

Итоги финансово-экономической деятельности

Вектор развития Компании в текущих макроэкономических условиях направлен на повышение внутренней эффективности, усиление клиентоориентированности, работу с издержками по всем направлениям и рациональное использование имеющихся ресурсов.

Предпринятые Компанией меры по привлечению дополнительных объемов перевозок обеспечили значительно более низкие темпы снижения погрузки, чем падение ВВП и уровня промышленного производства в стране в 2015 году.

Погрузка грузов снизилась на 1 % от уровня 2014 года при сокращении ВВП на –3,7 % и объема промышленного производства на –3,4 %.

Компании удалось сохранить общий грузооборот на уровне 2014 года (2954,9 млрд ткм), а грузовой грузооборот увеличился на 0,3 %.

В 2015 году отправлено более 1 млрд пассажиров, при общем снижении пассажирооборота в сравнении с 2014 годом на 6,5 %. При этом в скоростном сообщении достигнут существенный рост объемов перевозок (+22,2 %) и пассажирооборота (+25 %).

Повышение эффективности ОАО «РЖД» в 2015 году

–3,4 %
сокращение промышленного производства

–3,7 %
снижение ВВП

Общий грузооборот сохранен на уровне 2014 года
2 954,9
млрд ткм

Отправлено пассажиров
1 020,4
млн чел.

Погрузка грузов снижена лишь на 1 %
1 214,5
млн тонн

Грузовой грузооборот к 2014 году
+0,3 %

Пассажирооборот (–6,5 %)
120,4
млрд пасс.-км

Пассажирооборот в скоростном сообщении (поездами Сапсан, Аллегро, Ласточка)
+25,0 %

Ключевые финансовые результаты в 2015 году

↑ 7,8 % к 2014 году

Доходы по основной деятельности

1 510,8
млрд руб.

Дивиденды от ДЗО ОАО «РЖД»

2,9
млрд руб.

Обеспечено получение доходов от перевозок в объеме 1 326,0 млрд руб. с ростом к уровню 2014 года на 8,2 % (+101,0 млрд руб.) и доходов от прочих видов деятельности в объеме 184,8 млрд руб. с ростом на 4,6 % (+8,0 млрд руб.).

Своевременно предприняты меры по сокращению расходов по перевозочным видам деятельности на 39,7 млрд руб. к первоначальному плану. Компании удалось значительно нивелировать влияние инфляции. Рост себестоимости перевозок составил лишь 7,1 % (при уровне инфляции 15,5 % и индексе цен в промышленности 12,4 %). В результате прибыль от продаж выросла к 2014 году на 25,1 млрд руб. или на 43 %.

Также Компанией своевременно были внесены изменения в учетную политику в части применения учета хеджирования денежных потоков, что позволило существенно снизить влияние изменения курса рубля на финансовый результат за счет отражения значительной части курсовых разниц, возникающих вследствие пере-

↑ 6,2 % к 2014 году

Расходы по основной деятельности

1 427,2
млрд руб.

Чистая прибыль

0,3
млрд руб.

Результат от продажи акций ДЗО ОАО «РЖД»

5,7
млрд руб.

оценки валютной части кредитного портфеля, в капитале. Так, за счет применения учета хеджирования денежных потоков из общего объема отрицательных курсовых разниц в 91,8 млрд руб. основная часть (76 %, или 69,7 млрд руб.) была отнесена в добавочный капитал Компании, при этом фактическое отнесение на прибыль составило 22,1 млрд руб.

В рамках корпоративного управления получены дивиденды от дочерних обществ в размере 2,9 млрд руб. Основной объем дивидендных поступлений (1,0 млрд руб.) получен от компании GEFCO. Доходы Компании от продажи пакетов акций дочерних обществ составили 19,3 млрд руб., прибыль – 5,7 млрд руб.

На пути изменений



Михайлов
Вадим Валерьевич
старший вице-президент
ОАО «РЖД»

В 2015 году особое внимание мы уделяли вопросам стабилизации деятельности и выполнения планов развития Компании.

В части снижения погрузки и выручки от грузовых перевозок, значительно возросшего ценового давления на расходы по перевозочным видам деятельности, выработали ключевые действия по нивелированию указанных рисков.

Оптимизация расходов была осуществлена без введения дополнительных режимов неполного рабочего времени, а также не предусматривала снижения программ капитального ремонта основных фондов.

В 2015 году нам удалось сократить расходы по перевозочным видам деятельности на 39,7 млрд руб. к первоначальному плану. Мы удержали рост себестоимости перевозок на уровне 7,1 % при уровне инфляции 15,5 % и индексе цен в промышленности 12,4 %. Прибыль от продаж выросла к 2014 году на 43 %. Чистая прибыль фактически сложилась в размере 318 млн руб. при плановом убытке (-26,2) млрд руб. и убытке в предыдущем году в сумме (-44,1) млрд руб.

По материалам итогового заседания Правления ОАО «РЖД»

Социальные обязательства перед трудовыми коллективами, ветеранами и пенсионерами в соответствии с коллективным договором выполнены в полном объеме.

Чистая прибыль по итогам года сложилась в размере 318 млн руб. (при плановом убытке 26,2 млрд руб. и фактическом убытке в 2014 году в сумме 44,1 млрд руб.).

Кроме того, проведена значительная работа по обеспечению инвестиционной программы Компании необходимыми источниками финансирования:

- 13 марта 2015 года в рамках дебютного размещения привилегированных акций ОАО «РЖД» был получен первый транш средств ФНБ в объеме 50 млрд руб., направляемых на реализацию проекта модернизации БАМа и Транссиба. В соответствии с принятыми Правительством Российской Федерации решениями, дивидендная доходность по акциям была установлена на уровне 0,01 % до 2019 года, и 2,98 % начиная с 2020 года. ОАО «РЖД» стало первой компанией, получившей государственную поддержку в форме акционерного капитала из средств ФНБ.
- Размещены инфраструктурные облигации на общую сумму 97,2 млрд руб., из которых 4 транша на общую сумму 60,2 млрд руб. с плавающей ставкой, привязанной к инфляции, и сроком погашения 25 лет привлечено за счет средств ФНБ на финансирование проекта приобретения тягового подвижного состава, а также 2 транша инфра-

структурных облигаций на общую сумму 37 млрд руб. (20 и 17 млрд руб.) приобрел ГУК «Внешэкономбанк» за счет средств Пенсионного фонда Российской Федерации, находящихся под его управлением.

- В мае и октябре размещены три серии рыночных рублевых облигаций на общую сумму 45 млрд руб. сроком обращения 15 лет и офертами через 5,5 (одна серия) и 4,5 года (две серии) со ставкой чуть более 11 %.
- В декабре, по результатам аналогичного действия по суверенному рейтингу РФ, международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service пересмотрело прогноз по рейтингам ОАО «РЖД» с «негативного» на «стабильный». Сам рейтинг подтвержден на прежнем уровне – «Ba1». Рейтинги от других агентств остались без изменений.

Оказываемая поддержка органов исполнительной власти и акционера Компании в лице Правительства Российской Федерации также способствовала достижению положительных результатов в 2015 году.

Реализован ряд государственных решений, направленных на повышение конкурентоспособности и финансовой стабильности железнодорожного транспорта:

- впервые в полном объеме были выделены средства на компенсацию потерь в доходах на услуги по использованию инфраструктуры в пригородном сообщении.

- установлена нулевая ставка НДС при оказании услуг по перевозке пассажиров в пригородном сообщении, что в совокупности позволило сбалансировать деятельность пригородного комплекса в 2015 году;

- выделены средства на реализацию инвестиционных проектов в размере 121,2 млрд руб. В целом объем государственной поддержки в адрес ОАО «РЖД» в 2015 году составил 157,9 млрд руб. (с учетом внебюджетных фондов);

- в рамках договора мены о передаче автодорожной составляющей дороги Альпика-Сервис в 2015 году осуществлена передача имущества в объеме 24,2 млрд руб. из общей суммы 93,3 млрд руб., что позволило частично снизить нагрузку ОАО «РЖД» на ее обслуживание.

Продолжение работы по повышению внутренней эффективности и взаимовыгодные партнерские отношения Компании, потребителей и федеральных органов исполнительной власти позволят обеспечить стабильную работу в 2016 году.

Финансовые результаты, млрд руб.

Показатель	Ед. изм.	2011	2012	2013	2014	2015		Изменения факт к плану 2015		Изменения 2015 к 2014	
						план	факт	+/-	%	+/-	%
Всего доходов	млрд руб.	1 288,3	1 366,0	1 376,6	1 401,7	1 506,9	1 510,8	3,9	100,3	109,0	107,8
Доходы от перевозок, услуг инфраструктуры и локомотивной тяги	млрд руб.	1 109,1	1 206,5	1 209,5	1 225,0	1 327,0	1 326,0	-1,0	99,9	101,0	108,2
грузовые перевозки	млрд руб.	1 003,1	1 089,3	1 088,2	1 105,6	1 205,8	1 203,9	-1,9	99,8	98,3	108,9
предоставление услуг инфраструктуры	млрд руб.	87,2	96,7	101,7	99,0	99,3	99,8	0,5	100,5	0,7	100,8
по грузовым перевозкам	млрд руб.	1,0	6,0	7,8	9,7	8,2	8,1	-0,1	98,5	-1,6	83,5
в пригородном сообщении	млрд руб.	25,6	27,3	28,4	27,0	28,6	28,7	0,1	100,2	1,7	106,3
в дальнем следовании	млрд руб.	60,6	63,4	65,4	62,4	62,6	63,1	0,5	100,8	0,6	101,0
предоставление услуг локомотивной тяги	млрд руб.	11,4	12,4	11,0	10,3	10,5	10,5	0,0	100,1	0,3	102,5
пассажирские перевозки	млрд руб.	7,4	8,1	8,6	10,0	11,3	11,7	0,4	103,7	1,7	116,9
Доходы от прочих видов деятельности	млрд руб.	179,2	159,5	167,0	176,8	179,9	184,8	4,9	102,7	8,0	104,6
Всего расходов	млрд руб.	1 215,6	1 298,6	1 317,8	1 343,2	1 438,6	1 427,2	-11,5	99,2	83,9	106,2
Расходы от перевозок, услуг инфраструктуры и локомотивной тяги	млрд руб.	1 050,8	1 151,5	1 165,9	1 185,6	1 277,9	1 266,2	-11,8	99,1	80,5	106,8
грузовые перевозки	млрд руб.	933,3	1 017,4	1 027,6	1 048,1	1 149,5	1 137,4	-12,0	99,0	89,4	108,5
предоставление услуг инфраструктуры	млрд руб.	102,2	118,8	122,3	119,4	109,4	109,0	-0,4	99,7	-10,4	91,3
по грузовым перевозкам	млрд руб.	0,8	5,4	7,1	8,8	7,4	7,3	-0,1	98,5	-1,4	83,5
в пригородном сообщении	млрд руб.	32,6	35,8	35,2	32,5	32,9	33,1	0,2	100,7	0,6	101,9
в дальнем следовании	млрд руб.	68,7	77,6	80,0	78,1	69,1	68,6	-0,5	99,3	-9,5	87,8
предоставление услуг локомотивной тяги	млрд руб.	8,4	9,2	8,2	7,6	7,8	7,8	0,0	100,1	0,2	102,6
пассажирские перевозки	млрд руб.	7,0	6,2	7,8	10,6	11,3	11,9	0,6	105,4	1,3	112,7
Расходы от прочих видов деятельности	млрд руб.	164,7	147,1	151,9	157,6	160,7	161,0	0,3	100,2	3,4	102,1

Показатель	Ед. изм.	2011	2012	2013	2014	2015		Изменения факт к плану 2015		Изменения 2015 к 2014	
						план	факт	+/-	%	+/-	%
Всего прибыль от продаж	млрд руб.	72,8	67,4	58,8	58,5	68,2	83,6	15,4	122,5	25,1	142,9
Прибыль по перевозкам, услугам инфраструктуры и локомотивной тяги	млрд руб.	58,3	54,9	43,6	39,4	49,0	59,8	10,8	122,0	20,4	151,9
грузовые перевозки	млрд руб.	69,9	71,9	60,6	57,6	56,4	66,5	10,1	118,0	8,9	115,5
предоставление услуг инфраструктуры	млрд руб.	-15,0	-22,1	-20,6	-20,3	-10,1	-9,2	0,8	91,7	11,1	45,4
по грузовым перевозкам	млрд руб.	0,1	0,6	0,8	0,9	0,7	0,7	0,0	98,5	-0,1	83,1
в пригородном сообщении	млрд руб.	-7,0	-8,5	-6,8	-5,5	-4,3	-4,4	-0,2	103,9	1,1	80,6
в дальнем следовании	млрд руб.	-8,1	-14,2	-14,6	-15,7	-6,5	-5,5	1,0	84,6	10,2	35,2
предоставление услуг локомотивной тяги	млрд руб.	3,0	3,2	2,9	2,7	2,7	2,7	0,0	100,1	0,1	102,4
пассажирские перевозки	млрд руб.	0,4	1,9	0,8	-0,5	0,0	-0,2	-0,2	—	0,3	34,6
Прибыль от прочих видов деятельности	млрд руб.	14,5	12,5	15,1	19,1	19,2	23,8	4,6	123,9	4,7	124,4
Результат от прочих доходов и расходов	млрд руб.	3,8	-1,3	-39,4	-97,7	-70,1	-58,6	11,5	—	39,1	—
Результат от продажи акций дочерних и зависимых обществ	млрд руб.	66,3	33,9	1,4	1,4	5,7	5,7	0,0	100,5	4,3	407,2
Бюджетные ассигнования	млрд руб.	1,8	23,2	0,9	27,6	31,8	32,2	0,4	101,3	4,6	116,6
Курсовые разницы	млрд руб.	-6,4	4,5	-18,4	-142,5	-32,8	-22,1	10,7	—	120,4	—
Изменения резервов и иных оценочных обязательств	млрд руб.	-51,8	-18,2	-1,7	38,7	13,7	15,2	1,5	110,7	-23,5	39,3
Доходы от участия в других организациях, включая дивиденды	млрд руб.	21,3	9,8	23,0	16,7	2,8	2,9	0,1	102,3	-13,8	17,2
Затраты по кредитам и займам	млрд руб.	-19,6	-19,3	-26,8	-35,5	-64,8	-64,7	0,1	99,8	-29,2	182,2

Показатель	Ед. изм.	2011	2012	2013	2014	2015		Изменения факт к плану 2015		Изменения 2015 к 2014	
						план	факт	+/-	%	+/-	%
Прибыль до налогообложения	млрд руб.	76,6	66,2	19,4	-39,2	-1,9	25,0	26,9	—	64,2	—
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательства	млрд руб.	59,8	52,0	18,7	-4,9	-24,3	-24,6	-0,3	101,4	-19,8	—
Чистая прибыль	млрд руб.	16,8	14,1	0,7	-44,1	-26,2	0,3	26,5	—	44,4	—
EBITDA	млрд руб.	295,3	279,8	266,7	355,8	321,1	336,3	15,1	104,7	-19,5	94,5
Чистый долг (финансовый долг – остаток денежных средств) / EBITDA		0,7	1,1	2,1	2,3	2,8	2,7	-0,1	95,5	0,4	116,9
Изменение кредитов и займов полученных (тело долга)	млрд руб.	74,7	38,3	175,4	96,8	30,2	35,5	5,3	117,5	-61,3	36,7
Чистое изменение кредитного портфеля с учетом курсовых разниц и процентов по кредитам	млрд руб.	79,8	35,7	196,5	240,1	104,6	132,7	28,1	126,9	-107,4	55,3
Долг по кредитам, с учетом начисленных процентов	млрд руб.	383,9	419,6	616,1	856,2	960,8	988,9	28,1	102,9	132,7	115,5

Собственные средства, активы и обязательства (по данным бухгалтерского учета ОАО «РЖД» по РСБУ)

Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2015 г.	+, – к 31.12.2014	% к 31.12.2014
Валюта баланса	4 846,7	5 057,1	210,4	104,3
Внеоборотные активы	4 457,3	4 691,4	234,1	105,3
Оборотные активы	389,4	365,7	-23,7	93,9
Капитал и резервы	3 516,2	3 570,4	54,2	101,5
Долгосрочные обязательства	805,7	1 014,1	208,4	125,9
Краткосрочные обязательства	524,8	472,6	-52,2	90,1
Стоимость чистых активов	3 553,4	3 578,1	24,7	100,7