

Предварительно УТВЕРЖДЕН:

Решением Наблюдательного совета
ОАО «Тверской вагоностроительный завод»
Протокол № 5 от «25» апреля 2016 года.

УТВЕРЖДЕН:

Решением годового общего Собрания акционеров
ОАО «Тверской вагоностроительный завод»,
Протокол годового общего собрания акционеров
ОАО «ТВЗ» от «7» июня 2016 года.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Открытого акционерного общества
«Тверской вагоностроительный завод»
за 2015 год

Генеральный директор
ОАО «Тверской вагоностроительный завод»



Соловей А.М.

Главный бухгалтер
ОАО «Тверской вагоностроительный завод»

Филиппова Т.С.

Структура настоящего годового отчета соответствует требованиям, утвержденным Положением ЦБ РФ от 30.12.2014 г. № 454-П

1. СВЕДЕНИЯ О ПОЛОЖЕНИИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

На сегодняшний день ОАО «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 21,5 тыс. ед. вагонов и осуществляющей перевозки в трехстах направлениях движения поездов.

Динамика инвентарного парка вагонов АО «ФПК» в 2010-2015 гг. (на конец года)

Данные АСУПВ

Типы вагонов	2010	2011	2012	2013	2014	2015*
Люкс	69	71	79	79	81	103
СВ	1 047	1 038	1 020	950	1 001	996
РИЦ	228	222	209	295	387	390
МИКСТ	0	0	11	13	13	13
Купейные	9 076	9 065	8 984	8 742	8 714	8 598
Купейные с буфетом	216	217	215	215	214	197
Купейные штабные	1 311	1 354	1 335	1 247	1 241	1 229
Плацкартные	9 249	9 543	9 377	8 855	8 621	8 018
Межобластные	584	598	611	664	694	756
Вагоны-рестораны	906	912	909	854	862	868
Багажные	642	634	590	342	339	330
Служебные	47	41	38	38	39	42
Итого	23 375	23 695	23 378	22 294	22 206	21 540

* по состоянию на 09.11.2015

В настоящее время техническое состояние пассажирского подвижного состава подходит к критическому уровню из-за длительного отсутствия поставок в требуемых объемах новой

техники. Средний возраст парка пассажирских вагонов по состоянию на декабрь 2015 года следующий: некупейный (плацкартный) – 19,3 года, купейный – 19,1 год. Самые старые вагоны это вагоны - рестораны, при нормативном сроке службы 25 лет, имеют средний возраст - 24,4 года.

Государство продолжает реализовывать политику поддержки мобильности населения, регулирует тарифы на перевозки в плацкартных и общих вагонах. Тариф для пассажира установлен на 30-35% ниже экономически обоснованного уровня затрат.

Однако на протяжении нескольких лет наблюдается тенденция к снижению объема выделяемых субсидий, что влечет за собой уменьшение объема социально-значимых перевозок. Доля таких перевозок в общем объеме превышает 65%.

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.

Рациональным выходом из сложившейся ситуации является четкое разделение ответственности между государством и перевозчиком за социально-значимые пассажирские перевозки.

На долгосрочную перспективу это необходимость внедрения механизма государственного заказа на такие перевозки.

В краткосрочной перспективе необходимо обеспечить выделение субсидий в соответствии с потребностью и законодательно закрепить предложение о снижении ставки НДС на перевозки в дальнем следовании до 0%, которое частично уже реализовано и ставка НДС с 18% снижена до 10%.

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) – ежегодная потребность от 10 до 25 вагонов.

Министерство внутренних дел Российской Федерации (далее - МВД) благодаря государственной поддержке в 2015 году смогло приобрести у ТВЗ 26 вагонов для перевозки спецконтингента. По такому сценарию планирует размещение заказа на 25 вагонов в 2016 году. Этот вагонный парк практически полностью устарел. Для исправления ситуации МВД необходимо как минимум 180 новых вагонов.

В настоящее время для обеспечения международных перевозок на базе многогруппных поездов и беспересадочных вагонов реализована 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.

В 2015 году для ОАО «ФПК» изготовлено 70 двухэтажных вагонов, из них произведена поставка 15 двухэтажных вагонов с креслами для сидения 1 и 2 класса. В 2015 году были запущены двухэтажные поезда из Москвы в Казань, – Санкт-Петербург, – Воронеж. Поезд Москва – Воронеж внесен в Книгу рекордов России. Он стал круглогодично действующим регулярным поездом дальнего следования с максимальным количеством пассажирских мест - 1 320 мест.

В этих условиях ОАО «ТВЗ» по-прежнему остается монополистом на российском рынке новых пассажирских вагонов локомотивной тяги (>90% рынка). Планируется, что в 2016 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 «Тверской вагоностроительный завод». 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 Укрзализниці.

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 Укрзализниці 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 «Тверской вагоностроительный завод» 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 АО «Уралтрансмаш», дочерним предприятием АО НПК «Уралвагонзавод» (Россия). Компании выиграли тендер на поставку современных трамваев для нужд Москвы.

Компания Siemens (Германия), уже несколько лет занимает свою нишу на рынке России по поставкам высокоскоростных составов «Сапсан» 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 – менее 1%

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 2013-2015 г.***

Реализация продукции ОАО «ТВЗ» за 2013-2015 г.г.

Таблица 1.1

Показатели	Ед. изм.	2013 год	2014 год	2015 год
1.1.Вагоны пассажирские				
Объем реализации, всего:	шт.	626	397	258
ОАО «ФПК»	шт.	393	272	105
Прочие заказчики	шт.	74	99	21
Специальные вагоны	шт.	33	26	132
- в том числе для ОАО «РЖД»	шт.	24	10	48
Промежуточный вагон метро	шт.	126		
1.2.Кузова вагона метро	шт.	127		
1.3.Тележки вагона метро	шт.	16		
1.4. Рамы тележек метро	шт.		1 163	311
1.5. Кузов трамвая односекционного	шт.		4	8
1.6. Кузов трамвая	шт.		1	8

трехсекционного				
1.7 Кузов трамвая	шт.			1
Выручка от реализации вагонов	тыс. руб.	29 637 601	23 113 176	11 721 308
ОАО «ФПК»	тыс. руб.	22 889 618	19 810 014	8 128 751
Прочие заказчики	тыс. руб.	1 811 075	2 695 588	614 439
Специальные вагоны	тыс. руб.	701 740	607 574	2 978 118
- в том числе для ОАО «РЖД»	тыс. руб.	517 279	215 595	1 086 948
Промежуточный вагон метро	тыс. руб.	4 235 172		
1.6.Кузова вагона метро	тыс. руб.	696 722		
1.6.Тележки вагона метро	тыс. руб.	72 576		
1.8. Рамы тележек метро	тыс. руб.	246 400	571 490	156 144
1.9. Кузов трамвая одnoseкционного	тыс. руб.		7 458	13 136
1.10.Кузов трамвая трехсекционного	тыс. руб.		6 695	19 619
1.6 Кузов трамвая	тыс. руб.			2 254
1.11. Запчасти, прочая продукция, услуги, ТМЦ	тыс. руб.	4 621 882	3 883 215	2 995 057
Общая выручка от реализации продукции	тыс. руб.	35 275 181	27 582 034	14 907 518

Структура реализации продукции ОАО «ТВЗ» за 2013-2015 гг. по рынкам сбыта

Таблица 1.2

Наименование	2013 год	2014 год	2015год
Выручка от реализации, всего	100%	100%	100%
В том числе:			
ОАО "РЖД"	66,9%	73,5%	62,3%
Коммерческий рынок	9,5%	10,9%	28,9%
Экспорт	2,8%	7,7%	2,1%
Внутрихолдинговая кооперация	20,8%	8,0%	6,8%

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

2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Базовым документом, определяющим направления развития ОАО «Тверской вагоностроительный завод в среднесрочной перспективе и на 2015 г., является утвержденная приказом генерального директора от 05.11.15г. №1020 «Стратегия развития ОАО «ТВЗ».

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	Удержание 100% 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, совершенствование внутренних бизнес-процессов.

В рамках основных направлений развития приоритетными задачами являются:

- расширение объемов производства и увеличение доли рынка ОАО «Тверской вагоностроительный завод» 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 «Тверской вагоностроительный завод» 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 электропоездов.

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.

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 2015 году (29%) 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 2015 году, по прежнему, невысокий по сравнению с предыдущими годами, что связано 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.	2014 год (в сопост. ценах)	2015г. (Факт)	Откл. (%%)
Объем производства всего ОАО «ТВЗ»	тыс. руб.	31 435 304	13 859 373	-55,9
1.Вагоны всего	шт.	297	263	-11,4
в том числе:	тыс. руб.	27 964 635	11 996 308	-57,0
1.1 Вагоны пассажирские	шт.	371	126	-66,0
в том числе:	тыс. руб.	27 376 269	8 743 189	-64,5
АО «ФПК», в том числе:	шт.	272	105	-61,4
	тыс. руб.	24 599 199	8 128 751	-67,0
мод. 61-4440.04	шт.	45		
	тыс. руб.	1 537 053		
мод. 61-4447.01	шт.		25	
	тыс. руб.		806 920	
мод. 61-4447.05	шт.	37		
	тыс. руб.	1 206 908		
мод. 61-4440.05	шт.	16		
	тыс. руб.	539 628		
мод. 61-4445.02	шт.	12		
	тыс. руб.	460 017		
мод. 61-4447.02	шт.	20		
	тыс. руб.	582 720		
мод. 61-4460.04	шт.	12		
	тыс. руб.	495 805		
мод. 61-4458.04	шт.	2		
	тыс. руб.	67 701		
мод. 61-4465.00	шт.	41	43	4,9
	тыс. руб.	3 000 894	3 147 279	4,9
мод. 61-4465.01	шт.	1	3	300,0
	тыс. руб.	72 628	217 883	200,0
мод. 61-4492.01	шт.		5	
	тыс.		384 595	

	руб.			
мод. 61-4492.02	шт. тыс. руб.		10 765 840	
мод. 61-4472	шт. тыс. руб.	4 315 631	6 473 446	50,0 50,0
мод. 61-4473	шт. тыс. руб.	4 386 707	3 290 031	-25,0 -25,0
мод. 61-4476 (вагоны габарита РИЦ)	шт. тыс. руб.	78 15 933 507	10 2 042 757	12,8 -87,2
Прочие заказчики: в том числе	шт. тыс. руб.	99 2 777 070	21 614 439	-78,8 -77,9
мод. 61-4440.02 в/к Твема(110В)	шт. тыс. руб.	20 394 952	9 178 776	-55,0 -54,7
мод. 61-4440.02 в/к Твема(50В)	шт. тыс. руб.	6 118 486		
мод. 61-4440.02 в/к Торгкомплекс	шт. тыс. руб.	1 19 748		
мод. 61-4440.02 в/к Инфотранс			1 25 200	
мод. 61-4440.02 в/к Циркон	шт. тыс. руб.	4 78 990	1 18 700	-75,0 -76,3
мод.61-4445.01 в/к ТКС	шт. тыс. руб.		2 83 463	
мод. 61-4440.02 МСД Холдинг	шт. тыс. руб.	1 30 700		
мод. 61-4440.02 Казахстан	шт. тыс. руб.	13 426 032		
мод. 61-4445.01 Казахстан	шт. тыс. руб.	6 250 390		
мод. 61-4447.01 Казахстан	шт. тыс. руб.	33 1 000 205		
мод. 61-4445.01 Монголия	шт. тыс. руб.	1 41 732		
мод. 61-4440.02 Монголия	шт. тыс. руб.	12 357 109		
мод. 61-4440.02	шт.		4	

Латвия	тыс. руб.		157 034	
мод. 61-4440.03 Латвия	шт. тыс. руб.		4 151 265	
мод. 61-4440.03 Монголия	шт. тыс. руб.	2 58 727		
1.2 Вагоны специальные	шт. тыс. руб.	26 588 366	132 2 978 118	407,7 406,2
в том числе для ОАО «РЖД»	шт. тыс. руб.	10 226 166	47 1 062 978	370,0 370,0
1.3 Вагоны МКЖД	шт. тыс. руб.		5 275 000	
Вагон головной электропоезда ЭГ2Тв (62-4497.00)	шт. тыс. руб.		2 110 000	
Вагон моторный электропоезда ЭГ2Тв (62-4498.00)	шт. тыс. руб.		3 165 000	
4. Кузов трамвая односекционного	шт. тыс. руб.	4 6 568	8 13 136	100,0 100,0
5. Кузов трамвая трехсекционного	шт. тыс. руб.	1 2 452	9 21 873	800,0 792,0
7. Рама тележки метро	шт. тыс. руб.	1 162 572 457	339 169 659	-70,8 -70,4
8. Колесные пары	шт. тыс. руб.	8 282 938 339	2 561 395 303	-69,1 -57,9
9. Кооперированные поставки и запчасти МПС, прочая продукция и услуги	тыс. руб.	1 950 853	1 263 095	-35,3

Объем производства в 2015г. снизился по сравнению с 2014г. в количественном выражении на 11,4%, в стоимостном – на 55,9% (или на 17 575 931 тыс.руб.). Это связано с изменением структуры выпускаемых вагонов – в 2014г. выпускались более дорогостоящие вагоны габарита РИЦ - на их долю приходилось 50,7% товарной продукции. В 2015г. их доля составила всего 14,7% товарной продукции.

Из-за снижения объема заказа на пассажирские вагоны, для АО «ФПК» в 2015г. изготовлено на 167 вагонов меньше, чем в 2014г. Однако увеличение потребности ОАО «РЖД» в специальных вагонах (на 37 вагонов выпущено больше, чем в 2014г.) позволило частично скомпенсировать падение объема производства пассажирских вагонов.

В рамках государственной поддержки ОАО «ТВЗ» в 2015г. были дополнительно заключены договора на изготовление и поставку специальных вагонов для ФГУП "Почта России" (багажно-почтовых вагонов) и Федерального казенного учреждения "Главный центр специальных перевозок МВД РФ" (вагонов для перевозки осужденных и лиц, содержащихся под стражей) на общую сумму 1 694 850 тыс.руб..

В 2015г. изготовлено 5 вагонов электропоезда ЭГ2Тв для Московской кольцевой железной дороги.

В результате уменьшения объема заказа ЗАО УК «БМЗ» на грузовые колесные пары и уменьшения заказа ОАО «Метровагонмаш» на рамы для тележек вагонов метро объем производства сократился на 945 834 тыс.руб. Однако, увеличение объема заказа ООО ПК «Транспортные системы» на кузова трамваев в 2015г. позволил увеличить объем производства на 25 989 тыс.руб.

Снижение объема заказа на запасные части в 2015г. привело к снижению объема производства на 687 758 тыс.руб.(или на 35,3%).

3.2. Реализация продукции

Таблица 3.2

Показатели	Ед.	2014 год факт	2015 год факт	Откл. %
Общая выручка от реализации продукции:	тыс. руб.	27 582 034	14 907 518	-45,9
1.1.Вагоны				
Объем реализации, всего:	шт.	397	258	-35,0
ОАО «ФПК»	шт.	272	105	-61,4
Прочие заказчики	шт.	99	21	-78,8
Специальные вагоны	шт.	26	132	407,7
- в том числе для ОАО «РЖД»	шт.	10	48	380,0
Промежуточный вагон метро	шт.			
1.2.Кузов вагона метро	шт.			
1.3.Тележка вагона метро	шт.			
1.4.Кузов трамвая односекционного	шт.	4	8	100,0
1.5.Кузов трамвая трехсекционного	шт.	1	8	700,0
1.6 Кузов трамвая (71-922)	шт.		1	
1.7. Колесные пары	шт.	8 255	2 565	-68,9
Выручка от реализации вагонов	тыс. руб.	23 113 176	11 721 308	-49,3
ОАО «ФПК»	тыс. руб.	19 810 014	8 128 751	-59,0
Прочие заказчики	тыс. руб.	2 695 588	614 439	-77,2
Специальные вагоны	тыс. руб.	607 574	2 978 118	390,2
- в том числе для ОАО «РЖД»	тыс. руб.	215 595	1 086 948	404,2
Промежуточный вагон метро	тыс. руб.			
1.2.Кузов вагона метро	тыс. руб.			
1.3.Тележка вагона метро	тыс. руб.			

1.4.Кузов трамвая односекционного	тыс. руб.	7 458	13 136	76,1
1.5.Кузов трамвая трехсекционного	тыс. руб.	6 695	19 619	193,0
1.6 Кузов трамвая (71-922)	тыс. руб.		2 254	
1.7. Рама тележки метро	тыс. руб.	571 490	156 144	-72,7
1.8. Колесные пары	тыс. руб.	813 877	390 344	-52,0
1.9. Запчасти, ТНЦ, прочая продукция, услуги, ТМЦ	тыс. руб.	3 069 338	2 604 714	-15,1

Объем реализации в 2015 году снизился на 45,9% по сравнению с 2014 годом (или на 12 674 516 тыс. руб.). Это связано с уменьшением объема заказа АО «ФПК» и изменением структуры реализуемых вагонов(в 2014г. реализовывались более дорогостоящие вагоны габарита РИЦ).

В рамках государственной поддержки ОАО «ТВЗ» в 2015г. были дополнительно заключены договора на изготовление и поставку специальных вагонов для ФГУП "Почта России" (багажно-почтовых вагонов) и Федерального казенного учреждения "Главный центр специальных перевозок МВД РФ" (вагонов для перевозки осужденных и лиц, содержащихся под стражей) на общую сумму 1 694 850 тыс.руб..

3.3. Финансовые результаты

Основными целями в области экономики, которые учитывались при планировании деятельности Общества 2015г., 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	2015 год	Отклонение	Отклонения
Выручка без НДС	27 582 034	14 907 518	-12 674 516	-46,0
Себестоимость реализованной продукции (товаров), работ, услуг	26 518 979	14 372 205	-12 146 774	-45,8
Прибыль (убыток) от продаж	1 063 055	535 313	-527 742	-49,6
Рентабельность продаж	3,9	3,6	-0,3	-6,8
Проценты к получению	63 006	83 040	20 034	31,8

Проценты к уплате	438 026	727 340	289 314	66,0
Доходы от участия в других организациях	8 250	196 780	188 530	2 285,2
Результат по прочим доходам и расходам	-165 786	-27 463	138 323	83,4
Прибыль (убыток) до налогообложения	530 499	60 329	-470 170	-88,6
Налог на прибыль, прочие налоговые санкции	119 865	-8 099	-127 964	-106,8
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	410 634	52 230	-358 404	-87,3

За 2015 год чистая прибыль от финансово-хозяйственной деятельности составила **52 230** тыс. руб.

По сравнению фактом прошлого года снижение чистой прибыли составило 87,3 %.

На изменение суммы чистой прибыли повлияли следующие факторы:

- снижение прибыли от продаж - 527 742 тыс. руб.;
- увеличение сальдо прочей операционной деятельности + 326 853 тыс. руб.;
- снижение отложенных налоговых активов, прочих налоговых санкций - 127 964 тыс. руб.

В связи с падением объемов производства на 46% прибыль от продаж составила 535 313 тыс. руб., что на 527 742 тыс. руб. ниже уровня прошлого года. Рентабельность продаж составила 3,6% .

Прибыль от продаж, в основном, была направлена на:

- выплату процентов за пользование заемными средствами банков 289 314 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 – 101 024 тыс. руб.; под сомнительную дебиторскую задолженность – 108 037 тыс. руб.; под обесценение товаров, ГП -12 404 тыс. руб.

Кроме того, в условиях экономического кризиса, были приняты вынужденные меры по созданию условий для осуществления дальнейшей деятельности предприятия: в декабре 2015г. были созданы резервы под обесценении НЗП в сумме 166 637 тыс. руб.

3.4. Себестоимость товарного выпуска.

3.4.1 Структура прямых затрат в себестоимости товарного выпуска

Таблица 3.4.1

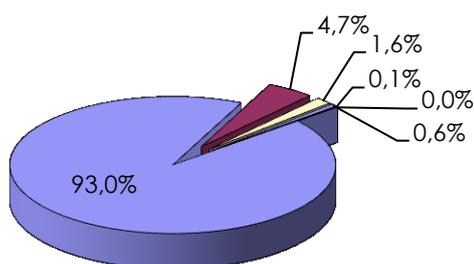
Показатели	2014г. факт	2015г. факт	Отклонения	
	тыс. руб.	тыс. руб.	абсолютное	относит., %
Выпуск товарной продукции в ценах реализации соответствующего года *	26 296 013	13 859 374	-12 436 640	-47,29
Прямые затраты	20 823 473	10 219 157	-10 604 317	-50,92
Материальные затраты	19 373 725	8 672 702	-10 701 024	-55,23
Затраты на оплату труда произв. рабочих	984 444	827 090	-157 354	-15,98

Отчисления на соц. нужды	327 948	277 874	-50 073	-15,27
Услуги производственного характера	119 010	436 719	317 709	266,96
Прочие затраты	17 401	4 349	-13 052	-75,01
Потери от брака	945	422	-523	-55,36
Маржинальная рентабельность	20,81%	26,27%	5,45%	26,21

График 3.4.1

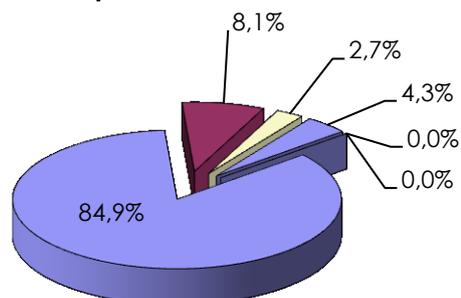
График 3.4.2

Фактическая структура прямых затрат за 2014 год.



- Материальные затраты
- Затраты на оплату труда произв. рабочих
- Отчисления на соц. нужды
- Услуги производственного характера
- Прочие затраты
- Потери от брака

Фактическая структура прямых затрат за 2015 год.



- Материальные затраты
- Затраты на оплату труда произв. рабочих
- Отчисления на соц. нужды
- Услуги производственного характера
- Прочие затраты
- Потери от брака

Изменение структуры затрат и увеличение маржинальной рентабельности на 5,45% связано с изменением структуры выпуска вагонов, в основном, с уменьшением в 2015 году выпуска вагонов габарита РИЦ с маржинальной рентабельностью 14,6%, большим удельным весом материальных затрат (98,2%) и незначительным удельным весом затрат на оплату труда производственных рабочих (0,6%). В 2014 году объём выпуска вагонов габарита РИЦ составил 18,5% от объёма производства вагонов, в 2015 году всего 3,5%.

На увеличение услуг производственного характера на 266,96 % повлияло закрытие в 2015г. работ и перевыставление услуг по ГК №1349 от 29.11.2013г.

3.5. Инвестиции

Фактический объём инвестиционных затрат в 2015 году составил **73 321 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 Факт	2015 год		
			План	Факт	Отклонение от плана, %

1	Объем инвестиций, всего:	303 142	398 059	73 321	-81,6%
	в том числе:				
	- инвестиционная программа по прямым договорам	303 142	398 059	73 321	-81,6%
	- лизинговые платежи	-	-	-	-
2	Источники собственных средств, всего	-	-	-	-
	в том числе:				
	- чистая прибыль*	-	-	-	-
	- амортизация	303 142	398 059	73 321	-
	- лизинговые платежи	-	-	-	-
	- заемные средства	-	-	-	-

Финансирование Инвестиционной программы ОАО «ТВЗ» в 2015 году осуществлялось следующим образом:

Таблица 3.5.2
(тыс. руб. с НДС)

№ п/п	По направлениям инвестиций	Факт за 2014 г.	2015 год		
			План	Факт	% выполнения
1	Обязательные (директивные) инвестиции	3 620	5 560	-	0%
2	Инвестиции на поддержание существующих мощностей	672	54 600	2 895	5,3%
3	Инвестиции на расширение производства, реконструкцию производственных процессов	171 785	18 040	33 580	186,1%
4	Инновационные проекты	70 730	381 838	98 320	25,7%
5	НИОКР и НИОТР	1 311	11 080	-	0%
6	Прочие инвестиции		-	-	-
	Всего инвестиций	248 118	471 118	134 795	28,6%

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 2015 г.) пришлась на 2 направления:

- Инвестиции на расширение производства, реконструкцию производственных процессов (25%);
- Инновационные проекты (73%).

Продолжена реализация перспективного инновационного инвестиционного проекта «Разработка и производство на ОАО «ТВЗ» электропоезда ЭГ2Тв». По проекту в 2015 году изготовлены 2 опытных образца электропоезда ЭГ2Тв. Составы проходят испытания на испытательных полигонах (ЭК Щербинка, Белая речка). Планируется получение сертификата на электропоезд в мае 2016 года.

Объем инвестиций в 2015 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 2015 года ОАО «ТВЗ» придерживалось кредитной политики, направленной на покрытие дефицита собственных средств, финансирование текущей деятельности предприятия.

Учитывая неблагоприятную экономическую ситуацию в 2015 году была проведена работа по поиску дополнительных источников заимствования, а также по поддержанию действующих условий кредитования.

Объемы кредитования в 2015 году не превысили уровень, запланированный основными направлениями деятельности Общества.

В 1 и 2 кварталах 2015 года предприятие испытывало затруднение в привлечении кредитных средств.

В 2015 году наблюдался рост процентных ставок. Средняя эффективная ставка банковского кредитования составляла 14,32% годовых.

По состоянию на 01.01.2016г. по сравнению с 01.01.2015г. размер кредитного портфеля увеличился на 404 500 тыс. руб. и составил 5 160 000 тыс. руб., в том числе:

- Краткосрочные кредиты банков:
 - ПАО «Сбербанк России» - 3 574 000 тыс. руб.
 - ОАО «Промсвязьбанк» - 300 000 тыс. руб.
- Краткосрочные займы:
 - ОАО «Метровагонмаш» - 1 175 000 тыс. руб.
 - ООО «ТВЗ-Инвест» - 66 000 тыс. руб.
 - ООО "НПО "Система" - 12 500 тыс. руб.
 - ЗАО НО "ТИВ" - 27 000 тыс. руб.
 - ООО «НТЦ» - 5 500 тыс. руб.

Рациональная финансовая деятельность предприятия в 2015 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 01.01.2015		на 01.01.2016		изменение 2015 к 2014	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу
Внеоборотные активы, всего	3 844 919	24,2%	3 594 160	26,4%	-250 759	-6,5%
Нематериальные активы	430	0,0%	406	0,0%	-24	-5,6%
Результаты исследований и разработок	144 755	0,9%	308 374	2,3%	163 619	113,0%
Основные средства	3 120 247	19,7%	2 625 690	19,3%	-494 557	-15,8%
Доходные вложения в материальные ценности	58 162	0,4%	106 539	0,8%	37748	83,2%
Финансовые вложения	170 350	1,1%	170 350	1,2%	0	0,0%
Отложенные налоговые активы	247 337	1,6%	224 122	1,6%	-23 215	-9,4%
Прочие внеоборотные активы	103 638	0,7%	158 679	1,2%	55 041	53,1%
Оборотные активы, всего	12 024 433	75,8%	10 035 228	73,6%	-1 989 205	-16,5%

Запасы	4 862 250	30,6%	3 355 625	24,6%	-1 506 625	-31,0%
Налог на добавленную стоимость	81 995	0,5%	49 016	0,4%	-32 979	-40,2%
Дебиторская задолженность	6 558 300	41,3%	5 241 286	38,5%	-1 317 014	-20,1%
Финансовые вложения	0	0,0%	200 000	1,5%	200 000	0,0%
Денежные средства	504 851	3,2%	1 157 469	8,5%	652 618	129,3%
Прочие оборотные активы	17 037	0,1%	31 832	0,2%	14 795	86,8%
Итого	15 869 352	100%	13 629 388	100%	-2 239 964	-14,1%

Как видно из таблицы 3.7.1 общая стоимость имущества ОАО ТВЗ за 2015 год уменьшилась на 2 239 964 тыс. руб. и составила 13 629 388 тыс. руб., при этом изменилась структура активов предприятия: на 01.01.15 г. на мобильную часть имущества - оборотные средства приходилось 75,8%, а на основные средства - 24,2%, а к концу отчетного периода удельный вес оборотных средств уменьшился и составил - 73,6%, а удельный вес основных средств 26,4%.

Внеоборотные активы уменьшили свою стоимость на 250 759 тыс. руб., за счет начисления амортизации объектов основных средств. Основное уменьшение имущества имело место по оборотным активам 1 989 205 тыс. руб. или на 16,5%, в основном, по статье:

1. «Запасы» на 1 506 624 тыс. руб. или на 31,0%, что связано с реализацией 10 вагонов габарита РИЦ в феврале 2015г.

2. «Дебиторская задолженность» на 1 317 014 тыс. руб., или на 20,1%, в том числе по статьям:

- «Покупатели и заказчики» на 985 378 тыс. руб. за счет погашения задолженности за поставленную продукцию по АО «ФПК» за вагоны габарита РИЦ;

- «Прочие дебиторы» на 494 755 тыс. руб. за счет возмещения НДС из бюджета.

В то же время имело место увеличение по статьям:

1. «Краткосрочные финансовые вложения» за счет выдачи займа ЗАО «Трансмашхолдинг» на сумму 200 000 тыс. руб.

2. «Денежные средства» на сумму 652 618 тыс. руб. за счет размещения депозита в банках.

3.7.2. Анализ структуры пассивов.

Таблица № 3.7.2

Источники средств	на 01.01.2015		на 01.01.2016		изменение 2015 к 2014	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу	тыс. руб.	в % к началу
Капитал и резервы, всего	3 932 914	24,8%	3 985 144	29,2%	52 230	1,3%
Уставный капитал	250	0,0%	250	0,0%	0	0,0%
Переоценка внеоборотных активов	50 618	0,3%	50 467	0,4%	-151	-0,3%
Резервный капитал	12	0,0%	12	0,0%	0	0,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	3 882 034	24,5%	3 934 415	28,9%	52 381	1,3%
Долгосрочные пассивы	345 770	2,2%	423 661	3,1%	77 891	22,5%
Заемные средства	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Отложенные налоговые обязательства	239 467	1,5%	156 970	1,2%	-82 497	-34,5%

Резервы под условные обязательства	106 303	0,7%	80 014	0,6%	-26 289	-24,7%
Прочие обязательства	0	0,0%	186 677	1,4%	186 677	0,0%
Краткосрочные пассивы, всего	11 590 668	73,0%	9 220 583	67,7%	-2 370 085	-20,4%
Заемные средства	4 756 906	30,0%	5 169 555	37,9%	412 649	8,7%
Кредиторская задолженность	6 321 667	39,8%	3 713 480	27,2%	-2 608 187	-41,3%
Доходы будущих периодов	3 721	0,0%	3 451	0,0%	-270	-7,3%
Резервы предстоящих расходов	508 374	3,2%	334 097	2,5%	-174 277	-34,3%
Итого	15 869 352	100%	13 629 388	100%	-2 239 964	-14,1%

Структура источников формирования имущества изменилась следующим образом. Доля собственного капитала увеличилась на 4,6 пункта (с 24,8% на 01.01.15г. до 29,2% на 01.01.16г.). Доля имущества, покрываемая привлеченными средствами, уменьшилась и составила 75,2% (на 01.01.15 г. –70,8%).

Собственные средства предприятия увеличились на 52 230 тыс. руб. или на 1,3% за счет прибыльной деятельности ОАО ТВЗ за 2015г. и составили на 01.01.2016г. 3 985 144 тыс. руб.

В структуре заемных средств:

1. Долгосрочные обязательства увеличились на 77 891 тыс. руб., за счет:

- получения долгосрочного аванса на производство спецпродукции в 2016 году; в сумме 186 677 тыс. руб.

2. Краткосрочные обязательства уменьшились на 2 370 085 тыс. руб. или на 20,4% за счет уменьшения Кредиторской задолженности на сумму 2 608 187 тыс. руб. по статье «Поставщики и подрядчики» на 2 792 053 тыс. руб., в основном, за счет уменьшения задолженности по PROVENTIS GROUP, Siemens AG Osterreich, за вагоны габарита РИЦ;

В то же время увеличилась задолженность по статье «Кредиты и займы» на сумму 412 649 тыс. руб.

3.7.3. Анализ финансовой устойчивости

Таблица № 3.7.3

(тыс. руб.)

ПОКАЗАТЕЛИ		На 01.01.2015г.	На 01.01.2016г.
1.	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,01	0,04
2.	Доля собственных оборотных средств в активах	0,01	0,04
3.	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)	3,1	2,4
4.	Доля собственного капитала (к-т автономии)	0,25	0,29
5.	Доля заемного капитала	0,75	0,71

В 2015 году практически все средства предприятия участвовали в формировании внеоборотных активов, о чем свидетельствует значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,04).

В результате деятельности ОАО ТВЗ 2015 году стоимость чистых активов предприятия увеличилась на 51 960 тыс. руб. и составила 3 988 595 тыс. руб.

3.7.4 . Оценка ликвидности баланса.

Данные по ликвидности баланса предприятия представлены в таблице 12.12.

Таблица № 3.7.4

№№ пп	Показатели	Норматив коэффициента	На начало года	На конец года
1.	Коэффициент абсолютной ликвидности	не менее 0,2	0,04	0,02
2.	Коэффициент текущей ликвидности	не менее 2	1,04	1,1

Коэффициент абсолютной ликвидности, характеризующий способность предприятия расплачиваться по счетам в кратчайшие сроки, показывает, что на конец года только 2,0 % 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 01.01.16г. – 1,1 (аналогичные показатели по машиностроительным предприятиям отрасли -1,0-1,2).

3.7.5. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности

Таблица № 3.7.5

Показатели		01.01.15г.	01.01.16г.
1.	Общая оценка рентабельности (доходности)		
1.1.	Экономическая рентабельность	5,9	5,3
1.2.	Рентабельность совокупного капитала	3,2	0,4
1.3.	Чистая рентабельность совокупного капитала	2,5	0,4
1.4.	Чистая рентабельность собственного капитала	10,2	1,3
1.5.	Рентабельность продаж	3,9	3,6
2.	Оценка эффективности управления		
2.1.	Чистая прибыль на 1 руб. оборота	1,5	0,4
2.2.	Общая прибыль на 1 руб. оборота	1,9	0,4
3.	Оценка деловой активности		
3.1.	Общая капиталовооруженность (оборачиваемость совокупных активов)	1,7	1,0
3.2.	Оборачиваемость запасов	6,1	3,3
3.3.	Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,0	2,5

В связи с существенным изменением производственной программы значения отдельных финансовых показателей снизились. Несмотря на это, в целом, за 2015 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.

В 2015 году фактический объем потребления электроэнергии составил 42 937 тыс. кВт*час, газа – 17 057 тыс.м³.

Данные по расчёту долей затрат на энергоносители в товарном выпуске ОАО «ТВЗ» за 2014 и 2015 годы представлены в Таблице. 3.4.2

Таблица. 3.4.2

Наименование статьи	2014	2015	Отклонение	
	факт	факт	абсол.	относит., %
1. Товарный выпуск (ТВ) в ценах реализации, тыс. руб.	26 296 013	13 859 374	-12 436 639	-47,3
2. Объем потребляемые энергоресурсы в натур. ед., в том числе:				
Электроэнергия, тыс. кВт*ч	54 703	42 937	-11 766	-21,5
Природный газ, тыс. м ³	20 161	17 057	-3 104	-15,4
Мазут, тн			0,0	
Средние тарифы на энергоресурсы, в том числе:				
Электроэнергия, руб./кВтч	3 789,85	3 576,03	-214	-5,6
Природный газ, руб./м ³	4 731,86	4 883,39	152	3,2
Мазут, руб./тн				
Итого потребляемые энергоресурсы в стоим. ед., в том числе:	309 500	243 494	-66 006	-21,3
Электроэнергия, тыс. руб.	207 316	153 544	-53 772	-25,9
Природный газ, тыс. руб.	95 399	83 296	-12 103	-12,7
Мазут, тыс. руб.			0	
Вода/стоки, тыс. руб.	6 785	6 654	-131	-1,9
Доля общих энергозатрат в ТВ, в том числе:	1,18	1,76	0,58	49,2
Доля электроэнергии, %	0,79	1,11	0,32	40,5
Доля газа, %	0,36	0,60	0,24	66,7
Доля мазута, %	0,00	0,00	0,00	
Доля воды/стоков, %	0,03	0,05	0,02	0,0

Причины снижения фактического потребления энергоносителей в 2015 году по сравнению с 2014 годом следующие:

- снижение выпуска вагонов (в 2014 году – 397 штук, в 2015 году - 263 штуки);
- 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 2018 г.

При планировании деятельности Общества на 2016 г. учтена необходимость соблюдения следующих параметров:

-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 плана 2016г. будет способствовать сохранению финансовой устойчивости Общества, повышению эффективности использования оборотных средств.

По итогам деятельности предприятия в 2016 году планируется получить:

- выручку – 14 081 775 млн. руб.,
- прибыль от продаж – 362 158 млн. руб.

Чистые активы Общества составят 3 748,4 млн. руб.

При соблюдении запланированной структуры выпускаемой и реализуемой продукции, а также структуры расходов критическая точка (точка безубыточности) составит 328 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.

10 июня 2015 года годовое Общее собрание акционеров ОАО «ТВЗ» приняло решение: «Чистую прибыль, полученную ОАО «ТВЗ» за 2014 год в размере 410 343 тыс. руб., оставить нераспределенной до принятия соответствующих решений общим собранием акционеров. Дивиденды по акциям ОАО «ТВЗ» за 2014 год не выплачивать».

По результатам деятельности предприятия за 2015 год решение о распределении прибыли будет принимать годовое собрание акционеров, которое состоится в июне 2016г.

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

Ухудшение общей экономической ситуации, являясь основным фактором риска, привело к снижению платежеспособного спроса со стороны основного заказчика АО «ФПК» и значительному сокращению объемов закупки пассажирского подвижного состава производства ОАО «ТВЗ». Фактором риска является и существенное изменение курса валют: данный риск связан с ростом курса европейской валюты и как следствие удорожанием импортных узлов и комплектующих. К числу значимых факторов риска можно отнести и финансовые риски, связанные с ростом процентных ставок по привлекаемым кредитам.

Такие факторы риска, как:

-неоконченные судебные разбирательства, в которых общество выступает в качестве ответчика по иску о взыскании задолженности,

- неоконченные судебные разбирательства, в которых общество выступает в качестве истца по иску о взыскании задолженности,

- обстоятельства, объективно препятствующие деятельности общества (сейсмоопасная территория, зона сезонного наводнения, террористические акты и др.), -

при осуществлении деятельности Общества по состоянию на отчетную дату не усматриваются.

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

Протоколом № 1 подведения итогов принятия решения наблюдательным советом ОАО «ТВЗ» заочным голосованием от 31 июля 2015 года принято решение: «Одобрить крупную сделку (несколько взаимосвязанных сделок), - заключение ОАО «ТВЗ» (Заемщик) шести генеральных соглашений об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками со Сбербанком России в лице Тверского отделения №8607 (Кредитор) на следующих существенных условиях:

1.Режим кредитования	Возобновляемая кредитная линия с дифференцированными процентными ставками (далее – Генеральные соглашения)
2. Общая сумма лимитов кредитования	4 750 000 000 (Четыре миллиарда семьсот пятьдесят миллионов) рублей.
3. Срок возврата	До 18 месяцев включительно с даты получения кредита (первого транша).
4. Целевое использование	Финансирование текущей деятельности, в том числе на цели технического перевооружения, на цели погашения текущей задолженности по кредитам других Банков, на погашение текущей задолженности по внутригрупповым займам, на цели приобретения векселей ОАО «Сбербанка России» для проведения расчетов с контрагентами.
5.Процентная ставка	До 17 % годовых включительно.
6. Порядок уплаты процентов	При сроке кредитования по Кредитной сделке сроком действия 45 и менее календарных дней – в дату окончательного погашения Кредитной сделки; При сроке кредитования по Кредитной сделке со сроком действия более 45 календарных дней - ежемесячно «25» числа каждого календарного месяца и на дату окончательного погашения

	Кредитной сделки.
7. График погашения основного долга	Единовременно в конце срока каждой Кредитной сделки (транша).
8. Плата за резервирование	0,1% от суммы в годовом базисе. Плата за резервирование уплачивается Заемщиком Кредитору единовременно до заключения каждой Кредитной сделки в рамках Генерального соглашения.
9. Плата за досрочный возврат	По кредитным сделкам, заключенным на срок не более 90 календарных дней (включительно) – плата за досрочное погашение кредита – 2 % годовых. По кредитным сделкам, заключенным на срок свыше 90 календарных дней – плата за досрочное погашение кредита – 2,5 % годовых. За период с даты фактического погашения задолженности (не включая эту дату), по дату погашения, указанную в соответствующих Подтверждениях по Кредитной сделке (включительно).
10. Неустойка за несвоевременное перечисление платежа в погашение кредита и/или уплату процентов и/или комиссионных платежей	Максимальная процентная ставка, увеличенная в 2 раза, в процентах годовых на сумму несвоевременно перечисленного платежа.
11. Дополнительное условие	Банк имеет право в одностороннем порядке изменять размер процентной ставки по основаниям и в порядке, которые предусмотрены Генеральными соглашениями.

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.

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 2015 г. в состав Наблюдательного совета вошли:

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"	Вице-президент - начальник Центральной дирекции инфраструктуры ОАО «РЖД»

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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		
2008	наст. вр.	Минпромторг России	Заместитель директора Департамента, директор Департамента промышленности обычных вооружений, боеприпасов и спецхимии Минпромторга России

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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		
2012	наст. вр.	ООО "УВЗ-Логистик"	Генеральный директор
2010	2012	ОАО "Вторая грузовая компания" дочернее общества ОАО "РЖД"	Заместитель генеральнодиректора по экономике и финансам

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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.	АО "Научно - производственная корпорация "Уралвагонзавод" им. Ф.Э. Дзержинского	Заместитель генерального директора по корпоративным и правовым вопросам

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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 "Наука"	Советник

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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		
02.2010	наст. вр.	АО "Научно производствееая корпорация "Уралвагонзавод" им. Ф.Э. Дзержинского	Заместитель генерального директора по железнодорожной технике

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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

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.	Закрытое акционерное общество "Трансмашхолдинг"	Заместитель генерального директора

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

ФИО: **Попов Владимир Иванович**

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		
	наст. вр.	Закрытое акционерное общество "Трансмашхолдинг"	Советник генерального директора по финансам и экономике

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Информация об участии членов Наблюдательного совета в заседаниях Наблюдательного совета в 2015 году:

	Член Наблюдательного совета ОАО «ТВЗ»	Участие членов Наблюдательного совета в заседаниях, проведенных в период с 01.01.2015 г. по 31.12.2015 г. *	Участие членов действующего состава Наблюдательного совета в заседаниях в течение корпоративного года Общества на дату предварительного утверждения годового отчета (15.06.2015 – 03.06.2016гг.)*
1	Верховых Геннадий Викторович	7/7	5/5
2	Шленский Андрей Александрович	7/6	5/4
3	Тарабрин Константин Анатольевич	7/1	5/1
4	Еремеев Дмитрий Олегович	7/4	5/2
5	Фомин Игорь Владимирович	7/6	5/4
6	Носиков Виктор Николаевич	7/7	5/5

7	Криворучко Алексей Юрьевич	7/4	5/2
8	Фомин Сергей Валерьевич	7/7	5/5
9	Носков Александр Леонидович	7/2	-
10	Попов Владимир Иванович	7/5	5/5

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

Деятельность Наблюдательного совета в 2015 г.

Всего в 2015 году Наблюдательный совет провел 7 заседаний (из них 7 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 № 1 от 31 июля 2015 года изменено наименование должности директора по технике и производству на технического директора, включена в состав дирекции должность директора по производству, утверждена на должность кандидатура директора по производству ОАО «ТВЗ». Протоколом № 5 от 25 апреля 2016 года утверждена на должность кандидатура директора по безопасности ОАО «ТВЗ».

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 «Тверской вагоностроительный завод» 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 2015 года:

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

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

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

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

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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

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

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

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

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		
2015	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Технический директор
2012	2015	ОАО"ТВЗ"	Директор по технике и производству
2010	2012	ОАО"ТВЗ"	Начальник холоднопрессового цеха

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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

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

ФИО: *Монанков Григорий Вячеславович*

Год рождения: *1978*

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		
2015	наст. вр.	ОАО "ТВЗ"	Директор по производству
2013	2015	ОАО "ТВЗ"	Заместитель директора корпуса малых серий по производству
2011	2013	ОАО "ТВЗ"	Начальник вагоносборочного цеха корпуса малых серий
2009	2011	ОАО "ТВЗ"	Заместитель начальника вагоносборочного цеха корпуса малых серий 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.

Информация о сумме вознаграждения членов органов управления Общества является открытой и размещается на страницах в сети «Интернет», используемой ОАО «ТВЗ» для раскрытия информации: <http://www.tvz.ru> и <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1108>, в разделе «Ежеквартальная отчетность».

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.

Вознаграждение членов наблюдательного совета, руб.:

Наименование показателя	2015
Вознаграждение за участие в работе органа управления	3 159 641.1
Заработная плата	
Премии	
Комиссионные	
Иные виды вознаграждений	
ИТОГО	3 159 641.1

Размер вознаграждения каждому члену Дирекции ОАО «ТВЗ» определяется в соответствии с трудовым договором и Положением ОАО «ТВЗ» «О премировании».

Вознаграждение членов коллегиального исполнительного органа – Дирекции, руб.:

Наименование показателя	2015
Вознаграждение за участие в работе органа управления	
Заработная плата	30 792 147.06
Премии	6 478 947.58
Комиссионные	
Льготы	
Иные виды вознаграждений	
ИТОГО	37 271 094.64

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.