективной системы гарантийного и технического обслуживания; использование исключительно оригинальных запасных частей, создание централизованной системы материально-технического обеспечения предприятий, входящих в систему фирменного ремонта и обслуживания, сокращение сроков проведения гарантийного ремонта продукции;
 - внедрение новых технологий, направленных на улучшение потребительских качеств.

В настоящее время для ОАО «ТВЗ» является очень важным сохранить потенциал развития, заложенный в предыдущие годы, оптимизировав производственный процесс на новом, более интенсивном уровне, добиться роста эффективности деятельности по средствам создания центра компетенций по проектированию и изготовлению пассажирских вагонов локомотивной тяги и электропоездам.

При этом необходимо обеспечить в полном объеме своевременное и качественное производство и отгрузку продукции для нужд основного покупателя продукции ОАО «РЖД», гибкое реагирование на потребности коммерческих покупателей, активную работу по продвижению продукции в страны СНГ и дальнего зарубежья.

Инвестиции

Инвестиционная программа планировалась к реализации в рамках общей стратегии развития ОАО «ТВЗ» в области поддержания мощностей, развития технологий, поддержания состояния производственной инфраструктуры.

Инвестиционная программа предприятия была запланирована по следующим инвестиционным направлениям:

- Обязательные (директивные) инвестиции;
- Инвестиции на поддержание существующих мощностей;
- Инвестиции на расширение производства, реконструкцию производственных процессов;
- Инновационные проекты;
- НИОКР и НИОТР;
- Прочие инвестиции.

Планирование инвестиционных проектов, входящих в состав инвестиционных направлений, осуществляется исходя из следующих приоритетов:

- государственная значимость и удовлетворенность основных заказчиков транспортной системы РФ;
- технологическая потребность производства в обновлении активов и наращивании технического уровня и технологических возможностей производства;
- экономическая эффективность.

Невысокий процент исполнения инвестиционной программы в 2014 году (35%) связан с вынужденной оптимизацией инвестиционной программы, отменой приобретения оборудования, проведения работ из-за неблагоприятной экономической обстановки.

Инвестиционная программа реализовывалась по следующим наиболее значимым проектам:

- Изготовление 219 двухэтажных вагонов для ОАО «ФПК» (этап 2015г. – 15 вагонов с креслами для сидения);
- Разработка и производство на ОАО «ТВЗ» электропоезда ЭГ2Тв для Московской кольцевой железной дороги.

Объем инвестиций в 2014 году по прежнему невысокий по сравнению с предыдущими годами, в связи с приостановкой инвестиционной активности на фоне сокращения основного заказа предприятия. Дальнейшая инвестиционная политика предполагает поиск новых перспективных проектов, связанных с выпуском новой продукции, и реструктуризации производственной базы с целью сохранения и развития бизнеса.

3. ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

3.1. Производство

Таблица 3.1

Модель вагона	Ед. изм.	2013 год	2014 год
---------------	----------	----------	----------

		(в сопост. ценах)	Бизнес- план (основной)	Факт	Откл. (%%)
Объем производства всего ОАО “ТВЗ”	тыс. руб.	33 671 704	27 039 880	26 296 013	-2,8
1.Вагоны всего		617	517	397	-23,2
в том числе:	тыс. руб.	25 134 109	24 238 213	23 113 176	-4,6
1.1 Вагоны пассажирские	шт.	458	397	371	-6,5
в том числе:	тыс. руб.	24 427 918	22 102 706	22 505 602	1,8
ОАО «ФПК», в том числе:	шт.	393	213	272	27,7
	тыс. руб.	22 832 828	16 077 192	19 810 014	23,2
мод. 61-4440.04	шт.		45	45	
	тыс. руб.		1 499 023	1 537 053	2,5
мод. 61-4447.04	шт.	44			
	тыс. руб.	1 304 000			
мод. 61-4447.05	шт.	118	18	37	105,6
	тыс. руб.	3 752 199	555 718	1 206 908	117,2
мод. 61-4447.07	шт.	7			
	тыс. руб.	243 606			
мод. 61-4440.05	шт.		16	16	
	тыс. руб.		526 665	539 628	2,5
мод. 61-4445.02	шт.		12	12	
	тыс. руб.		453 228	460 017	2,5
мод. 61-4447.02	шт.		20	20	
	тыс. руб.		576 538	582 720	1,1
мод. 61-4460.04	шт.		12	12	
	тыс. руб.		511 038	495 805	-3,0
мод. 61-4458.04	шт.		2	2	
	тыс. руб.		64 323	67 701	5,3
мод. 61-4465.00	шт.	38		41	
	тыс. руб.	2 491 963		2 688 697	
мод. 61-4465.01	шт.	4		1	
	тыс. руб.	260 618		65 155	
мод. 61-4462	шт.	8			
	тыс. руб.	302 982			
мод. 61-4463.01	шт.	9			
	тыс. руб.	376 939			
мод. 61-4464	шт.	9			
	тыс. руб.	425 916			
мод. 61-4458.12	шт.	51			
	тыс. руб.	1881 334			

мод. 61-4458.13	шт. тыс. руб.	15 559 116			
мод. 61-4472	шт. тыс. руб.	4 279 212		4 279 212	
мод. 61-4473	шт. тыс. руб.	4 306 874		4 306 874	
мод. 61-4476 (вагоны габарита РИЦ)	шт. тыс. руб.	82 10 608 070	88 11 890 659	78 11 580 244	-11,4 -2,6
Прочие заказчики: в том числе	шт. тыс. руб.	65 1 595 090	184 6 025 514	99 2 695 588	-46,2 -55,3
мод.61-4440.08	шт. тыс. руб.	1 18 698			
мод.61-4440.08	шт. тыс. руб.	2 37 131			
мод. 61-4440.02 Твема(110В)	шт. тыс. руб.	17 331 280		20 372 800	
мод. 61-4440.02 Твема(50В)	шт. тыс. руб.			6 102 270	
мод. 61-4440.02 Торгкомплекс	шт. тыс. руб.	1 23 920		1 21 960	
мод. 61-4440.02	шт. тыс. руб.	1 18 224			
мод. 61-4440.02 Казахстан	шт. тыс. руб.	13 450 775	57 2 011 211	13 426 032	-77,2 -78,8
мод. 61-4445.01 Казахстан	шт. тыс. руб.		10 401 911	6 223 974	-40,0 -44,3
мод. 61-4447.01 Казахстан	шт. тыс. руб.		83 2 708 547	33 1 000 205	-60,2 -63,1
мод. 61-4440.02 МСД Холдинг	шт. тыс. руб.	1 32 624		1 30 700	
мод. 61-4440.02 Циркон	шт. тыс. руб.	4 119 036	20 412 000	4 67 914	-80,0 -83,5
мод.61-4440.00 Монголия	шт. тыс. руб.		11 375 019		
мод. 61-4440.01 Монголия	шт. тыс. руб.		1 33 978		
мод. 61-4445.03 Монголия	шт. тыс. руб.		1 37 950		
мод. 61-4460.01 Монголия	шт. тыс. руб.		1 44 898		

мод. 61-4440.02 Монголия	шт. тыс. руб.			12 357 109	
мод. 61-4440.03 Монголия	шт. тыс. руб.			2 58 727	
мод. 61-4440.03 Монголия	шт. тыс. руб.			1 33 897	
мод.61-4447.01	шт. тыс. руб.	5 151 546			
мод.61-4447.01 в/к	шт. тыс. руб.	8 180 800			
мод.61-4447.05	шт. тыс. руб.	11 209 874			
мод.61-4462.01	шт. тыс. руб.	1 21 182			
1.2 Вагоны специальные	шт. тыс. руб.	33 706 191	120 2 135 507	26 607 574	-78,3 -71,5
- в том числе для ОАО «РЖД»	шт. тыс. руб.	24 517 279	30 644 448	10 215 595	-66,7 -66,5
2. Промежуточный вагон метро (81-761)	шт. тыс. руб.	126 4 235 172			
3. Кузов вагона метро	шт. тыс. руб.	127 696 722			
4. Кузов трамвая односекционного	шт. тыс. руб.			4 7 458	
5. Кузов трамвая трехсекционного	шт. тыс. руб.			1 6 695	
6. Тележка вагона метро	шт. тыс. руб.	16 72 576			
7. Рама тележки метро	шт. тыс. руб.	454 248 740	616 338 800	1 162 571 060	88,6 68,6
8. Колесные пары	шт. тыс. руб.	13 016 1 455 850	12 518 1 313 844	8 282 816 295	-33,8 -37,9
9. Кооперированные поставки и запчасти МПС, прочая продукция и услуги	тыс. руб.	1 828 535	1 149 024	1 781 329	55,0

За 2014 год план производства выполнен на 97,3%.

Для ОАО «ФПК» и ОАО «РЖД» в 2014 году изготовлено 282 вагона вместо 243 вагонов, запланированных в бизнес-плане. В стоимостном выражении бизнес-план по вагонам для ОАО «ФПК» и ОАО «РЖД» выполнен на 119,8% (за счет дополнительного заказа на поставку 19 плацкартных вагонов мод.61-4447.05 и 50 двухэтажных вагонов).

На коммерческий рынок и экспорт изготовлено 125 вагонов, что на 179 единиц меньше, чем было запланировано в бизнес-плане. В основном это связано со снижением объема заказа на вагоны для Казахстана (на 98 вагонов), а также проблемами финансирования изготовления почтово-багажных вагонов и вагонов для перевозки спецконтингента со стороны заказчика.

При этом проведена работа по формированию дополнительного заказа на производство продукции на коммерческий рынок:

- увеличение объема производства вагонокомплектов для ЗАО «Твема», ООО «Торгкомплекс», ООО «МСД Холдинг»

- изготовление специальных вагонов мод. 61-4483 (1-й этап изготовления шести вагонов) и мод. ТК-У 14-9820 транспортер (6 ед.).

В 2014 году на ОАО «ТВЗ» разработан и изготовлен новый вид продукции для ООО ПК «Транспортные системы» – кузова трамваев односекционных (мод. 71-911) и трехсекционных (мод. 71-931) на сумму 14 153 тыс. руб.

В результате изменения графика поставки и увеличения объема заказа рам для тележек метро в адрес ОАО «Метровагонмаш» за 2014 год дополнительно произведено 546 рам на сумму 232 260 тыс. руб.

В связи корректировкой объемов заказа ЗАО УК «БМЗ» и ОАО «Центросвармаш» бизнес-план по производству колесных пар недовыполнен на 4 236 единиц на сумму 497 549 тыс. руб.

Дополнительный заказ на изготовление 8 шт. металлоконструкций автотрис в адрес ЗАО «Твема» увеличил объем производства на 27 720 тыс. руб.

План по прочей продукции, запасным частям, услугам перевыполнен на сумму 632 306 тыс. руб. или на 55,0%

3.2. Реализация продукции

Таблица 3.2

Показатели	Ед. изм.	2013 год	2014 год		Откл. (%%)
			Бизнес-план (основной)	факт	
Общая выручка от реализации продукции:	тыс. руб.	35 275 181	27 872 752	27 582 034	-1,0
1.1.Вагоны					
Объем реализации, всего:	шт.	626	517	397	-23,2
ОАО «ФПК»	шт.	393	213	272	27,7
Прочие заказчики	шт.	74	184	99	-46,2
Специальные вагоны	шт.	33	120	26	-78,3
- в том числе для ОАО «РЖД»	шт.	24	30	10	-66,7
Промежуточный вагон метро	шт.	126			
1.2.Кузов вагона метро	шт.	127			
1.3.Тележка вагона метро	шт.	16			
1.4.Кузов трамвая односекционного	шт.			4	
1.5.Кузов трамвая трехсекционного	шт.			1	
Выручка от реализации вагонов	тыс. руб.	29 637 601	24 238 213	23 113 176	-4,6
ОАО «ФПК»	тыс. руб.	22 889 614	16 077 192	19 810 014	23,2

Прочие заказчики	тыс. руб.	1 811 075	6 025 514	2 695 588	-55,3
Специальные вагоны	тыс. руб.	701 740	2 135 507	607 574	-71,5
- в том числе для ОАО «РЖД»	тыс. руб.	517 279	644 448	215 595	-66,5
Промежуточный вагон метро	тыс. руб.	4 235 172			
1.2.Кузов вагона метро	тыс. руб.	696 722			
1.3.Тележка вагона метро	тыс. руб.	72 576			
1.4.Кузов трамвая односекционного	тыс. руб.			7 458	
1.5.Кузов трамвая трехсекционного	тыс. руб.			6 695	
1.6. Рама тележки метро	тыс. руб.	246 400	338 800	571 490	68,7
1.7. Запчасти, ТНП, прочая продукция, услуги, ТМЦ	тыс. руб.	3 164 958	1 981 895	3 069 338	54,9

Бизнес-план реализации продукции за 2014 год выполнен на 99%, что на 290 718 тыс.руб. меньше, чем предусмотрено планом (факторы, повлиявшие на перевыполнение плана реализации, аналогичны факторам роста объема производства, которые приведены выше.).

3.3. Финансовые результаты

Основными целями в области экономики, которые учитывались при разработке Бизнес-плана на 2014 г., являлись обеспечение плана выпуска и реализации продукции в соответствии с потребностью покупателей с достижением уровня рентабельности для устойчивой работы ОАО «ТВЗ» в условиях сложившейся экономической ситуации в России и в мире.

Для достижения целей в области экономики были решены следующие задачи:

1. Обеспечена максимально возможная рентабельность продаж и положительная рентабельность по чистой прибыли для сохранения потенциала развития, заложенного в предыдущие годы и осуществления минимально необходимых инвестиций, обеспечивающих техническую базу для дальнейшего роста объемов производства и реализации продукции в соответствии с выбранной «Продуктовой стратегией».

2. Не допущено снижение маржинальной рентабельности по выпуску продукции в условиях снижения цен на готовую продукцию, оптимизированы нормы расхода и стоимость прямых затрат на единицу продукции.

3. В условиях роста курса иностранной валюты и процентных ставок по заёмным средствам сохранен уровень ликвидности не ниже достигнутого значения.

Таблица 3.3.1

(тыс. руб.)

Наименование статьи	2014 год Бизнес-план	2014 год Факт	Отклонение	Отклонения %
Выручка без НДС	27 872 752	27 582 034	- 290 718	- 1,0

Себестоимость реализованной продукции (товаров), работ, услуг	26 767 269	26 518 979	- 248 290	- 0,9
Прибыль (убыток) от продаж	1 105 483	1 063 054	- 42 429	- 3,8
Рентабельность продаж	3,9	3,9		
Проценты к получению	126 000	63 006	- 62 994	- 50,0
Проценты к уплате	417 113	438 026	20 914	5,0
Доходы от участия в других организациях	2 776	8 250	5 474	197,2
Результат по прочим доходам и расходам	- 147 887	- 165 786	- 17 900	12,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	669 260	530 498	- 138 762	- 20,7
Налог на прибыль, прочие налоговые санкции	67 351	120 157	52 806	78,4
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	601 909	410 341	-191 568	-31,8

За 2014 год чистая прибыль от финансово-хозяйственной деятельности составила **410 341** тыс. руб.

По сравнению с бизнес-планом по факту произошло снижение чистой прибыли на 31,8 %. На изменение суммы чистой прибыли повлияли следующие факторы:

- снижение прибыли от продаж - 42 429 тыс. руб.;
- увеличение сальдо прочих расходов и доходов - 17 900 тыс. руб.;
- увеличение налог на прибыль, прочих налоговых санкций за 2014 г. - 52 806 тыс. руб.

Прибыль от продаж составила 1 063 054 тыс. руб., что на 42 429 тыс. руб. ниже уровня запланированного бизнес-планом. Рентабельность продаж составила 3,9% при плане 3,9%.

Прибыль от продаж, в основном, была направлена на:

- выплату процентов за пользование заемными средствами банков 375 020 тыс. руб.;
- содержание социальной сферы 64 651 тыс. руб.;
- спонсорскую помощь 10 225 тыс. руб.;
- услуги банка по обслуживанию расчетного счета 6 228 тыс. руб.;
- расходы на поручительства и гарантии 16 867 тыс. руб.;
- расходы по курсовым разницам 137 956 тыс. руб.

В соответствии с требованиями РСБУ и МСФО были дополнительно созданы следующие оценочные резервы: под обесценение ТМЦ – 121 790 тыс. руб.; под сомнительную дебиторскую задолженность – 100 255 тыс. руб.; под обесценение ГП – 6 282 тыс. руб.

Кроме того, в условиях экономического кризиса, были приняты вынужденные меры по созданию условий для осуществления дальнейшей деятельности предприятия: в декабре 2014г. были созданы резервы под обесценения НЗП в сумме 203 057 тыс. руб.; и под предстоящую реструктуризацию деятельности предприятия в сумме 150 000 тыс. руб.

С учетом корректировки бизнес-плана на сумму начисления резервов показатели за 2014 год выполнены.

3.4. Себестоимость товарного выпуска.

3.4.1 Структура прямых затрат в себестоимости товарного выпуска

Таблица 3.4.1

Показатели	2014г. план (основной)	2014г. факт	Отклонения от бизнес- плана	
	тыс. руб.	тыс. руб.	абсолютное	относит., %
Выпуск товарной продукции в ценах реализации соответствующего года *	27 039 880	26 296 013	-743 866	-2,75
Прямые затраты	21 335 980	20 823 474	-512 506	-2,40
Материальные затраты	19 918 310	19 373 725	-544 585	-2,73
Затраты на оплату труда произв. рабочих	963 244	984 444	21 201	2,20
Отчисления на соц. нужды	327 739	327 948	208	0,06
Услуги производственного характера	112 625	119 010	6 385	5,67
Прочие затраты	14 062	17 401	3 339	23,74
Потери от брака		945	945	
Маржинальная рентабельность	21,09%	20,81%	-0,28%	-1,34

Маржинальная рентабельность ниже уровня бизнес-плана, что связано с изменением структуры выпуска вагонов. В бизнес-плане планировалось изготовить 150 вагонов для Казахстана с маржинальной рентабельностью 32,9%, фактически произведено 52 вагона; сверх бизнес-плана изготовлено 28 вагонов для ЗАО «Твема», ООО «Торгкомплекс», ООО «МСД Холдинг» с маржинальной рентабельностью 24,4% и дополнительно изготовлено 50 двухэтажных вагонов с маржинальной рентабельностью 32,6% и 19 вагонов мод. 61-4447.05 с маржинальной рентабельностью 21,1%.

3.5. Инвестиции

Фактический объем инвестиционных затрат в 2014 году составил **303 142 тыс. руб.** без НДС и был реализован за счет собственных средств предприятия.

Таблица 3.5.1
(тыс. руб. без НДС)

№п/ п.	Показатели	2014 год Бизнес-план	2014 год Факт	Отклонение от бизнес-плана, %
1	Объем инвестиций, всего:	708 204	303 142	-57,2%
	в том числе:			
	- инвестиционная программа по прямым договорам	708 204	303 142	-57,2%
	- лизинговые платежи	-	-	-
2	Источники собственных средств, всего	-	-	-
	в том числе:			
	- чистая прибыль*	-	-	-
	- амортизация	708 204	303 142	-
	- лизинговые платежи	-	-	-

- заемные средства	-	-	-
--------------------	---	---	---

Финансирование Инвестиционной программы ОАО «ТВЗ» в 2014 году осуществлялось следующим образом:

Таблица 3.5.2
(тыс. руб. с НДС)

№ п/п	По направлениям инвестиций	План на 2014 г.	Факт за 2014 г.	% выполнения
1	Обязательные (директивные) инвестиции	3 800	3 620	95,0%
2	Инвестиции на поддержание существующих мощностей	17 040	672	4,0%
3	Инвестиции на расширение производства, реконструкцию производственных процессов	182 938	171 785	94,0%
4	Инновационные проекты	493 005	70 730	14,0%
5	НИОКР и НИОТР		1 311	-
6	Прочие инвестиции	12 473		0%
	Всего инвестиций	709 256	248 118	35,0%

Небольшой процент исполнения ИП связан с вынужденной оптимизацией инвестиционной программы, отменой приобретения оборудования, проведения работ из-за неблагоприятной экономической обстановки.

Основная доля инвестиций (98% от общего финансирования за 2014 г.) пришлась на 2 направления:

- Инвестиции на расширение производства, реконструкцию производственных процессов (69%);
- Инновационные проекты (29%).

Реализован крупный проект, начатый ранее: Расширение номенклатуры и увеличение кооперации производства продукции для метрополитена на базе ОАО "ЦСМ".

Начата реализация перспективного инновационного инвестиционного проекта «Разработка и производство на ОАО «ТВЗ» электропоезда ЭГ2Тв для Московской кольцевой железной дороги». Большая часть контрактации оборудования и мероприятий проекта перенесена на 2015 год.

Объем инвестиций в 2014 году по прежнему невысокий по сравнению с предыдущими годами, в связи с приостановкой инвестиционной активности на фоне сокращения основного заказа предприятия. Дальнейшая инвестиционная политика предполагает поиск новых перспективных проектов, связанных с выпуском новой продукции, и реструктуризации производственной базы с целью сохранения и развития бизнеса.

3.6. Анализ кредитного портфеля

На протяжении 2014 года ОАО «ТВЗ» придерживалось кредитной политики, направленной на покрытие дефицита собственных средств, финансирование текущей деятельности предприятия.

Учитывая неблагоприятную экономическую ситуацию в 2014 году была проведена работа по поиску дополнительных источников заимствования, а также по поддержанию действующих условий кредитования.

Кредиты и займы привлекались в соответствии с утвержденным на 2014 год бизнес-планом и бюджетами на месяц.

В 4 квартале 2014 года предприятие испытывало затруднение в привлечении кредитных средств, а также наблюдался рост процентных ставок в связи с увеличением ключевой ставки ЦБ РФ.

Однако по итогам 2014 года удалось сохранить среднюю эффективную ставку банковского кредитования на уровне 9,5% годовых.

По состоянию на 01.01.2015г. по сравнению с 01.01.2014г. размер кредитного портфеля увеличился на 1 279 618 тыс. руб. и составил 4 755 500 тыс. руб., в том числе:

- Краткосрочные кредиты банков:
 - ОАО «Сбербанк России» - 500 000 тыс. руб.
 - ОАО АБ «Россия» - 650 000 тыс. руб.
- Краткосрочные займы:
 - ОАО «Метровагонмаш» - 3 500 000 тыс. руб.
 - ООО «ТВЗ-Инвест» - 66 000 тыс. руб.
 - ООО "НПО "Система" - 12 500 тыс. руб.
 - ЗАО НО "ТИВ" - 27 000 тыс. руб.

Рациональная финансовая деятельность предприятия в 2014 г. обеспечивала пополнение оборотных средств предприятия, реализацию производственной и инвестиционной программ.

3.7 Финансовое состояние ОАО «ТВЗ»

3.7.1 Анализ структуры активов.

Таблица № 3.7.1

Размещение имущества	на 01.01.2014		на 01.01.2015		изменение 2014 к 2013	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу
Внеоборотные активы, всего	4 091 787	24,5%	3 844 919	24,2%	-246 868	-6,0%
Нематериальные активы	280	0,0%	430	0,0%	150	53,6%
Результаты исследований и разработок	22 950	0,1%	144 755	0,9%	121 805	530,7%
Основные средства	3 500 516	20,9%	3 120 247	19,7%	-380 269	-10,9%
Доходные вложения в материальные ценности	73 122	0,4%	58 162	0,4%	-14 960	-20,5%
Финансовые вложения	170 354	1,0%	170 350	1,1%	-4	0,0%
Отложенные налоговые активы	216 210	1,3%	247 337	1,6%	31 127	14,4%
Прочие внеоборотные активы	108 355	0,6%	103 638	0,7%	-4 717	-4,4%
Оборотные активы, всего	12 622 157	75,5%	12 024 433	75,8%	-597 724	-4,7%
Запасы	3 517 529	21,0%	4 862 250	30,6%	1 344 721	38,2%
Налог на добавленную стоимость	105 442	0,6%	81 995	0,5%	-23 447	-22,2%
Дебиторская задолженность	6 995 110	41,9%	6 558 300	41,3%	-436 810	-6,2%
Финансовые вложения	700 000	4,2%	0	0,0%	-700 000	-100,0%
Денежные средства	1 284 904	7,7%	504 851	3,2%	-780 053	-60,7%

Прочие оборотные активы	19 172	0,1%	17 037	0,1%	-2 135	-11,1%
Итого	16 713 944	100,0%	15 869 352	100,0%	-844 592	-5,1%

Как видно из таблицы общая стоимость имущества ПК ТВЗ за 2014 год уменьшилась на 844 592 тыс. руб. и составила 15 869 352 тыс. руб., при этом незначительно изменилась структура активов предприятия: на 01.01.14 г. на мобильную часть имущества - оборотные средства приходилось 75,5%, а на основные средства – 24,5%, а к концу отчетного периода удельный вес оборотных средств увеличился и составил – 75,8%, а удельный вес основных средств 24,2%.

Внеоборотные активы уменьшили свою стоимость на 246 868 тыс. руб., за счет начисления амортизации объектов основных средств и на 01.01.2015г. составили 3 844 919 тыс. руб.

Основное уменьшение имущества имело место по оборотным активам – 597 724 тыс. руб. или на 4,7%, в основном, по статьям:

1. «Дебиторская задолженность» на 436 810 тыс. руб., или на 6,2%, в том числе:

- по статье «Авансы выданные» на 2 049 903 тыс. руб., за счет уменьшения авансов SIEMENS AKTIENGESSELLSCHAFT OSTERREICH, Siemens AG, I DT LD TD APS, Спецмаш на вагоны габарита RIC;

В то же время увеличилась задолженность по статье «Покупатели и заказчики» на 1 599 229 тыс. руб. за счет увеличения задолженности за поставленную продукцию в декабре 2014 года по ЗАО "Рослокомотив» в сумме 446 182 тыс. руб., а также по ЗАО «ФПК» на сумму 1 463 749 тыс. руб. за счет изменения графика отгрузки и оплаты вагонов габарита RIC.

2. «Краткосрочные финансовые вложения» уменьшились на 700 000 тыс. руб. за счет возврата займа ЗАО «ТрансМашХолдинг»;

3. Денежные средства уменьшились на 780 053 тыс. руб., в основном, за счет возврата депозита в банках в сумме 569 500 тыс. руб.

В то же время имело место увеличение по статье «Запасы» на 1 344 721 тыс. руб. или на 38,2%, что связано с изменением графика поставки вагонов габарита RIC (перенос изготовления 10 вагонов на февраль 2015 года).

3.7.2. Анализ структуры пассивов.

Таблица № 3.7.2

Источники средств	на 01.01.2014		на 01.01.2015		изменение 2014 к 2013	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу	тыс. руб.	в % к началу
Капитал и резервы, всего	4 095 680	24,5%	3 932 914	24,8%	-162 766	-4,0%
Уставный капитал	250	0,0%	250	0,0%	0	0,0%
Собственные акции	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Переоценка внеоборотных активов	50 670	0,3%	50 618	0,3%	-52	-0,1%
Добавочный капитал	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Резервный капитал	12	0,0%	12	0,0%	0	0,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	4 044 748	24,2%	3 882 034	24,5%	-162 714	-4,0%
Долгосрочные пассивы	880 016	5,3%	345 770	2,2%	-534 246	-60,7%
Заемные средства	635 294	3,8%	0	0,0%	-635 294	-100,0%

Отложенные налоговые обязательства	141 517	0,8%	239 467	1,5%	97 950	69,2%
Резервы под условные обязательства	103 205	0,6%	106 303	0,7%	3 098	3,0%
Краткосрочные пассивы, всего	11 738 248	70,2%	11 590 668	73,0%	-147 580	-1,3%
Заемные средства	2 840 588	17,0%	4 756 906	30,0%	1 916 318	67,5%
Кредиторская задолженность	8 232 696	49,3%	6 321 667	39,8%	-1 911 029	-23,2%
Доходы будущих периодов	4 487	0,0%	3 721	0,0%	-766	-17,1%
Резервы предстоящих расходов	660 357	4,0%	508 374	3,2%	-151 983	-23,0%
Прочие обязательства	120	0,0%	0	0,0%	-120	-100,0%
Итого	16 713 944	100,0%	15 869 352	100,0%	-844 592	-5,1%

Структура источников формирования имущества изменилась следующим образом. Доля собственного капитала незначительно увеличилась (с 24,5% на 01.01.14г. до 24,8% на 01.01.15г.). Доля имущества, покрываемая привлеченными средствами составила 75,2% (на 01.01.14 г. – 75,5%).

Собственные средства предприятия уменьшились на 162 766 тыс. руб. или на 4,0% за счет начисления дивидендов за 2013 год по решению Годового Собрания акционеров и на 01.01.2015г. составили 3 932 914 тыс. руб.

В структуре заемных средств:

- Долгосрочные обязательства уменьшились на 534 246 тыс. руб., в основном, за счет уменьшения долгосрочных кредитов и займов на 635 294 тыс. руб.

- Краткосрочные обязательства уменьшились на 147 580 тыс. руб. или на 1,3% за счет уменьшения кредиторской задолженности на сумму 1 911 029 тыс. руб., в основном по статье «Авансы полученные» на 2 401 392 тыс. руб. за счет уменьшения авансов полученных от АО ФПК на вагоны габарита RIC;

В то же время увеличилась задолженность:

1. по статье «Поставщики и подрядчики» на 1 224 591 тыс. руб. за счет увеличения задолженности по SIEMENS AKTIENGESSELLSCHAFT OSTERREICH, Siemens AG, I DT LD TD APS, PROVENTIS GROUP, Спецмаш за вагоны габарита RIC;

2. по статье «Кредиты и займы» на сумму 1 916 318 тыс. руб.

3.7.3. Анализ финансовой устойчивости

Таблица № 3.7.3
(тыс. руб.)

ПОКАЗАТЕЛИ		На 01.01.2014г.	На 01.01.2015г.
1.	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,001	0,01
2.	Доля собственных оборотных средств в активах	0,001	0,01
3.	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)	3,1	3,1
4.	Доля собственного капитала (к-т автономии)	0,25	0,25
5.	Доля заемного капитала	0,75	0,75

В 2014 году практически все средства предприятия участвовали в формировании внеоборотных активов, о чем свидетельствует значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,01).

В результате деятельности ОАО ТВЗ 2014 году стоимость чистых активов предприятия снизилась на 159 045 тыс. руб. и составила 3 936 635 тыс. руб.

3.7.4 . Оценка ликвидности баланса.

Данные по ликвидности баланса предприятия представлены в таблице 3.7.4

Таблица № 3.7.4

№№ пп	Показатели	Норматив коэффициента	На начало года	На конец года
1	2	3	4	5
1.	Коэффициент абсолютной ликвидности	не менее 0,2	0,2	0,04
2.	Коэффициент текущей ликвидности	не менее 2	1,1	1,04

Коэффициент абсолютной ликвидности, характеризующий способность предприятия расплачиваться по счетам в кратчайшие сроки, показывает, что на конец года только 4,0 % краткосрочных заемных обязательств могут быть погашены незамедлительно.

Коэффициент текущей ликвидности, показывающий способность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства за счет всех оборотных средств, сохранился практически на прежнем уровне и составил по состоянию на 01.01.15г. – 1,04 (аналогичные показатели по машиностроительным предприятиям отрасли -1,0-1,2).

3.7.5. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности

Таблица № 3.7.5

Показатели		01.01.14г.	01.01.15 г.
1.	Общая оценка рентабельности (доходности)		
1.1.	Экономическая рентабельность	6,2	5,9
1.2.	Рентабельность совокупного капитала	4,1	3,2
1.3.	Чистая рентабельность совокупного капитала	3,3	2,5
1.4.	Чистая рентабельность собственного капитала	16,3	10,2
1.5.	Рентабельность продаж	3,9	3,9
2.	Оценка эффективности управления		
2.1.	Чистая прибыль на 1 руб. оборота	1,8	1,5
2.2.	Общая прибыль на 1 руб. оборота	2,2	1,9
3.	Оценка деловой активности		
3.1.	Общая капиталотдача (оборачиваемость совокупных активов)	1,8	1,7
3.2.	Оборачиваемость запасов	6,9	6,1
3.3.	Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,3	4,0

В связи с существенным изменением производственной программы увеличилась потребность в оборотных средствах, что привело к снижению отдельных финансовых показателей. Несмотря на это, в целом, за 2014 год предприятие, в основном, обеспечило выполнение

показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

В условиях объективного ограничения экономического развития предприятие сохраняет эффективность финансово-хозяйственной деятельности в целом и имеет условия для дальнейшего развития Общества

4. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ (АТОМНАЯ ЭНЕРГИЯ, ТЕПЛОВАЯ ЭНЕРГИЯ, ЭЛЕКТРИЧЕСКАЯ ЭНЕРГИЯ, ЭЛЕКТРОМАГНИТНАЯ ЭНЕРГИЯ, НЕФТЬ, БЕНЗИН АВТОМОБИЛЬНЫЙ, ТОПЛИВО ДИЗЕЛЬНОЕ, МАЗУТ ТОПОЧНЫЙ, ГАЗ ЕСТЕСТВЕННЫЙ (ПРИРОДНЫЙ), УГОЛЬ, ГОРЮЧИЕ СЛАНЦЫ, ТОРФ И ДР.) В НАТУРАЛЬНОМ ВЫРАЖЕНИИ И В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ

В 2014 году фактический объем потребления электроэнергии составил 54 703 тыс. кВт*час, газа – 20 161 тыс.м³.

Основные показатели энергопотребления.

Данные по расчёту долей затрат на энергоносители в товарном выпуске ОАО «ТВЗ» за 2014 год представлены в Таблице.4.1

Таблица.4.1

Наименование статьи	2014		Отклонение	
	Бизнес-план	факт	абсол,	относ ит., %
1. Товарный выпуск (ТВ) в ценах реализации, тыс. руб.	27 039 880	26 296 013	-743 867	-2,8
2. Объем потребляемые энергоресурсы в натур. ед., в том числе:				
Электроденергия, тыс. кВт*ч	53 250	54 703	1 453	2,7
Природный газ, тыс. м ³	26 045	20 161	-5 884	-22,6
Мазут, тн			0,0	
Средние тарифы на энергоресурсы, в том числе:				
Электроденергия, руб./кВт*ч	4 851,32	3 789,85	-1 061	-21,9
Природный газ, руб./м ³	4 812,56	4 731,86	-81	-1,7
Мазут, руб./тн			0	
Итого потребляемые энергоресурсы, в стоим. ед., в том числе:	390 462	309 500	-80 962	-20,7
Электроденергия, тыс. руб.	258 333	207 316	-51 017	-19,7
Природный газ, тыс. руб.	125 343	95 399	-29 944	-23,9
Мазут, тыс. руб.			0	
Вода/стоки, тыс. руб.	6 786	6 785	-1	0,0
Доля общих энергозатрат в ТВ, в том числе:	1,44	1,18	-0,26	-18,06
Доля электроэнергии в ТВ, %	0,96	0,79	-0,17	-17,7
Доля газа в ТВ, %	0,46	0,36	-0,10	-21,7
Доля мазута, %	0,00	0,00	0,00	
Доля воды/стоков, %	0,03	0,03	0,00	0,0

Причины отклонений фактического потребления энергоносителей за 2014 г. по сравнению с бизнес-планом следующие:

По электроэнергии – перерасход на 2,7 %:

- в бизнес-плане на 2014 год был предусмотрен 3-х дневный режим работы, фактически в октябре и ноябре была организована работа в 4-х дневном и 5-ти дневном режиме по подразделениям основного производства для обеспечения выпуска 2-х этажных вагонов (дополнительный заказ);

-организация работы в 3-х сменном режиме для изготовления деталей по внутрихолдинговой кооперации с использованием энергоемкого оборудования (термообработка);

-организация работы по энергообеспечению предприятий ООО "ХТК".

По газу – экономия 22,6 %:

Реализация мероприятий по энергосбережению, в основном организационного характера;

Повышенные температуры наружного воздуха в зимний период.

5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

В условиях экономического кризиса основными направлениями стратегии развития Общества, по-прежнему, остаются:

- сохранение рыночных позиций ОАО «ТВЗ» как ведущего производителя пассажирского подвижного состава на территории России и стран СНГ;
- дальнейшее совершенствование конструкции вагонов, доводя их характеристики до уровня европейских стандартов,
- создание новых конкурентоспособных продуктов повышенного качества с увеличенным жизненным циклом;
- обеспечение безубыточной деятельности,
- сохранение производственного потенциала для возможности увеличения объемов производства в перспективе до 2017 г.

Для реализации основных направлений Стратегии бизнес-план Общества на 2015 год предусматривает:

-удовлетворение потребностей рынка с учетом интересов потребителей, обеспечивающееся расширением типового ряда производимых вагонов (двухэтажные вагоны, вагоны с централизованным электроснабжением, вагоны-рестораны, вагоны-сопровождения, вагоны для перевозки спецконтингента);

-диверсификацию производства и выпуск новых видов продукции (двухэтажные вагоны с креслами для сидения, почтово-багажные вагоны, пригородные и городские электропоезда) для сохранения рабочих мест и обеспечения загрузки производственных мощностей предприятия.

Реализация бизнес-плана будет способствовать сохранению финансовой устойчивости Общества, повышению эффективности использования оборотных средств.

В результате реализации бизнес-плана планируется получить:

- выручку – 17 308,7 млн. руб.,

- прибыль от продаж – 748,4 млн. руб.

- чистая прибыль – 182,1 млн. руб.

Чистые активы Общества составят 3 951 млн. руб.

При соблюдении запланированной структуры выпускаемой и реализуемой продукции, а также структуры расходов критическая точка (точка безубыточности) составит 358 вагонов.

6. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Дивидендная политика ОАО «ТВЗ» основана на соблюдении баланса интересов Общества и ее акционеров, а также на необходимости повышения инвестиционной привлекательности ОАО «ТВЗ». Общество строго соблюдает права своих акционеров и прилагает все усилия для увеличения их доходов.

Решение о выплате дивидендов (в том числе о размере дивидендов и форме их выплаты) принимается Общим собранием акционеров ОАО «ТВЗ» на основании рекомендаций наблюдательного совета. Наблюдательный совет при определении размера дивидендов ориентируется на величину чистой прибыли по данным финансовой отчетности ОАО «ТВЗ» по российским стандартам бухгалтерского учета.

30 мая 2014 года годовое Общее собрание акционеров ОАО «ТВЗ» приняло решение: «Чистую прибыль в размере 636 787 889,18 рублей, полученную за 2013 год, распределить следующим образом: направить на выплату дивидендов 573 109 054,72 рубля. Размер дивиденда на одну обыкновенную акцию ОАО «ТВЗ» составляет 2 296,064 рубля. Дивиденды должны быть выплачены в денежной форме. Оставшуюся часть чистой прибыли оставить нераспределенной до принятия соответствующих решений общим собранием акционеров. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляется на основании данных реестра акционеров ОАО «ТВЗ» по состоянию на 10.06.2014 года».

В соответствии со ст. 42 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке обществом или по его поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров такого общества, либо кредитной организацией.

Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров общества, осуществляется путем почтового перевода денежных средств или при наличии соответствующего заявления указанных лиц путем перечисления денежных средств на их банковские счета, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров общества, путем перечисления денежных средств на их банковские счета. Обязанность общества по выплате дивидендов указанным лицам считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение таких дивидендов.

Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Общий размер дивидендов, выплаченных по акциям эмитента за отчетный период составляет 569 536 194 рубля. Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов составляет 99,38 %.

Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у общества или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невостребованные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате, если больший срок для обращения с указанным требованием не установлен уставом общества. В случае установления такого срока в уставе общества такой срок не может превышать пять лет с даты принятия решения о выплате дивидендов. Срок для обращения с требованием о выплате невостребованных дивидендов при его пропуске восстановлению не подлежит, за исключением случая, если лицо, имеющее право на получение дивидендов, не подавало данное требование под влиянием насилия или угрозы.

По истечении такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли общества, а обязанность по их выплате прекращается.

По результатам деятельности предприятия за 2014 год решение о распределении прибыли будет принимать годовое собрание акционеров, которое состоится в июне 2015г.

7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Основными являются следующие факторы риска:

- ухудшение общей экономической ситуации, приведшее к снижению платежеспособного спроса со стороны основного заказчика АО «ФПК» и значительному снижению объемов закупки пассажирского подвижного состава, производимого ОАО «ТВЗ»;
- существенное изменение курса валют (риск связан с ростом курса европейской валюты и как следствие удорожанием импортных узлов и комплектующих);
- рост процентных ставок по привлекаемым кредитам;

Обстоятельства, объективно препятствующие деятельности общества (сейсмоопасная территория, зона сезонного наводнения, террористические акты и др.) при осуществлении деятельности Общества по состоянию на отчетную дату отсутствуют.

8. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ" КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫХ СДЕЛОК, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК, С УКАЗАНИЕМ ПО КАЖДОЙ СДЕЛКЕ ЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ УСЛОВИЙ И ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, ПРИНЯВШЕГО РЕШЕНИЕ О ЕЕ ОДОБРЕНИИ

В отчетном году крупных сделок (иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок) не совершалось.

9. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ" СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ И НЕОБХОДИМОСТЬ ОДОБРЕНИЯ КОТОРЫХ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ОРГАНОМ УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПРЕДУСМОТРЕНА ГЛАВОЙ XI ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ", С УКАЗАНИЕМ ПО КАЖДОЙ СДЕЛКЕ ЗАИНТЕРЕСОВАННОГО ЛИЦА (ЛИЦ) СУЩЕСТВЕННЫХ УСЛОВИЙ И ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, ПРИНЯВШЕГО РЕШЕНИЕ О ЕЕ ОДОБРЕНИИ

В отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, не совершалось.

10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА) АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, ВКЛЮЧАЯ ИНФОРМАЦИЮ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА) АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, ИМЕВШИХ МЕСТО В ОТЧЕТНОМ ГОДУ, И СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА) АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, В ТОМ ЧИСЛЕ ИХ КРАТКИЕ БИОГРАФИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ (ГОД РОЖДЕНИЯ, СВЕДЕНИЯ ОБ ОБРАЗОВАНИИ, СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНОМ МЕСТЕ РАБОТЫ), ДОЛЯ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ АКЦИОНЕРНОГО

ОБЩЕСТВА И ДОЛЯ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ИМ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

В компетенцию Наблюдательного совета Общества входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных законодательством и Уставом ОАО «ТВЗ» к компетенции Общего собрания акционеров.

Наблюдательный совет обеспечивает функционирование системы контроля над деятельностью исполнительных органов Общества, эффективное взаимодействие между органами Общества, а также соблюдение и защиту прав и законных интересов акционеров.

Работа Наблюдательного совета носит плановый характер, вопросы, рассматриваемые на заседаниях Наблюдательного совета и его комитетов, как правило, были предусмотрены утвержденным планом работы Наблюдательного совета.

ОАО «ТВЗ» стремится к максимальной эффективности деятельности Наблюдательного совета, что обеспечивается высокой квалификацией его членов, личной ответственностью каждого члена Наблюдательного совета и ответственностью Наблюдательного совета в целом за принимаемые решения.

1. Состав действующего Наблюдательного совета ОАО «ТВЗ» соответствует нормам Кодекса корпоративного поведения и международной практике корпоративного управления.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав Наблюдательного совета вошли:

1. ФИО: *Верховых Геннадий Викторович*

(*председатель*)

Год рождения: *1959*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. вр.	ОАО "РЖД"	Начальник Департамента пассажирский сообщений

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

2. ФИО: *Тарабрин Константин Анатольевич*

Год рождения: *1968*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
	наст. вр.	Минпромторг России	Директор Департамента

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

3. ФИО: *Еремеев Дмитрий Олегович*

Год рождения: *1968*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
	наст. вр.	ООО "УВЗ-Логистик"	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

4. ФИО: *Фомин Игорь Владимирович*

Год рождения: 1972

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2009	наст.вр.	ОАО "НПК "Уралвагонзавод" им. Ф.Э. Дзержинского	Заместитель генерального директора ОАО "Научно - производственная корпорация "Уралвагонзавод" им. Ф.Э. Дзержинского по корпоративным и правовым вопросам
2008	2009	ОАО "НПК "Уралвагонзавод" им. Ф.Э. Дзержинского	Начальник управления корпоративной собственности и реструктуризации

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

5. ФИО: *Носиков Виктор Николаевич*

Год рождения: 1972

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
	наст. вр.	ООО "Альстом"	сотрудник

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

6. ФИО: *Шленский Андрей Александрович*

Год рождения: 1972

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
	наст. вр.	ОАО "Научно производствееая корпорация "Уралвагонзавод" им. Ф.Э. Дзержинского	Заместитель генерального директора

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

7. ФИО: *Криворучко Алексей Юрьевич*

Год рождения: 1953

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	наст. вр.	ООО "Аэроэкспресс"	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

8. ФИО: *Фомин Сергей Валерьевич*

Год рождения: 1966

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	наст. вр.	ЗАО "Трансмашхолдинг"	Заместитель генерального директора

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

9. ФИО: *Носков Александр Леонидович*

Год рождения: 1956

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	наст. вр.	ЗАО "Трансмашхолдинг"	Заместитель генерального директора

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Информация об участии членов Наблюдательного совета в заседаниях Наблюдательного совета в 2014 году:

	Член Наблюдательного совета ОАО «ТВЗ»	Участие членов Наблюдательного совета в заседаниях, проведенных в период с 01.01.2014 г. по 31.12.2014 г. *	Участие членов действующего состава Наблюдательного совета в заседаниях в течение корпоративного года Общества на дату предварительного утверждения годового отчета (01.06.2014 – 01.06.2015гг.)*
1	Верховых Геннадий Викторович	6/6	4/4
2	Шленский Андрей Александрович	3/6	3/4
	Тарабрин Константин Анатольевич	4/6	2/4

3			
4	Еремеев Дмитрий Олегович	5/6	4/4
5	Фомин Игорь Владимирович	4/6	4/4
6	Носиков Виктор Николаевич	5/6	3/4
7	Криворучко Алексей Юрьевич	3/6	3/4
8	Фомин Сергей Валерьевич	6/6	4/4
9	Носков Александр Леонидович	6/6	4/4

* Примечание: первая цифра показывает количество заседаний, в которых член Наблюдательного совета принимал участие, вторая – общее количество заседаний, в которых он мог принять участие.

Деятельность Наблюдательного совета в 2014 г.

Всего в 2014 году Наблюдательный совет провел 6 заседаний (из них 6 в форме принятия решения заочным голосованием), на которых рассмотрел вопросы и принял решения по следующим ключевым направлениям:

Наблюдательным советом в отчетном периоде принят ряд кадровых решений, позволивших полностью сформировать коллегиальный исполнительный орган Общества (Дирекция):

Протоколом № 4 от 05.02.2014 г. утверждены на должность кандидатуры: директора по качеству ОАО «ТВЗ», коммерческого директора ОАО «ТВЗ», директора по правовому обеспечению ОАО «ТВЗ».

Протоколом № 5 от 04.04.2014 г. утверждена на должность кандидатура директора по управлению персоналом ОАО «ТВЗ».

Протоколом № 2 от 08.09.2014 г. исключена из состава коллегиального исполнительного органа ОАО «ТВЗ» должность директора по реструктуризации.

Установлен размер вознаграждения, исходя из определенных показателей деятельности числе прибыли (убытку) до налогообложения. Обязательными условиями для выплаты дополнительного вознаграждения являются выполнение плана производства в натуральном и стоимостном выражении, выполнение плана реализации. Принято решение о выплате генеральному директору Общества дополнительного вознаграждения за 2013 год (Протокол № 7 от 06.05.2014 г.).

11. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ (ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ФУНКЦИИ) ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ГЕНЕРАЛЬНОМ ДИРЕКТОРЕ И ЧЛЕНАХ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, В ТОМ ЧИСЛЕ ИХ КРАТКИЕ БИОГРАФИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ (ГОД РОЖДЕНИЯ, СВЕДЕНИЯ ОБ ОБРАЗОВАНИИ, СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНОМ МЕСТЕ РАБОТЫ), ДОЛЯ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА И ДОЛЯ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ИМ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Руководство текущей деятельностью ОАО «ТВЗ» осуществляется исполнительными органами Общества – коллегиальным исполнительным органом – Дирекцией, единоличным

исполнительным органом – Генеральным директором, которые подотчетны Наблюдательному совету и общему собранию акционеров.

Деятельность исполнительных органов регулируются Уставом ОАО «ТВЗ», Положением о коллегиальном исполнительном органе (Дирекции), Положением о единоличном исполнительном органе (Генеральном директоре).

Единоличным исполнительным органом – Генеральным директором ОАО «ТВЗ» является Соловей Андрей Михайлович

Год рождения: **1962**

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
13.09.2013г.	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Генеральный директор
04.05.2011г.	12.09.2013г.	ОАО "Центросвармаш"	Генеральный директор
07.2008г.	05.2011г.	ОАО "ТВЗ"	Заместитель директора корпуса малых серий по подготовке производства ОАО "ТВЗ"

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Состав Дирекции по состоянию на 31 декабря 2014 года:

1. ФИО: **Бердышев Александр Константинович**

Год рождения: **1961**

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст.вр.	ОАО "ТВЗ"	Директор по безопасности
2011	2011	ОАО "ТВЗ"	Исполняющий обязанности директора по безопасности
2006	2010	ООО "Управляющая компания "Региональная энергетика"	Советник генерального директора по правовым вопросам

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

2. ФИО: **Шестопалов Алексей Владимирович**

Год рождения: **1977**

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Директор по экономике и финансам

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

3. ФИО: *Соловей Андрей Михайлович*
(председатель)
Год рождения: 1962

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
13.09.2013г.	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Генеральный директор
04.05.2011г.	12.09.2013г.	ОАО "Центросвармаш"	Генеральный директор
07.2008г.	05.2011г.	ОАО "ТВЗ"	Заместитель директора корпуса малых серий по подготовке производства ОАО "ТВЗ"

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

4. ФИО: *Спивак Тарас Игоревич*
Год рождения: 1980

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	наст.вр.	ОАО "ТВЗ"	Коммерческий директор
2010	2014	ОАО "ТВЗ"	Директор по правовому обеспечению
2009	2010	ОАО "ТВЗ"	Начальник правового управления, исполняющий обязанности директора по правовому обеспечению
2008	2009	ОАО "ТВЗ"	Заместитель директора по правовому обеспечению

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

5. ФИО: *Егоров Павел Владимирович*
Год рождения: 1975

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Директор по правовому обеспечению
2012	2014	ОАО "ТВЗ"	Заместитель директора по правовому обеспечению
2004	2012	Юридическая компания "СТАТУС КВО"	Заместитель директора, директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

6. ФИО: *Тарасов Геннадий Ильич*

Год рождения: *1958*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	наст. вр.	ОАО «ТВЗ»	Директор по эксплуатации и перевооружению.
2009	2012	ОАО «ТВЗ»	Заместитель директора по реструктуризации.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

7. ФИО: *Верхутин Александр Викторович*

Год рождения: *1958*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	наст. вр.	ОАО «ТВЗ»	Директор по управлению персоналом
2008	2014	ОАО «ТВЗ»	Начальник управления организации и оплаты труда

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

8. ФИО: *Филиппова Татьяна Сергеевна*

Год рождения: *1963*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	наст. вр.	ОАО «ТВЗ»	Главный бухгалтер
2003	2011	ОАО «ТВЗ»	Начальник отдела налогового учета, первый заместитель главного бухгалтера – начальник отдела налогового учета

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

9. ФИО: *Горин Сергей Анатольевич*

Год рождения: *1969*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период	Наименование организации	Должность
--------	--------------------------	-----------

с	по		
2012	наст. вр	ОАО "ТВЗ"	Директор по технике и производству
2010	2012	ОАО "ТВЗ"	Начальник холоднопрессового цеха
2008	2010	ОАО "ТВЗ"	Начальник гарнитурного цеха

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

10. ФИО: *Платонов Роман Леонович*

Год рождения: *1966*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Директор по качеству
2013	2014	ОАО "ТВЗ"	Исполняющий обязанности директора по качеству
2008	2013	ОАО "ТВЗ"	Заместитель директора по качеству по сертификации, метрологии и испытаниям - главного метролога

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

11. ФИО: *Жидков Владимир Юрьевич*

Год рождения: *1970*

Образование: *высшее*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Директор по спецпроизводству - директор корпуса малых серий
2012	2013	ОАО "ТВЗ"	Заместитель директора корпуса малых серий по производству
2006	2012	ОАО "ТВЗ"	Заместитель начальника вагоносборочного цеха по производству

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

12. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ИЗ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА (ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА, ОСУЩЕСТВЛЯВШЕГО ФУНКЦИИ) ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА) С УКАЗАНИЕМ РАЗМЕРА ВСЕХ ВИДОВ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВКЛЮЧАЯ ЗАРАБОТНУЮ ПЛАТУ ЧЛЕНОВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, ЯВЛЯВШИХСЯ ЕГО РАБОТНИКАМИ, В ТОМ ЧИСЛЕ РАБОТАВШИХ ПО СОВМЕСТИТЕЛЬСТВУ, ПРЕМИИ, КОМИССИОННЫЕ, ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ОТДЕЛЬНО ВЫПЛАЧЕННЫЕ ЗА УЧАСТИЕ В РАБОТЕ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ, ИНЫЕ ВИДЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПЛАЧЕНЫ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ

В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА, И С УКАЗАНИЕМ РАЗМЕРА РАСХОДОВ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛНЕНИЕМ ФУНКЦИЙ ЧЛЕНОВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, КОМПЕНСИРОВАННЫХ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА

В соответствии с п. 2 ст. 64 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» по решению общего собрания акционеров членам совета директоров (наблюдательного совета) общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров (наблюдательного совета) общества. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров.

Общий размер вознаграждения членам Наблюдательного совета Общества в 2014 году составил 4 903 266,74 рублей.

Размер вознаграждения каждому члену Дирекции ОАО «ТВЗ» определяется в соответствии с трудовым договором и Положением ОАО «ТВЗ» «О премировании». В 2014 году общий размер вознаграждения членам Дирекции Общества составил 39 331 322,17 рублей.

Выплаты производятся в рамках трудового законодательства на основании заключенных трудовых договоров и дополнительных соглашений к ним.

13. СВЕДЕНИЯ (ОТЧЕТ) О СОБЛЮДЕНИИ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ

При осуществлении своей деятельности за отчетный период открытое акционерное общество «Тверской вагоностроительный завод» соблюдало Кодекс корпоративного поведения, одобренный 21 марта 2014 года Советом директоров Банка России, рекомендованный Письмом Центрального Банка Российской Федерации от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463 «О кодексе корпоративного управления» как в части принципов корпоративного поведения, так и в работе общего собрания акционеров, Наблюдательного совета, дирекции и генерального директора Общества, а также в иных направлениях.

14. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННАЯ УСТАВОМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ИЛИ ИНЫМ ВНУТРЕННИМ ДОКУМЕНТОМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Иная информация, предусмотренная уставом акционерного общества или иным внутренним документом акционерного общества, отсутствует.