

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**открытого акционерного общества**  
**«Вологодский вагоноремонтный завод»**  
**по результатам работы за 2007 год**

Вологда  
2008г.

Содержание	Стр.
1. Обращение к акционерам Председателя Совета директоров и Генерального директора Общества	4
1.1. Основные финансовые и производственные показатели отчетного года, достигнутые за год результаты	11
1.2. Введенные в строй за прошедший год объекты основных средств	21
1.3. Задачи, стоящие перед Обществом в следующем году	22
1.4. Перспективы развития Общества в ближайшие годы	23
2. Общие сведения, положение Общества в отрасли	24
2.1. Географическое положение	24
2.2. Краткая история	26
2.3. Организационная структура Общества	27
2.4. Основные качественные показатели Общества	28
2.5. Конкурентное окружение Общества и факторы риска	29
3. Корпоративное управление	34
3.1. Принципы. Документы	34
3.2. Информация о членах органов управления и контроля Общества	34
3.2.1. Совет Директоров	34
3.2.2. Ревизионная комиссия	36
3.2.3. Генеральный директор	38
3.3. Информация о совершенных Обществом в 2007 году сделках и о существенных фактах (в соответствии с классификацией ФКЦБ (ФСФР))	40
4. Основные производственные показатели	41
4.1. Структура и объем произведенной продукции и оказанных услуг за последние 3 года с указанием загрузки производственных мощностей и имеющихся резервов	41
5. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности Общества	45
5.1. Основные положения учетной политики Общества	45
5.2. Анализ результатов деятельности и финансового положения компании	46
5.3. Бухгалтерский баланс Общества за отчетный период	51
5.4. Отчет о прибылях и убытках Общества за отчетный период	54
5.5. Заключение аудитора Общества	55
6. Распределение прибыли и дивидендная политика	55
7. Инвестиционная деятельность Общества	56
8. Перспектива технического переоснащения и развития Общества	58
8.1. Внедрение новых технологий производства и динамика развития Общества	58
9. Развитие сети связи Общества и Internet-технологий	63
10. Кадровая и социальная политика. Социальное партнерство	65
10.1. Структура работающих по категориям	65
10.2. Возрастной состав работников	66

10.3. Текучесть кадров	67
10.4. Качественный состав работников (уровень образования). Система развития персонала	71
11. Задачи и перспективы Общества на будущий год, решение стратегических задач	75
11.1. Стратегия развития Общества	75
11.2. Совершенствование управления и корпоративных процедур	77
12. Справочная информация для акционеров	78
12.1. Котировки ценных бумаг Общества в течение 2007 года	78
12.2. Рыночная капитализация Общества (если возможно рассчитать)	78
12.3. Банковские реквизиты, краткая информация об аудиторе, реестродержателе и оценщике (ах) Общества	78
Альбом форм сводных бюджетов ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2 полугодие 2007 года	81
Приложение № 1. Анализ удорожания капитального ремонта вагонов для ОАО «РЖД» во 2 полугодии 2007 года	99
Приложение № 2. Организационная структура ОАО «Вологодский ВРЗ»	101
Приложение № 3. Состав и форма представления в годовом отчете акционерного общества сведений о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	102
Приложение № 4. Анкеты членов совета директоров Общества	119
Приложение № 5. Анкеты членов ревизионной комиссии Общества	124
Приложение № 6. Анкета исполнительного органа Общества	127
Приложение № 7. Список аффилированных лиц ОАО «Вологодский ВРЗ» на 31.12.2007г.	128
Приложение № 8. Отчет о договорной работе ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2 полугодие 2007 года	130
Приложение № 9. Сообщение о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»	163
Приложение № 10. Сообщение о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг»	168
Приложение № 11. Сообщение о существенном факте «Сведения о решениях общих собраний»	169
Приложение № 12. Дебиторская задолженность ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2 полугодие 2007 года	170
Приложение № 13. Кредиторская задолженность ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2 полугодие 2007 года	172
Приложение № 14. Энергетическая стратегия ОАО «Вологодский ВРЗ» на 2008-2010 года	174

## **Раздел 1. Обращение к акционерам Председателя Совета директоров и Генерального директора Общества**

### **Обращение Председателя Совета директоров**

Определение стратегии развития Общества, осуществление контроля за деятельностью его исполнительных органов требуют профессиональной квалификации и оперативности. Принятие решений по таким вопросам законодательство передает специальному органу Общества – совету директоров, который был избран на собрании учредителей Общества 15 марта 2007 года. В соответствии с законодательством и Уставом Общества, совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, имеет широкие полномочия и несет ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязанностей.

Во 2 полугодии 2007 года советом директоров решались задачи, стоящие перед Обществом на этапе его становления.

1. В целях реализации такой задачи, как определение стратегии развития Общества, основных направлений его деятельности, советом директоров установлены основные ориентиры деятельности Общества на среднесрочную перспективу, а именно утверждены целевые показатели Общества на 2008 год. Эффективное следование утвержденным целевым показателям деятельности Общества возможно лишь при условии их объективной оценки. Такая оценка проведена в отчетном году в форме утверждения советом директоров по представлению исполнительного органа Общества финансово-хозяйственного плана (бюджета). Бизнес-план (бюджет) Общества был разработан на основании утвержденной советом директоров структуры бизнес-плана. В отчетном периоде утверждены и другие внутренние документы, касающиеся вопросов бизнес-планирования (бюджетирования): формы бюджетов, отчетов об их исполнении и структуры пояснительной записки к бюджетам; форма отчета генерального директора о результатах деятельности Общества (о выполнении бюджета, о выполнении договорной работы, о кадровой политике, о кредитной политике, о социальных программах, о страховой защите, об исполнении решений совета директоров); методика оценки финансового состояния Общества; регламент формирования и контроля исполнения бюджета.

Советом директоров утверждены внутренние документы, связанные с реализацией задач в области инвестиций: структура инвестиционной программы Общества; структура бизнес-плана инвестиционного проекта Общества; инвестиционная программа Общества на 2008 год.

Таким образом, *в отчетном году проведена работа по разработке, рассмотрению и утверждению единого документа, содержащего планируемые финансово-экономические показатели на год.*

2. В целях точного исполнения финансово-хозяйственного плана (бюджета) Общества перед советом директоров поставлена задача обеспечить эффективную систему контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. При выполнении данной задачи *советом директоров выявлялись и оценивались существенные риски (кредитный риск, страховой риск), которые могли оказать отрицательное влияние на достижение целей Общества.* В соответствии с компетенцией, закрепленной пунктом 22 Устава, советом директоров Общества были приняты решения о заключении Обществом кредитного договора и договора

залога земельных участков, заключенного в обеспечение исполнения условий кредитного договора. Утверждены внутренние документы Общества, связанные с деятельностью Общества в сфере кредитования, страхования: Положение о кредитной политике Общества; Положение об организации страховой защиты Общества.

3. Задачей, стоящей перед советом директоров в отчетном году, являлось *обеспечение эффективной деятельности исполнительного органа Общества*, в том числе *посредством обеспечения контроля за его деятельностью*. В рамках выполнения стоящей задачи, советом директоров в пределах компетенции, определенной Уставом, были приняты решения: об определении условий трудового договора с генеральным директором Общества; об определении лица, уполномоченного подписывать трудовой договор с генеральным директором Общества.

В целях контроля за деятельностью исполнительного органа Общества - генерального директора – рассмотрены и утверждены отчеты: о формировании уставного капитала Общества; о деятельности Общества за 3 квартал 2007 года.

4. На этапе создания Общества совету директоров необходимо было *выполнить существенные действия, связанные с процедурой эмиссии ценных бумаг, своевременным формированием уставного капитала Общества*. В этой связи советом директоров приняты решения:

- о выпуске акций Общества;
- об утверждении отчета об итогах выпуска акций Общества;
- об утверждении плана работы по формированию уставного капитала.

Советом директоров, генеральным директором, структурными подразделениями и отдельными работниками Общества проводилась *активная работа по разработке, согласованию внутренних документов, регулирующих деятельность Общества*. Были приняты и утверждены: локальные правовые акты в сфере социальных отношений и труда; локальные правовые акты, регулирующие закупочную деятельность; локальные правовые акты, регулирующие деятельность Общества в сфере информатизации.

В целях надлежащего выполнения своих обязанностей и внесения реального вклада в управление Обществом члены совета директоров на первом заседании, состоявшемся 8 мая 2007 года, из своего состава избрали председателя совета директоров, заместителя председателя совета директоров. Также был избран секретарь совета директоров и утверждено Положение о секретаре совета директоров.

*Члены совета директоров активно участвовали в заседаниях совета директоров*. Заседания проводились регулярно (один раз в месяц) в соответствии со специально разработанным и утвержденным советом директоров планом работы на 2007 – 2008 годы. За 2007 год проведено шесть заседаний совета директоров Общества. Проведение заседаний совета директоров осуществлялось как в очной, так и в заочной формах.

*Таким образом, эффективность работы совета директоров, команды менеджеров Общества оценивается положительно*.

*В части повышения прозрачности Компании советом директоров, командой менеджеров были осуществлены следующие мероприятия:*

1) члены совета директоров, генеральный директор Общества были избраны посредством прозрачной процедуры, учитывающей мнение акционеров ОАО «Российские железные дороги» и АНО «Желдорреформа», обеспечивающей соответствие состава совета директоров требованиям законодательства;

2) члены совета директоров, генеральный директор избраны в соответствии с прозрачной процедурой, предусматривающей предоставление акционерам полной информации о данных лицах;

3) членами совета директоров, генеральным директором и иными лицами, которые могут быть заинтересованы в совершении сделок, предоставлена информация о такой заинтересованности (анкеты кандидатов в органы управления и контроля);

4) акционерам была предоставлена возможность участия в управлении акционерным обществом путем принятия решений по вопросам деятельности Общества на внеочередном общем собрании акционеров (далее – ВОСА).

5) в Обществе обеспечивается раскрытие информации об аффилированных лицах Общества в форме ежеквартальных отчетов, предоставляемых в Федеральную службу по финансовым рынкам России по территориальности.

*В целях защиты интересов акционеров Общества обеспечивается эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью:*

1) в Обществе создана система ежедневного контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью. Деятельность Общества осуществляется на основе бизнес-плана (бюджета), ежегодно утверждаемого советом директоров;

2) в Обществе создана система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Процедуры внутреннего контроля осуществляются ревизионной службой, независимой от исполнительных органов Общества;

3) в Обществе налажено взаимодействие внутреннего и внешнего аудита. С этой целью:

- кандидатура аудитора утверждена на ВОСА с предварительного одобрения и оценки кандидата в аудиторы советом директоров;

- заключение аудитора до представления на утверждение ОСА предоставляется для оценки совету директоров Общества;

4) в Обществе осуществляется корпоративное взаимодействие ОАО «РЖД» и ОАО «Вологодский ВРЗ» в соответствии с Порядком корпоративного управления ОАО «РЖД» хозяйственными обществами, акциями (долями) которых владеет ОАО «РЖД», утвержденным решением Совета директоров ОАО «РЖД» 30.06.2004 г. (с изменениями от 30.09.2005 г.), в том числе взаимодействие в сфере корпоративного планирования, организации и контроля корпоративных действий при принятии органами управления и контроля Общества соответствующих решений.

## **Обращение Генерального директора**

С 01 июля 2007 года Открытое акционерное общество «Вологодский вагоноремонтный завод» начало свою хозяйственную деятельность (дата государственной регистрации ОАО «Вологодский ВРЗ» 11 апреля 2007г. (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 35 №001358086 от 11 апреля 2007г.)).

Согласно Регламенту согласования бюджетов дочерних и зависимых обществ ОАО «РЖД» и отчетов об их исполнении, утвержденного распоряжением ОАО РЖД» № 420р от 19 марта 2007 года, Обществом был разработан Бюджет ОАО «Вологодский ВРЗ» на 2 полугодие 2007 года, который был утвержден на заседании Совета директоров (протокол от 09.10.2007г. № 4). Для стартового периода деятельности Общества, для заключения договоров цены на продукцию, работы и услуги для ОАО «РЖД» были сформированы согласно информационным письмам о предельных уровнях цен Департамента планирования и бюджетирования (№ЦЭУБкр-11/289 от 02.07.2007г., №ЦЭУБкр-11/448 от 01.10.2007г.), где рентабельность продукции, работ и услуг для ОАО «РЖД» установлена в размере 7%.

Общество за 2 полугодие 2007 года исполнило свои обязательства перед ОАО «РЖД» по капитальному ремонту подвижного состава. Производственная программа по ремонту вагонов и колесных пар для ОАО «РЖД» выполнена на 100% (отремонтировано вагонов в количестве 109 единиц, колесных пар в количестве 2408 единиц).

Не было допущено срывов по срокам выплаты заработной платы работникам Общества. Рост заработной платы работников Общества по сравнению с 2006 годом составил 28,4% (за счет увеличения постоянной тарифной части заработной платы в 1,77 раза в связи с переходом завода на корпоративную систему оплаты труда).

Были выполнены обязательства перед коллективом Общества по исполнению Коллективного договора, размер выплат по социальной поддержке работников и пенсионеров составил 16 611 тыс.руб., затраты на одного работника Общества составили 11,6 тыс.руб.

Для сохранения коллектива Обществом также было взято на себя обязательство по возмещению железнодорожных билетов к отпуску своим работникам и пенсионерам (затраты составили 85 тыс.руб.).

Большое внимание на заводе уделяется вопросам охраны здоровья работников и повышения безопасности труда, во 2 полугодии 2007 года было израсходовано на эти цели 10 769 тыс.руб. Продолжали приобретать только сертифицированные спецодежду, обувь и СИЗ (на эти цели было израсходовано 1 488 тыс.руб.).

В отчетном периоде выделялись средства на поддержание инфраструктуры Общества. Проводился капитальный и текущий ремонт основных фондов, приобретались основные средства (станки, сварочное оборудование, электрокары и другие).

Общество, начав свою хозяйственную деятельность, столкнулось со следующими проблемными (негативными) моментами:

### ***Договорная работа***

1. Отсутствие типового договора на ремонт подвижного состава для ОАО «РЖД». Договора у ФПД и железных дорог (ЦПП) отличны друг от друга:

- с ФПД договор был заключен 26.07.2007г., он включал основной ремонт вагонов, дополнительные и модернизационные работы;

- даты заключения договоров с железными дорогами следующие: Северная ж.д. - 31.08., 27.09., 30.10.2007г.; Октябрьская ж.д. – договора вернулись на завод 15.11.2007г.; Горьковская ж.д. – договора вернулись на завод 04.10.2007г. На железных дорогах разбили договор на ремонт вагонов на три договора: на основной ремонт, на дополнительные работы, на модернизационные работы, что увеличило сроки заключения договоров.

2. Достаточно долго решался вопрос о системе расчетов за выпущенную продукцию, работы, услуги для железных дорог (ЦПП), что тормозило заключение договоров. Для Северной дороги согласовали предварительную оплату за ремонт вагонов в размере 50% для включения в договор - 10.08.2007г., для Горьковской ж.д. – 21.09.2007г.

3. Затруднило заключение договоров отсутствие по некоторым типам вагонов утвержденных цен (хотя завод своевременно в феврале 2007г. отправил пакет документов на Комиссию ОАО «РЖД» по ценам). Ценовая комиссия состоялась только 26.09.2007г. (протокол №7).

#### ***Ценовая политика***

Установленные цены на продукцию для ОАО «РЖД» с учетом рентабельности 7% и проведенная в начале 2007 года индексация цен, к которой и был применен процент рентабельности 7%, абсолютно не покрывают реальные затраты завода. Условия жесткого регулирования стоимости ремонтных работ привели к росту затрат Общества и стали причиной превышения темпов роста себестоимости над темпами роста выручки от реализации, снижения показателей рентабельности.

#### ***Несовершенный механизм расчетов за выпущенную продукцию от ОАО «РЖД»***

1. В течение отчетного периода разрабатывался и несколько раз корректировался Регламент по составлению, согласованию актов и счетов-фактур выполненных ремонтных работ (менялись сроки и порядок представления, неоднократно переделывались документы за прошедший период).

2. Длительная процедура подписания актов выполненных работ и акцептование платежных документов в структурных подразделениях ОАО «РЖД» приводила к возникновению кассового разрыва из-за недофинансирования со стороны ОАО «РЖД», что затрудняло осуществление хозяйственной деятельности в нормальном режиме.

Из-за несвоевременного финансирования от ОАО «РЖД» Общество при 100% выполнении объемов по ремонту вагонов и колесных пар для ОАО «РЖД», вынуждено было сократить объемы производства для сторонних заказчиков (то есть выручка от реализации продукции прочим заказчикам отвлекалась на выполнение работ для ОАО «РЖД»).

Возникла проблема по авансированию ОАО «РЖД» железнодорожного тарифа за доставку вагонов, колесных пар от станции приписки до места проведения ремонта и обратно. Завод оплачивает железнодорожный тариф по выставленным от ТехПД платежным документам, данные же средства от заказчиков возвращаются на завод спустя 2 и более месяцев. На сегодняшний день не решен вопрос о возмещении Обществу затрат по перевозке колесных пар в



ремонт и обратно в сумме 2,9 млн.руб. от ФПД, рост тарифов по перевозкам сказался на превышение лимита договора по железнодорожному тарифу.

***Невозможность корректировки бюджетов в течение года по мере каждого изменения производственных показателей в части программы для ОАО «РЖД»***

Корректировка бюджетов возможна только 2 раза в год согласно Регламенту согласования бюджетов дочерних и зависимых обществ ОАО «РЖД» и отчетов об их исполнении, утвержденного распоряжением ОАО РЖД» № 420р от 19 марта 2007 года. Проводить анализ деятельности Общества за определенный период к плану, который не будет соответствовать действительности, не имеет смысла. Поэтому необходима корректировка бюджетов в течение года (каждый квартал) по мере изменения производственных показателей в части программы для ОАО «РЖД».

Все эти негативные факторы повлекли за собой невыполнение целевого показателя Общества – получение чистой прибыли в размере 25 042 тыс.руб., чистая прибыль за отчетный период сложилась в размере 1 597 тыс.руб.

Для решения проблемных вопросов во 2 полугодии 2007 года Обществом проделана следующая работа:

1. По решению проблемы неплатежей: Обществом совместно с Федеральной пассажирской дирекцией к концу года доработан Регламент согласования и подписания актов выполненных ремонтных работ, утвержденный первым заместителем генерального директора ФПД Ершовым В.П. 07.11.2007г. Новый регламент упростил схему акцептования актов выполненных работ в РДОП дорог, ФПД и их оплаты.

2. По решению проблемы недостаточной цены на ремонт подвижного состава: для улучшения финансовых показателей деятельности Общества в части получения прибыли в большем объеме, рентабельности продукции, работ услуг ОАО «РЖД», Обществом отправлены документы на пересмотр цен на ремонт пассажирских вагонов и колесных пар на Комиссии ОАО «РЖД» по ценам. Представлены в адрес ФПД пакеты документов на пересмотр стоимости ремонта вагонов в объеме КР-1 и КР-2 (типы вагонов: ЖО вко, МО вко, багажный вко) - письмо сопроводительное №1330 от 31.10.2007г.; на пересмотр стоимости ремонта колесных пар со сменой элементов - письмо сопроводительное №1440 от 15.11.2007г.; на установку алюмопластмассовых оконных блоков согласно телеграммы №1/70 от 05.10.2007г.

Надлежащее выполнение своих обязанностей и внесение реального вклада в решение проблемных вопросов деятельности Общества всеми структурными подразделениями завода, приведет к повышению производственно - экономической эффективности деятельности Общества, к достижению финансовой устойчивости Общества.

Миссия ОАО «Вологодский ВРЗ» на ближайшие годы (2008-2010г.г.) заключается в следующем – стать стабильно развивающимся предприятием по оказанию услуг по проведению планового и текущего ремонта, ремонту колесных пар, производству запасных частей для подвижного состава, иметь репутацию

предприятия высокого качества, удовлетворяющего всем требованиям и ожиданиям потребителей.

Основным приоритетным направлением деятельности Общества на 2008-2010 года будет стратегия в области увеличения объемов производства, обеспечения безубыточной деятельности и получения прибыли.

Для этого необходима эффективная реализация маркетинговой политики в области расширения номенклатуры и эффективных продаж конкурентоспособных работ и услуг, долгосрочное взаимовыгодное сотрудничество со стратегическими клиентами. В 2008-2010 годах ассортиментная политика Общества претерпит изменение. Планируется оказание новой услуги по формированию новых тележек мод.18-100 для грузовых вагонов, заявка Обществом на данный вид продукции уже получена, это позволит создать новое целевое производство. Заказчик (Череповецкий вагоностроительный завод по производству вагонов – думпкаров) выступит внешним инвестором по формированию производства на заводе и приобретению оборудования для выполнения этого заказа. В целях увеличения загрузки производственных мощностей завода, начаты работы по подготовке производства к ремонту цистерн для перевозки опасных грузов для частных перевозочных компаний.

Все эти направления в развитии Общества приведут к стабильности и достижению финансовой устойчивости Общества.

**1.1. Основные финансовые и производственные показатели отчетного года, достигнутые за год результаты**

Таблица 1

**Основные финансовые и производственные показатели деятельности  
Общества за 2 полугодие 2007 года**

п/п	Показатели	План	Факт	Отклонение	
				Факт / план, %	+, -
<b>1.</b>	<b>Номенклатура производства</b>				
<b>1.1.</b>	<b>Ремонт ЦМВ всего, ед.:</b>	<b>116</b>	<b>118</b>	<b>101,7</b>	<b>+2</b>
	<i>в т.ч. для ОАО «РЖД»</i>	109	109	100,0	0
	<i>из них в объеме КР-2</i>	102	102	100,0	0
	<i>КВР</i>	3	3	100,0	0
	<i>переоборудование вагонов в вагон-насосные станции</i>	4	4	100,0	0
	<i>для сторонних потребителей</i>	7	9	128,6	+2
<b>1.2.</b>	<b>Ремонт грузовых вагонов, ед.</b>	<b>0</b>	<b>4</b>		<b>+4</b>
<b>1.3.</b>	<b>Ремонт колесных пар всего, ед.:</b>	<b>4100</b>	<b>3588</b>	<b>87,5</b>	<b>-512</b>
	<i>в т.ч. для ОАО «РЖД»</i>	2408	2048	100,0	0
	<i>для сторонних потребителей</i>	1692	1180	69,7	-512
<b>1.4.</b>	<b>Обточка колесных пар, ед.</b>	<b>396</b>	<b>248</b>	<b>62,6</b>	<b>-148</b>
<b>1.5.</b>	<b>Формирование колесных пар, ед.</b>	<b>570</b>	<b>358</b>	<b>62,8</b>	<b>-212</b>
<b>2.</b>	<b>Объем производства, тыс.руб., в том числе:</b>	<b>492 225</b>	<b>437 663</b>	<b>88,9</b>	<b>-54 562</b>
	<i>для ОАО «РЖД»</i>	362 370	344 984	95,2	-17 386
	<i>для ДЗО ОАО «РЖД»</i>	0	480		+480
	<i>для сторонних потребителей</i>	129 855	92 199	71,0	-37 656
<b>3.</b>	<b>Выручка от реализации, тыс.руб., в том числе:</b>	<b>498 664</b>	<b>447 723</b>	<b>89,8</b>	<b>-50 941</b>
	<i>ОАО «РЖД»</i>	368 809	351 390	95,3	-17 419
	<i>ДЗО ОАО «РЖД»</i>	0	475		+475
	<i>сторонним потребителям</i>	129 855	95 858	73,8	-33 997
<b>4.</b>	<b>Себестоимость продаж, тыс.руб., в том числе:</b>	<b>462 505</b>	<b>440 274</b>	<b>95,2</b>	<b>-22 231</b>
	<i>ОАО «РЖД»</i>	345 100	354 157	102,6	+9 057
	<i>ДЗО ОАО «РЖД»</i>	0	474		+474
	<i>сторонним потребителям</i>	117 405	85 643	72,9	-31 762
<b>5.</b>	<b>Прибыль от продаж, тыс.руб., в том числе:</b>	<b>36 159</b>	<b>7 449</b>	<b>20,6</b>	<b>-28 710</b>
	<i>ОАО «РЖД»</i>	23 709	-2 767	-11,7	-26 476
	<i>ДЗО ОАО «РЖД»</i>	0	+1		+1
	<i>сторонним потребителям</i>	12 450	10 215	82,0	-2 235
<b>6.</b>	<b>Рентабельность продаж, %, в том числе:</b>	<b>7,8</b>	<b>1,7</b>	<b>21,6</b>	<b>-6,1</b>
	<i>ОАО «РЖД»</i>	6,9	-0,8	-11,4	-7,7
	<i>в т.ч. по ремонту пассаж. вагонов</i>	6,9	-5,2	-75,4	-12,1
	<i>ДЗО ОАО «РЖД»</i>		0,2		+0,2
	<i>сторонним потребителям</i>	10,6	11,9	112,5	+1,3
<b>7.</b>	<b>Чистая прибыль, тыс.руб.</b>	<b>25 042</b>	<b>1 597</b>	<b>6,4</b>	<b>-23 445</b>
<b>8.</b>	<b>Рентабельность чистой прибыли, %</b>	<b>5,3</b>	<b>0,4</b>	<b>6,7</b>	<b>-4,9</b>
<b>9.</b>	<b>Среднесписочная численность, чел.</b>	<b>1379</b>	<b>1341</b>	<b>97,2</b>	<b>-38</b>
<b>10.</b>	<b>Производительность труда всего персонала, тыс.руб./чел.</b>	<b>356,9</b>	<b>326,4</b>	<b>91,4</b>	<b>-30,5</b>
<b>11.</b>	<b>Среднемесячная заработная плата, руб.</b>	<b>12 545</b>	<b>12 936</b>	<b>103,1</b>	<b>+391</b>

Согласно приведенных в таблице 1 данных, проанализируем основные показатели работы Общества за 2 полугодие 2007 года.

***Анализ выполнения производственной программы***

Бюджет производства на 2 полугодие 2007 года планировался в размере 492 225 тыс.руб., в том числе по ОАО «РЖД» 362 370 тыс.руб., по сторонним организациям 129 855 тыс.руб. Фактическое исполнение бюджета производства сложилось в размере 437 663 тыс.руб. Выполнение бюджета производства к плану составило 88,9%, в том числе по производству продукции для ОАО «РЖД» процент составил 95,2%, по производству продукции для сторонних потребителей – 71%.

Рассмотрим бюджет производства для ОАО «РЖД». Невыполнение к плану в стоимостном выражении составило 17 386 тыс.руб.:

1. по капитальному ремонту подвижного состава в части ремонта пассажирских вагонов невыполнение плана составило 617 тыс.руб., отклонения к плану вызваны:

- изменением стоимости ремонта межобластных вагонов в сторону уменьшения на 1 373 тыс.руб. и переоборудования жестко-открытых вагонов в вагон-насосные станции в сторону увеличения на 451 тыс.руб. согласно информационного письма №ЦЭУБкр-11/448 от 01.10.2007г.;

- изменением стоимости работ по пожарной безопасности в сторону увеличения на 203 тыс.руб.;

- перевыполнением по дополнительным работам в размере 102 тыс.руб. (работы проведены по согласованию с Горьковской ж.д. (ЦЛП));

2. по производству продукции в части изготовления запасных частей невыполнение составило 16 769 тыс.руб. (невыполнение плана по изготовлению колодки вагонной на 71 825 шт.).

Бюджет производства для ДЗО ОАО «РЖД» составил 480 тыс.руб., это оказание услуг по производству запасных частей для ОАО «Алатырский МЗ» (эти услуги в бюджете на 2 полугодие 2007 года не планировались).

Бюджет производства для сторонних потребителей не выполнен на 37 656 тыс.руб., отклонения к плану вызваны:

1. по капитальному ремонту подвижного состава:

- в части ремонта пассажирских вагонов перевыполнение к плану составило 38 тыс.руб., отремонтировано 9 вагонов (при плане 7 вагонов);

- в части ремонта колесных пар невыполнение сложилось на 21 264 тыс.руб., отремонтировано 1180 единиц (при плане 1692 колесные пары);

2. по производству продукции:

- в части изготовления запасных частей невыполнение на 1 631 тыс.руб. (не выполнен план по изготовлению колодки вагонной на 7075 шт.);

- в части формирования колесных пар невыполнение на 13 094 тыс.руб., сформировано 358 колесных пар (при плане 570 единиц).

3. по прочим услугам невыполнение на 1 966 тыс.руб. (не выполнена к плану обточка колесных пар, при плане 396 колесных пар, обточено 248 единиц).

За 2 полугодие 2007 года заводом выполнен план по ремонту пассажирских вагонов на 101,7%, выпущено из ремонта 118 вагонов. В том числе для ОАО «РЖД» отремонтировано 109 единиц (100% к плану), в том числе в объеме КР-2 - 102 вагона (при плане 102 вагона), КВР - 3 вагона (при плане 3 вагона), переоборудование жестко-открытых вагонов в вагон-насосные станции – 4 единицы (при плане 4 вагона). Для ФПД отремонтировано 63 вагона (при плане 63

вагона), по договору подряда с Вологодским ВРЗ – филиалом ОАО «РЖД» - 10 вагонов (при плане 10 вагонов), для ЦЛП – 35 вагонов (при плане 35 вагонов), для ЦБТ – 4 вагона (при плане 4 вагона).

Для сторонних потребителей план по ремонту вагонов (7 единиц) перевыполнен, отремонтировано 9 вагонов (2 вагона СТ для Куйбышевской ж.д., 1 турный вагон, 6 вагонов-товароразвозок для Департамента социального развития ОАО «РЖД»).

Отремонтировано за 2 полугодие 2007г. 3 588 колесных пар (87,5% к плану). В том числе для ОАО «РЖД» отремонтировано 2 408 единиц (100% к плану). Для внешних контрагентов отремонтировано 1 180 колесных пар (69,7% к плану).

Для внешних контрагентов планировалась обточка колесных пар в количестве 396 единиц, фактическое выполнение сложилось в количестве 248.

Сформировано для внешних клиентов 358 колесных пар, на 212 колесных пар меньше к плану (план 570 единиц).

Невыполнение производственной программы за 2 полугодие 2007 года в части изготовления запасных частей связано с отказом от производства убыточной продукции – колодки вагонной (невыполнение к плану на 78 900 шт.): удорожание стоимости материалов происходит быстрее, чем увеличение цены продажи; из-за отказа в поставке чугуна железными дорогами в адрес Общества, чугун приобретался самостоятельно по рыночной цене, сложившаяся ситуация влияет на снижение рентабельности данной продукции. Руководством принято решение о сдаче литейного цеха в аренду. С ФПД было подписано дополнительное соглашение к договору об уменьшении поставки колодки вагонной, но в плане корректировка не прошла.

Невыполнение производственной программы по сторонним заказчикам в части ремонта и формирования колесных пар связано со следующими причинами. В связи с несвоевременным финансированием от ОАО «РЖД» за выпущенную продукцию Общество не смогло осуществить в полной мере оплату в Росжелдорснаб – филиал ОАО «РЖД» за цельнокатанные колеса. В результате этого, завод вынужден был при 100% выполнении объемов по ремонту вагонов и колесных пар для ОАО «РЖД», сократить объем по ремонту и формированию колесных пар для сторонних заказчиков.

Невыполнение плана по прочим услугам в части услуг по обточке колесных пар вызвано не поставкой от заказчика ремонтного фонда.

### ***Анализ доходов и расходов, прибыли, рентабельности***

Бюджет доходов и расходов формируется по продукции, реализованной в отчетном периоде.

Выручка от продаж планировалась в размере 498 664 тыс.руб., в том числе по ОАО «РЖД» 368 809 тыс.руб., по сторонним потребителям 129 855 тыс.руб. Фактическая выручка за 2 полугодие 2007г. составила 447 723 тыс.руб., в том числе по ОАО «РЖД» 351 390 тыс.руб., по ДЗО (ОАО «Алатырский МЗ») 475 тыс.руб., по сторонним потребителям 95 858 тыс.руб.

Невыполнение к плану по выручке от продаж ОАО «РЖД» составило 17 419 тыс.руб., это связано с невыполнением производственной программы для ОАО «РЖД» на 4,8%. Сложившиеся следующие изменения к плану:

- изменение стоимости работ по пожарной безопасности в сторону увеличения на 203 тыс.руб.;

- изменение стоимости ремонта межобластных вагонов в сторону уменьшения на 1 373 тыс.руб. и переоборудования жестко-открытых вагонов в вагон-насосные станции в сторону увеличения на 451 тыс.руб. согласно информационного письма №ЦЭУБкр-11/448 от 01.10.2007г.;

- перевыполнение по дополнительным работам сложилось в размере 102 тыс.руб. (работы проведены по согласованию с Горьковской ж.д. (ЦЛП));

- экономия к плану по железнодорожному тарифу на сумму 817 тыс.руб. вызвана тем, что в бюджете планировался ж.д.тариф и за доставку вагонов от станции приписки до места проведения ремонта, и обратно. Фактически заводу выставлен только ж.д. тариф за доставку вагонов из места проведения ремонта, который потом был предъявлен заказчикам;

- выручка от реализации колесных пар для ОАО «РЖД» перевыполнена на 1 411 тыс.руб., это связано с оплатой железнодорожного тарифа заказчиком за доставку колесных пар от станции приписки до места проведения ремонта (в плане учтен только ж.д. тариф на доставку колесных пар от места проведения ремонта).

- реализовано запасных частей для ОАО «РЖД» на 17 396 тыс.руб. меньше к плану, это связано с невыполнением производственной программы в части изготовления запасных частей для ОАО «РЖД» на 16 769 тыс.руб., а также не прошла реализация продукции на 627 тыс.руб.

Выручка от продаж сторонним потребителям составила 95 858 тыс.руб., реализовано на 3 659 тыс.руб. больше, чем выпущено (бюджет производства для сторонних заказчиков составил 92 199 тыс.руб.). Это связано с реализацией 27 колесных пар сторонним заказчикам, с реализацией полуфабрикатов, купленных у Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД».

Расходы от реализации продукции, работ, услуг за 2 полугодие 2007 года сложились в размере 440 274 тыс.руб., что на 22 231 тыс.руб. ниже планируемых значений. Снижение затрат на производство и реализацию продукции связано с невыполнением бюджета производства.

Право по затратам перерасходовано на 5,4 пункта (невыполнение выручки от продаж к плану составило 89,8%, невыполнение себестоимости от продаж к плану составило 95,2%). То есть наблюдается превышение темпов роста себестоимости над темпами роста выручки от реализации. Это превышение происходит по продукции для ОАО «РЖД» и вызвано тем, что индексация цен на ремонт пассажирских вагонов ОАО «РЖД» не соответствует факторам, влияющим на рост себестоимости:

- удорожание материально-технических ресурсов;
- удорожание стоимости ремонта вагонов в связи с увеличением объемов работ и соответственно превышением норм расхода материалов;
- удорожание в связи с введением новых руководящих документов.

Перерасход себестоимости по ремонту пассажирских вагонов для ОАО «РЖД» за 2 полугодие 2007 года к плану сложился в размере 27 360 тыс.руб. (без учета затрат на железнодорожный тариф), в том числе по статье затрат «материалы и комплектующие изделия» на 25 746 тыс.руб. Влияние трех факторов на увеличение затрат по ремонту вагонов представлено в Приложении №1. За счет удорожания материально-технических ресурсов и удорожания стоимости ремонта вагонов в связи с увеличением объемов работ перерасход по статье затрат «материалы и комплектующие изделия» составил 15 363 тыс.руб. Удорожание стоимости ремонта вагонов в связи с введением новых руководящих документов

при КР-2 составило 10 383 тыс.руб. Остальной перерасход к плану по ремонту вагонов для ОАО «РЖД» в основном связан с проведением внепланового капитального и текущего ремонта подрядным способом. Выделение средств на поддержание инфраструктуры Общества было необходимо, так как фактический износ основных средств по заводу составляет около 80%.

За 2 полугодие 2007 года перерасход затрат к плану сложился по ремонту вагонов в объеме КР-2, КВР по всем типам: жестко-открытые вагоны с высоковольтным комбинированным отоплением (ЖО вко), межобластные вагоны с высоковольтным комбинированным отоплением (МО вко), багажные вагоны, переоборудование ЖО в вагон-насосные станции. Проведем анализ фактических затрат на единицу продукции к плановым данным.

Таблица 2

**Фактические затраты на единицу продукции за период работы  
2005 - 2007 года**

Наименование	Ремонт в объеме КР-2				Ремонт в объеме КВР
	ЖО вко (с учетом доп.работ)	МО вко (с учетом доп.работ)	Багажный вко (с учетом доп.работ)	Переобору- дование ЖО в насосные станции	ЖО вко
Фактические затраты на единицу продукции за 2005 год	1 788 050	-	1 415 089	-	-
Фактические затраты на единицу продукции за 2006 год	1 927 351	1 779 390	-	-	4 723 948
Фактические затраты на единицу продукции за 1 полугодие 2007 год (в условиях работы филиала)	2 161 254	2 159 853	1 464 020	3 009 450	5 258 030
Плановые затраты на единицу продукции на 2 полугодие 2007 год (в условиях работы ДЗО)	1 912 707	1 882 383	1 546 106	2 563 458	4 788 279
Фактические затраты на единицу продукции за 2 полугодие 2007 год (в условиях работы ДЗО)	2 200 075	2 095 477	1 679 000	2 844 114	5 118 698
Отклонение фактических данных 2 полугодия 2007г. от фактических данных 2005г.	+412 025	-	+263 911	-	-
Отклонение фактических данных 2 полугодия 2007г. от фактических данных 2006г.	+272 724	+316 087	-	-	+394 750
Отклонение фактических данных 2 полугодия 2007г. от фактических данных 1 полугодия 2007г.	+38 821	-64 376	+214 980	-165 336	-139 332
Отклонение фактических данных 2 полугодия	+287 368	+213 094	+132 894	+280 656	+330 419

2007г. от плановых данных 2 полугодия 2007г.					
Договорная цена 2 полугодия 2007 года на единицу продукции (согласно информационным письмам ЦЭУБ с учетом дополнительных работ)	2 039 945	2 018 442	1 651 452	2 742 900	5 099 123
Прибыль (убыток) от ремонта на единицу продукции	-160 130	-77 035	-27 548	-101 214	-19 575
Рентабельность, %	-7,3	-3,7	-1,6	-3,6	-0,4

Из таблицы 2 видно, что ремонт пассажирских вагонов для ОАО «РЖД» является убыточной продукцией. По всем типам вагонов наблюдается снижение к плановой рентабельности (7%). По вагонам ЖО вко процент рентабельности меньше планового значения на 14,3 процентных пункта, по МО вко – на 10,7%, по багажным вагонам – на 8,6%, по переоборудованию ЖО вко в вагон-насосную станцию – на 10,6%, по ремонту ЖО вко в объеме КВР невыполнение к плановой рентабельности составило 7,4%.

Отсюда следует, что установленные цены на продукцию для ОАО «РЖД» с учетом рентабельности 7% и проведенная в начале 2007 года индексация цен, к которой и был применен процент рентабельности 7%, абсолютно не покрывают реальные затраты завода. Условия жесткого регулирования стоимости ремонтных работ привели к росту затрат Общества и стали причиной превышения темпов роста себестоимости над темпами роста выручки от реализации, снижения показателей рентабельности. Общая рентабельность по капитальному ремонту пассажирских вагонов для ОАО «РЖД» составила минус 5,2%, то есть убытки сложились в размере 12 744 тыс.руб.

Отклонения от плана по статьям затрат следующие:

- перерасход по статье затрат «амортизационные отчисления» составил 1 956 тыс.руб., рост амортизации связан с установлением новых сроков полезного использования основных средств, что не было учтено на момент планирования 2 полугодия 2007г., так же были введены в действие основные средства на сумму 3 939 тыс.руб.;

- по статье «затраты на оплату труда» экономия составила 4 629 тыс.руб.;

- фонд оплаты труда сложился в размере 101 684 тыс.руб., что на 3 521 тыс.руб. ниже плана. В том числе фонд заработной платы составил 100 985 тыс.руб., что на 2 729 тыс.руб. ниже плана. Начислено было за 2 полугодие 2007 года фонда заработной платы в размере 103 981 тыс.руб., в себестоимость производства и реализации продукции списано заработной платы на сумму 100 985 тыс.руб. Экономия по выплатам социального характера составила 792 тыс.руб., планировалась компенсация стоимости путевок на санаторно-курортное лечение, фактических затрат по этой выплате не было, остальная экономия сложилась по материальной помощи к ежегодному отпуску (выплаты прошли по Вологодскому ВРЗ – филиалу ОАО «РЖД»);



- перерасход по статье затрат «добровольное медицинское страхование» на 413 тыс.руб. связан с заключением договора на более расширенный перечень оказываемых медицинских услуг;

- негосударственное пенсионное страхование во 2 полугодии не начислялось, экономия к плану составила 1 521 тыс.руб., при планировании предполагалось заключение договора с НПФ «Благосостояние», в течение отчетного периода договор находился в стадии заключения;

- статья «отчисления на социальные нужды» составила 30 702 тыс.руб., что на 973 тыс.руб. меньше плана (связано с экономией по ФОТ и отсутствием выплат по НПФ «Благосостояние»);

- по статье «материальные затраты» экономия сложилась в размере 22 692 тыс.руб., в том числе:

- экономия по материалам и комплектующим изделиям сложилась в размере 19 957 тыс.руб., если отдельно рассматривать отклонения от плана по статье затрат «материалы», то перерасход составил 6 786 тыс.руб., это связано с увеличением затрат по ремонту вагонов для ОАО «РЖД» (см.стр.14). Экономия по статье затрат «комплектующие» на 26 743 тыс.руб. связана с невыполнением плана производства по ремонту и формированию колесных пар для сторонних заказчиков;

- экономия по топливу составила 2 311 тыс.руб., связано с невыполнением плана по изготовлению колодки вагонной;

- экономия по электроэнергии сложилась в размере 399 тыс.руб. (невыполнение плана производства на 11,1%);

- работы и услуги производственного характера, выполняемые сторонними организациями, составили 14 413 тыс.руб., что на 6 024 тыс.руб. выше плана. За отчетный период был проведен внеплановый капитальный и текущий ремонт подрядным способом на сумму 4 230 тыс.руб. Общество было вынуждено выделить средства на ремонт объектов основных фондов, так как фактический износ основных средств по заводу составляет около 80%. Перерасход по услугам сторонней организации «РетКомТранс» по наружной окраске вагонов составил 1 794 тыс.руб. (планировали воспользоваться услугой по окраске 30 вагонов, фактически окрасили 41 единицу), был пересмотрен договор;

- оплата железнодорожного тарифа за перевозку в ремонт вагонов и обратно, а также за доставку колесных пар от места проведения ремонта планировалась в размере 6 439 тыс.руб. (согласно заключенным договорам), фактически затраты прошли в размере 9 198 тыс.руб. по статье затрат «коммерческие расходы» (уточнение методики отнесения затрат);

- перерасход по прочим материальным затратам составил 390 тыс.руб., он сложился по коммунальным услугам в части водопотребления. Рост вызван отказом от использования технической воды заводской водонасосной станции в виду ее изношенного состояния, завод перешел полностью на потребление городской воды;

- по статье «прочие производственные расходы» экономия составила 5 091 тыс.руб., она сложилась по всем прочим расходам, кроме налогов, относимых на себестоимость, и расходов на образование, это связано с нехваткой средств на расчетном счете, соответственно финансирование прочих затрат производилось в меньшем объеме. Проценты по кредиту планировались в размере 600 тыс.руб., так

как предполагалось в течение 2 полугодия 2007г. взять кредит в размере 52 000 тыс.руб. Но Общество лишь в конце декабря (25.12.2007г.) прибегло к заключению договора по кредитованию с ОАО КБ «Севергазбанк» по причине недофинансирования со стороны ОАО «РЖД», необходимо было сделать предоплату за цельнокатанные колеса Росжелдорснабу – филиалу ОАО «РЖД». На конец года цельнокатанные колеса не поступили на завод, поэтому проценты за кредит были отнесены на прочие расходы (91 счет), а не списаны в себестоимость продукции. По налогам, относимым на себестоимость, перерасход сложился в размере 151 тыс.руб., начислен налог на землю в размере 1 350 тыс.руб. при плане 1 350 тыс.руб., транспортный налог планировался в размере 108 тыс.руб., но начисления не прошли, так как на тот период транспортные средства не прошли перерегистрацию в ГИБДД УВД по Вологодской области, налог на имущество начислен в размере 4 238 тыс.руб. при плане 3 979 тыс.руб., это связано с тем, что за отчетный период было введено в действие основных средств на сумму 3 939 тыс.руб., что в плане не учтено. Перерасход по расходам на образование составил 97 тыс.руб. Перерасход связан с увеличением затрат на обучение руководителей, инженерно-технических работников по программе «Разработка и внедрение системы менеджмента качества на основе стандартов ИСО серии 9000» (планировали обучить только 25 человек). Необходимость обучения большего количества работников возникла в связи с проведением работ по ресертификации производства по капитальному ремонту пассажирских вагонов Регистром сертификации на федеральном железнодорожном транспорте (ГУ РС ФЖТ), так как 16 февраля 2008 года истекает срок действия сертификата соответствия.

Коммерческие расходы за 2 полугодие 2007 года составили 9 198 тыс.руб., это затраты на оплату железнодорожного тарифа за перевозку в ремонт вагонов и колесных пар и обратно. Планировались эти затраты (без учета затрат по доставке колесных пар в ремонт) по статье «оплата железнодорожного тарифа за перевозку», но после уточнения методики отнесения этих затрат на себестоимость, фактические затраты были сформированы по статье затрат «коммерческие расходы».

Прибыль от продаж составила 7 449 тыс.руб., что на 28 710 тыс.руб. меньше к плану. По продукции, услугам, произведенных для ОАО «РЖД», убыток от продаж составил 2 767 тыс.руб., недополучено прибыли к плану на сумму 26 476 тыс.руб. На снижение прибыли от продаж продукции для ОАО «РЖД» повлияло несоответствие цен, установленных на ремонт пассажирских вагонов для ОАО «РЖД», фактическим затратам, которые несет Общество. При создании ДЗО на базе Вологодского вагоноремонтного завода были установлены цены на продукцию для ОАО «РЖД» с учетом рентабельности 7%, а проведенная в начале 2007 года индексация цен, к которой и был применен процент рентабельности 7%, абсолютно не покрывает реальные затраты завода.

По продукции, услугам, произведенных для сторонних потребителей, прибыль от продаж составила 10 215 тыс.руб., что на 2 235 тыс.руб. меньше к плану (невыполнение бюджета производства в части ремонта и формирования колесных пар).

Рентабельность продаж составила 1,7% (план 7,8%), в том числе по ОАО «РЖД» минус 0,8% (план 6,9%), по сторонним потребителям 11,9% (план 10,6%).

Прочие доходы составили 18 424 тыс.руб., что на 12 414 тыс.руб. больше плана. Было реализовано запасов (ТМЦ и металлолом) на сумму 18 275 тыс.руб. Прочие доходы составили 149 тыс.руб. (по договору цессии).

Прочие расходы сложились в размере 22 099 тыс.руб., что на 13 873 тыс.руб. больше к плану, в том числе:

- затраты на банковское обслуживание составили 365 тыс.руб. (при плане 438 тыс.руб.);

- расходы, связанные с реализацией запасов, сложились в размере 17 470 тыс.руб. (при плане 4 640 тыс.руб.), рентабельность по реализации запасов составляет 5,5% при плане 29%. Отклонения к плановым показателям вызваны реализацией сырья и материалов Вологодскому ВРЗ – филиалу ОАО «РЖД» для ремонта вагонов-товароразвозок. В первом полугодии 2007 года Вологодский ВРЗ – филиал ОАО «РЖД» полностью получил финансирование на ремонт вагонов-товароразвозок для Департамента социального развития, но свои обязательства перед заказчиком не выполнил. Вернуть в момент перехода филиала в ДЗО оставшиеся денежные средства не представлялось возможным, часть вагонов уже поступила в ремонт и была разобрана. Поэтому было принято решение о том, что часть вагонов будет производить филиал путем найма работников ДЗО. Сырье и материалы для ремонта этих вагонов также приобретались у ДЗО с рентабельностью 1-2%;

- выплаты членам совета директоров за 2 полугодие 2007г. составили 284 тыс.руб. Выплаты не были учтены в плане, так как отсутствовало утвержденное Положение о выплатах вознаграждений членам совета директоров («Положение о выплатах членам совета директоров ОАО «Вологодский ВРЗ» вознаграждений и компенсаций» утверждено Общим собранием акционеров Общества 19.11.2007 г. № 1-ОСА);

- выплаты согласно коллективному договору неработающим пенсионерам и работникам завода составили 438 тыс.руб. (при плане 408 тыс.руб.), в том числе выплаты совету ветеранов – 30 тыс.руб., ритуальные услуги – 66 тыс.руб., затраты на зубопротезирование – 73 тыс.руб.;

- проценты к уплате по кредитам не планировались, фактически они составили 33 тыс.руб. Общество в конце декабря (25.12.2007г.) прибегло к заключению договора по кредитованию с ОАО КБ «Севергазбанк» по причине недофинансирования со стороны ОАО «РЖД», необходимо было сделать предоплату за цельнокатанные колеса Росжелдорснабу – филиалу ОАО «РЖД». На конец года цельнокатанные колеса не поступили на завод, поэтому проценты за кредит были отнесены на прочие расходы, а не списаны в себестоимость продукции;

- прочие расходы составили 3 509 тыс.руб. (при плане 2 740 тыс.руб.), перерасход сложился в размере 769 тыс.руб., он вызван перерасходом по следующим выплатам:

- а) некомпенсируемые из бюджета расходы на проведение работ по мобилизационной подготовке превысили план на 204 тыс.руб.;

- б) превышение плана по отчислениям средств профорганизации согласно Коллективного договора составило 191 тыс.руб. (вызвано увеличением заработной платы за счет проведения индексации в размере 1,7% (при плане 0,4%) в сентябре и в размере 1,8% (при плане 0,3%) в ноябре);

- в) не были учтены в плане такие расходы как:

- межевание земельных участков на сумму 207 тыс.руб.(необходимость возникла при заключении договора по предоставлению кредита);

- оценка рыночной стоимости основных средств на сумму 10 тыс.руб. (необходимость возникла при заключении договора аренды литейного цеха);

- затраты по договору цессии на сумму 149 тыс.руб.(необходимость возникла при заключении договора Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД» с ЗАО «СВ-Аудит» по проведению оценки объектов недвижимого имущества, не вошедшего в уставный капитал Общества. Необходимо было внести предоплату за проведение оценки, но из-за отсутствия финансирования у филиала, Общество на основании заключения договора по уступке права, оплатило эти расходы. Филиал в свою очередь при получении финансирования со стороны ОАО «РЖД» вернул ДЗО эти средства (прочие доходы на сумму 149 тыс.руб.);

- Общество взяло на себя обязательства по возмещению железнодорожных билетов своим работникам и пенсионерам, расходы составили 85 тыс.руб.

Экономия по другим прочим расходам составила 77 тыс.руб.

В благотворительный фонд «Почет» за 2 полугодие 2007 года было перечислено 1 582 тыс.руб. В фонде «Почет» состоят 720 человек, на одного человека приходится выплат в размере 2 197 руб.

Налог на прибыль начислен в размере 537 тыс.руб., отложенные налоговые обязательства составили 1 656 тыс.руб. (это налог на прибыль по незавершенному производству в части косвенных расходов). Отложенные налоговые активы составили 16 тыс.руб. (по убытку от содержания общежития, переносимого на будущий период).

Чистая прибыль за 2 полугодие 2007 года сложилась в размере 1 597 тыс.руб., что на 23 445 тыс.руб. ниже планируемого значения. Соответственно рентабельность чистой прибыли составила 0,4% вместо планируемого процента 5,3.

(См. Отчет об исполнении бюджета продаж, бюджета производства, бюджета доходов и расходов в Альбоме форм сводных бюджетов ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2007 год, представленном к данному Годовому отчету).

### ***Анализ среднесписочной численности работников, производительности труда, среднемесячной заработной платы***

Среднесписочная численность работающих по результатам 2 полугодия 2007г. составила 1341 человек (ППП 1331 человек), что на 2,8% ниже плана (утвержденный план 1379 человек).

Производительность труда всего персонала составила за отчетный период 326,4 тыс.руб., что на 8,6% ниже плана (утвержденный план 356,9 тыс.руб./чел.). Снижение производительности труда связано с невыполнением плана производства на 11,1%.

Среднемесячная заработная плата одного работающего за 2 полугодие 2007г. достигла уровня 12 936 руб., 103,1% к плану (утвержденный план 12 545 руб.), увеличение связано с тем, что объемы производства выполнялись меньшей численностью.

Анализ темпов роста производительности труда и заработной платы представлен в таблице 3:

Таблица 3

Наименование показателей	2 полугодие 2006 года	2 полугодие 2007 года			2007г. к 2006г., %
		План	Факт	% выполнения	
Темп роста производительности труда в сопоставимых ценах по бюджету производства, тыс.руб./чел.	305,6	356,9	326,4	91,4	106,8
Среднемесячная заработная плата одного работника, руб.	10 389	12 545	12 936	103,1	124,5
Реальная заработная плата, руб. (коэффициент инфляции 10,1%)			11 749		113,1
Превышение темпа роста производительности труда над реальной заработной платой					-6,3 пункта

За 2 полугодие 2007г. темп роста производительности труда в сопоставимых ценах по бюджету производства составил 106,8 %. Темп роста реальной заработной платы составил 113,1%, опережение темпа роста реальной заработной платы к темпу роста производительности труда за 2 полугодие 2007г. составило 6,3 пункта. Опережение темпа роста реальной заработной платы к темпу роста производительности труда вызвано снижением объема производства за отчетный период и снижением фактической численности работников.

### ***1.2. Введенные в строй за прошедший год объекты основных средств***

За 2 полугодие 2007 года Общество приобрело основных средств на сумму 4 370 тыс.руб., в том числе оборудования на сумму 2 749 тыс.руб. (из них станки и сварочное оборудование на 1 463 тыс.руб.), транспортных средств (электрокары и тележка) на сумму 260 тыс.руб. В основном приобретались основные средства (оборудование и инвентарь) у Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД», сумма приобретения составила 2 887 тыс.руб. (это основные средства, не вошедшие в уставный капитал при создании Общества).

В отчетном периоде введено основных фондов в эксплуатацию на сумму 3 939 тыс.руб., в том числе по группе «машины и оборудование» на сумму 2 444 тыс.руб., по группе «сооружения» на сумму 102 тыс.руб., производственного и хозяйственного инвентаря введено на сумму 1 133 тыс.руб., транспортных средств – 260 тыс.руб.

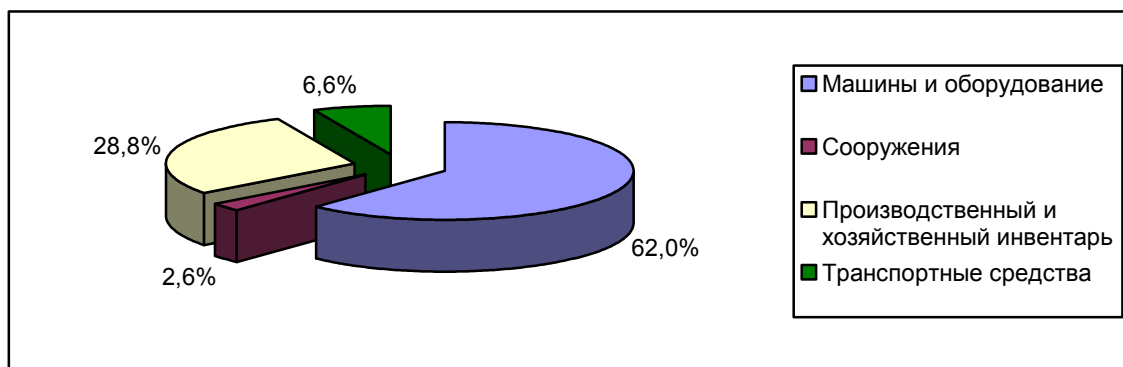


Рисунок 1. Введенные в действие основные средства во 2 полугодии 2007 года

### 1.3. Задачи, стоящие перед Обществом в следующем году

В целях определения стратегии развития Общества, основных направлений его деятельности советом директоров установлены основные ориентиры деятельности Общества на ближайшую перспективу, а именно утверждены целевые (контрольные) показатели Общества на 2008 год.

Таблица 4

Целевые (контрольные) показатели деятельности Общества на 2008 год

№ п/п	Наименование показателя	Ед.изм.	Утвержденные показатели на 2008 год
1.	ЕВИТДА	тыс.руб.	74 400
2.	Годовой денежный поток	тыс.руб.	4 210
3.	Чистая прибыль	тыс.руб.	37 050
4.	Чистые активы	тыс.руб.	776 580
5.	Производительность труда	тыс.руб./чел.	652,4
6.	Минимальная рентабельность продаж	%	7,1

На момент формирования бюджета отсутствовала окончательная производственная программа на 2008 год, согласованная со всеми профильными департаментами. На сегодняшний момент производственная программа на 2008 год в части объемов производства для ОАО «РЖД» претерпела изменения, поэтому Общество, согласно Регламенту согласования бюджетов дочерних и зависимых обществ ОАО «РЖД» и отчетов об их исполнении, утвержденного распоряжением ОАО РЖД» № 420р от 19 марта 2007 года, выйдет с предложениями по корректировке бюджета.

Основным заказчиком ремонтных услуг Общества в 2008 году выступит ОАО «РЖД», удельный вес в общих объемах производства составит 70,9%. В 2008 году заводом планируется для ОАО «РЖД» отремонтировать 265 вагонов, в том числе в объеме КР-1 – 80 вагонов, КР-2 - 174 вагона, переоборудование жестко-открытых вагонов в вагон-насосные станции составит 11 вагонов. План по ремонту колесных пар для ОАО «РЖД» составит 2 906 единиц.

#### ***1.4. Перспективы развития Общества в ближайшие годы***

Общество продолжит в ближайшие годы (2008-2010г.г.) стратегию в области увеличения объемов производства, обеспечения безубыточной деятельности и получения прибыли.

В 2008-2010 годах ассортиментная политика Общества претерпит изменение. Завод будет продолжать проводить капитальные ремонты различных объемов (КР-1, КР-2 и КВР) для жестко-открытых, межобластных, багажных, служебно-технических вагонов, переоборудовать жестко-открытые вагоны в вагон-насосные станции. Будет осуществляться ремонт и формирование колесных пар, производство запасных частей.

Планируется оказание новой услуги по формированию новых тележек мод.18-100 для грузовых вагонов. Эти работы будут производиться для вновь строящегося Череповецкого вагоностроительного завода по производству вагонов – думпкаров. Общество уже получило заявку на формирование новых тележек, что позволит создать новое целевое производство. Заказчик выступит внешним инвестором по формированию производства на заводе и приобретению оборудования для выполнения этого заказа.

Так же в целях увеличения загрузки производственных мощностей завода, начаты работы по подготовке производства к ремонту цистерн для перевозки опасных грузов для частных перевозочных компаний.

В среднем объемы производства за счет создания нового производства увеличатся в 2009 году - на 510 тыс.руб., в 2010 году – на 771 тыс.руб., в 2012 году объемы возрастут на 1 657 тыс.руб.

## **Раздел 2. Общие сведения, положение Общества в отрасли**

### **Информация общего характера**

**Наименование предприятия:** Открытое акционерное общество «Вологодский вагоноремонтный завод»

**Дата создания:** Дата государственной регистрации ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» 11 апреля 2007г. (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 35 №001358086 от 11 апреля 2007г.).

**Адрес места нахождения:** 160004 г. Вологда, ул. Товарная, д.8

**Почтовый адрес:** 160004 г. Вологда, ул. Товарная, д.8

**Контактный телефон:** (8172) 79-11-00, факс (8172) 72-53-07

**Электронный адрес предприятия:** [volvrz@yandex.ru](mailto:volvrz@yandex.ru), [wrc-asu@vologda.nrr.rzd](mailto:wrc-asu@vologda.nrr.rzd)

Основной целью ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» является обеспечение безубыточной деятельности и получение прибыли. Для получения прибыли Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации. Общество специализируется на проведении капитальных ремонтов различных объемов (КР-1, КР-2 и КВР) для жестко-открытых, межобластных, багажных, служебно-технических вагонов. Проводит переоборудование жестко-открытых вагонов в вагон-насосные станции. Помимо ремонта пассажирских вагонов осуществляется ремонт и формирование колесных пар, производство запасных частей.

### ***2.1. Географическое положение***

Вологодский вагоноремонтный завод находится в центральной части города Вологда и занимает территорию 36,7 га. Вологду называют воротами Европейского севера, она расположена в центре Северо-Западного федерального округа России. Здесь пересекаются многие железнодорожные магистрали. Поезда из Петербурга и Москвы идут на Киров и Екатеринбург, Череповец и Воркуту, Ухту и Котлас, Мурманск и Архангельск. Перерабатывается большое количество составов, проходящих с важнейшими грузами. Лес и уголь, нефть и металл идут через Вологду в разные концы страны.

В Вологде сходится разветвленная сеть автомобильных дорог, связывающая город с районными центрами. Отсюда транспортом можно доехать до Москвы, Петербурга, Ярославля, Архангельска и многих других городов России.

Завод занимает выгодное географическое положение, это является одним из конкурентных преимуществ по сбыту продукции, работ и услуг на внутреннем рынке. Основным потребителем ремонтных услуг Общества во 2 полугодии 2007 году являлось ОАО «РЖД», удельный вес в общих объемах производства составил 78,8%. Федеральной пассажирской дирекции ОАО «РЖД» (ФПД) оказаны услуги по ремонту пассажирских вагонов, ремонту колесных пар и изготовлению запасных частей (54,1% в общих объемах производства). Для Управления пригородных пассажирских перевозок ОАО «РЖД» (ЦПП) производился ремонт пассажирских вагонов (доля в объеме производства составила 16,2%). Переоборудование жестко-открытых вагонов в вагон - насосные станции



производилось для Управления охраны труда и промышленной безопасности ОАО «РЖД» (ЦБТ), удельный вес в общих объемах небольшой - 2,5%. Доля в общих объемах производства по заказчику - Вологодский вагоноремонтный завод – филиал ОАО «РЖД» составила 6%, оказывалась услуга по ремонту пассажирских вагонов.

Для ДЗО «Алатырский механический завод» были изготовлены запасные части, но доля в общих объемах производства по этому потребителю составляет лишь 0,1%.

Удельный вес объемов производства для сторонних потребителей в общих объемах производства за 2 полугодие 2007 год составил 21,1%.

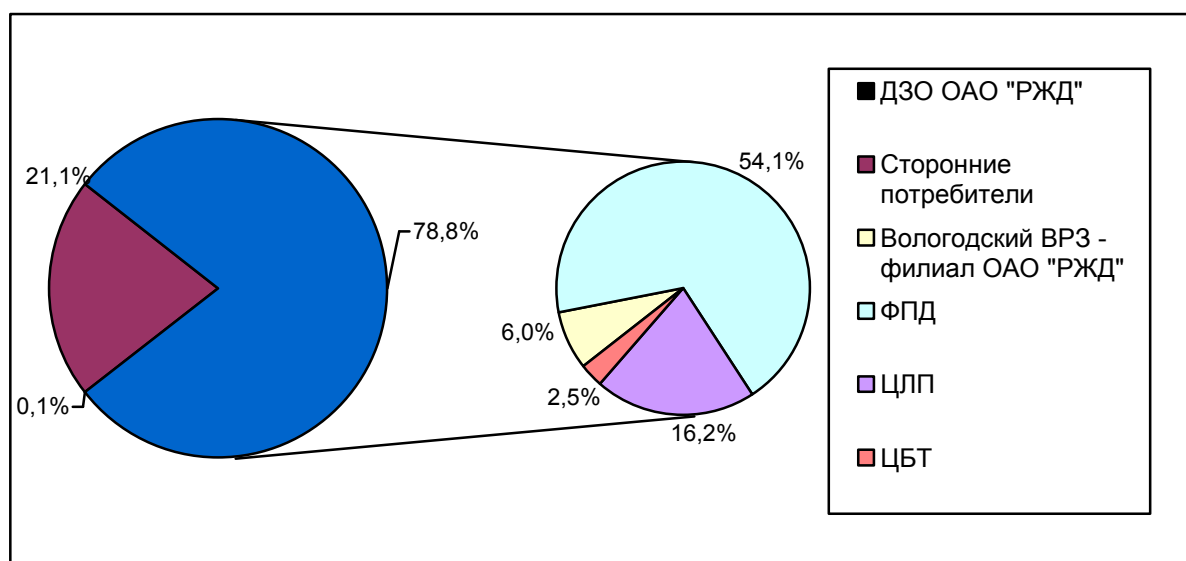


Рисунок 2. Потребители продукции, работ и услуг ОАО «Вологодский ВРЗ» в 2007 году

Если проводить анализ обслуживаемой территории, то заводом выполнялись работы и услуги для следующих железных дорог: Калининградской, Северо-Западной, Северной, Московской, Горьковской, Юго-Восточной, Куйбышевской, Свердловской, Северо-Кавказской, Приволжской. Отгрузка продукции для сторонних потребителей производилась в такие города, как Москва, Ярославль, Санкт-Петербург, Мурманск, Ростов-на-Дону, Саратов, Тула, Иваново, Нижний Тагил, Хабаровск, а так же в республику Карелия. Соответственно, охвачена и обслуживается территория всех федеральных округов нашей страны кроме Сибирского: Центральный, Северо-Западный, Южный, Приволжский, Уральский и Дальневосточный федеральные округа.

Рассматривая возможность выхода ОАО «Вологодский ВРЗ» на международный рынок сбыта производимой продукции, оказываемых услуг, следует учитывать тот факт, что завод не является единственным производителем ни по одной из позиций в номенклатуре производимых товаров, работ и услуг. Таким образом, выход на рынки сбыта сопредельных государств сопряжен со значительным конкурентным воздействием как местных производителей, так и

российских предприятий, располагающихся в непосредственной близости от границ. Единственным фактором, способным обеспечить внедрение продукции Общества на рынки сбыта зарубежных государств, может стать более привлекательная цена на товары, работы и услуги, позволяющая нивелировать более высокие транспортные издержки, связанные с доставкой продукции до зарубежного потребителя. Однако, в плане ценообразования на производимую продукцию, работы и услуги более конкурентоспособно выглядят заводы-филиалы ОАО «РЖД», находящиеся на централизованном финансировании, что делает для них достаточно привлекательным производство продукции при меньшей наценке на рентабельность.

Наиболее перспективным рынком для выхода на него ОАО «Вологодский ВРЗ» со своей продукцией является Казахстан. Подтверждением интереса казахских железных дорог к привлечению российских вагоноремонтных предприятий для обеспечения отрасли железнодорожной продукцией служат обращения нескольких казахских организаций, специализирующихся на поставках железнодорожной продукции для нужд казахских железных дорог, в адрес нашего завода с предложением о сотрудничестве.

Казахстан географически достаточно удален от нашего региона, поставка продукции на этот рынок будет характеризоваться высокими транспортными издержками. Однако, казахская экономика развивается крайне высокими темпами, потребности Казахстана в железнодорожных перевозках сильно возросли. Мощностей предприятий, расположенных на Казахской территории, недостаточно для полного обеспечения функционирования железных дорог. Рост казахского рынка железнодорожной продукции и услуг дает ОАО «Вологодский ВРЗ» потенциальную возможность внедрения на данный рынок. Расположенные вблизи от казахской границы российские предприятия не способны полностью покрыть потребности казахской железнодорожной отрасли по причине высокой загруженности для выполнения заказов крупных сибирских промышленных предприятий, значительно нарастивших в последние годы объемы производства и транспортировки произведенной продукции, и увеличивших, соответственно, собственный и привлекаемый перевозчиками вагонный парк.

## ***2.2. Краткая история***

Вологодский вагоноремонтный завод имени М.И. Калинина создан на базе главных железнодорожных мастерских – 11 производственных корпусов, которые должны были ремонтировать паровозы и вагоны для железных дорог Санкт-Петербург – Вятка и Москва – Ярославль – Вологда – Архангельск, в 1906 году.

Вологодский паровозовагоноремонтный завод (так стали называться мастерские с 1935 года) в 30-е годы стал крупным транспортным предприятием.

С 1962 года завод переходит на ремонт цельнометаллических пассажирских вагонов, которые и сейчас являются его основной продукцией, выпускает запасные части для железнодорожного транспорта. С 1968 года на ВПВРЗ прекращается ремонт паровозов, паровозный комбинат перестраивается на ремонт служебно-технических вагонов.

Постановлением Совета Министров РСФСР с 22 сентября 1976 года паровозовагоноремонтный завод переименован в вагоноремонтный завод имени М.И. Калинина.

В связи с образованием открытого акционерного общества «Российские железные дороги» Вологодский вагоноремонтный завод с 1 октября 2003 года являлся филиалом ОАО «РЖД».

Согласно приказа №78 от 13.06.2007г., подписанного президентом ОАО «РЖД» В.И. Якуниным, Вологодский вагоноремонтный завод – филиал ОАО «РЖД» прекратил с 01.07.2007г. свою хозяйственную деятельность.

В соответствии с договором о создании Открытого акционерного общества от 15 марта 2007г. №110, Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах» создано Открытое акционерное общество «Вологодский вагоноремонтный завод». Дата государственной регистрации Открытого акционерного общества «Вологодский вагоноремонтный завод» 11 апреля 2007г. (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 35 №001358086 от 11 апреля 2007г.).

### ***2.3. Организационная структура Общества***

В основу организационной структуры ОАО «Вологодский ВРЗ» положен линейно-функциональный принцип. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом - генеральным директором в лице Селезнева Олега Борисовича. Генеральный директор подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров. Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе, с учетом ограничений, предусмотренных законодательством РФ, Уставом ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» и решениями Совета директоров.

Управление подразделениями завода возложено на соответствующих руководителей:

- первого заместителя генерального директора – Шумилова Н.А.;
- главного бухгалтера – Набокову Е.Р.;
- заместителя генерального директора по экономике и финансам – Корегину И.В.;
- заместителя генерального директора по производству – Самоловского И.П.;
- заместителя генерального директора по качеству - Алферьева А.Л.;
- заместителя генерального директора по коммерческой работе – Назимова М.Л.;
- и.о. заместителя генерального директора по управлению персоналом и социальным вопросам – Алексеева Н.И.

Организационная структура Общества представлена в Приложении № 2.

## 2.4. Основные качественные показатели деятельности Общества

Таблица 5

### Фактический простой пассажирских вагонов локомотивной тяги в капитальном ремонте за 2 полугодие 2007 года

Наименование предприятия		Время простоя вагонов			
		КР-2		КВР	
		общее	в том числе в ремонте	общее	в том числе в ремонте
ОАО «Вологодский ВРЗ»	план	<b>36,0</b>	22,0	<b>80,0</b>	58,0
	факт	<b>28,6</b>	17,1	<b>78,3</b>	54,0

Общий простой за 2 полугодие 2007г. по КР-2 составил 28,6 суток (план 36 суток), что соответствует норме. Общий простой по КВР составил 78,3 суток при плане 80 суток.

Простой вагонов в ремонте по КР-2 составил 17,1 суток, что соответствует норме. По КВР простой вагонов в ремонте составил 54 суток (при плане 58 суток).

Таблица 6

### Ритмичность выпуска (средняя) пассажирских вагонов за 2 полугодие 2007 года

Наименование	Ед.изм.	2 полугодие 2007 года		
		кол-во вагонов	план	факт
1 декада	%	23	31,5	21,1
2 декада	%	37	33,9	33,9
3 декада	%	49	34,6	45,0

По итогам работы за 2 полугодие 2007г. ритмичность выпуска пассажирских вагонов составила:

1 декада – 21,1% при плане 31,5% - отставание на 10,4 пункта;

2 декада – 33,9% при плане 33,9% - соответствует плану;

3 декада – 45,0% при плане 34,6% - увеличение на 10,4%.

Основной причиной невыполнения плановых показателей ритмичности выпуска пассажирских вагонов, является неритмичная подача вагонов в ремонт заказчиками; срывы обеспечения материалами и комплектующими изделиями по причине несвоевременного финансирования от ОАО «РЖД» за выпущенную продукцию; текучесть кадров.

Качество ремонта подвижного состава характеризуется количеством полученных уведомлений, направляемых на завод по дефектам, выявленным в гарантийный период в процессе эксплуатации.

За 2 полугодие 2007 года поступило 13 уведомлений о дефектах, выявленных в подвижном составе в гарантийный период в процессе эксплуатации, из них принято 4.

**Уведомления о дефектах, выявленных в подвижном составе в  
гарантийный период в процессе эксплуатации, поступившие  
за 2 полугодие 2007 года**

Наименование неисправного узла	2 полугодие 2007г.	
	Получено	Принято
Колесные пары	5	2
Тормозные приборы	0	0
Электрооборудование	3	1
Защитные покрытия	0	0
Автосцепное оборудование	0	0
Внутреннее оборудование	3	1
Оконный узел	2	0
<b>Всего</b>	<b>13</b>	<b>4</b>

Проверка качества ремонта пассажирских вагонов осуществляется на основании утвержденного графика на год. За 2 полугодие 2007 года проведено 25 комиссионных проверок качества ремонта, соблюдения технологии при ремонте вагонов и их узлов. По результатам проверок оформлены акты, разработаны мероприятия по устранению выявленных недостатков с указанием сроков исполнения и ответственных лиц. Все мероприятия по устранению недостатков выполнены. В течение отчетного периода завод проверяли специалисты инспекции пассажирских вагонов ЦИК ОАО «РЖД» (акт от 30-31.10.2007г.) и руководство Дирекции «Вагонреммаш» (акт от 07.08.2007г.). По результатам проверок оформлены акты и разработаны мероприятия по устранению выявленных недостатков. Указаны конкретные сроки выполнения мероприятий, изданы приказы по заводу с привлечением виновных лиц к дисциплинарной ответственности.

### ***2.5. Конкурентное окружение Общества и факторы риска***

При создании дочерних обществ на базе вагоноремонтных заводов Дирекции «Вагонреммаш», Общество приобрело в лице Дирекции «Вагонреммаш» наиболее опасного конкурента. Также к основным конкурентам ОАО «Вологодский ВРЗ» в области ремонта пассажирских вагонов относятся бывшие заводы Дирекции «Вагонреммаш» - ОАО «Владикавказский вагоноремонтный завод», ОАО «Красноярский электровагоноремонтный завод».

ОАО «Октябрьский электровагоноремонтный завод», не входящий в структуру ОАО «РЖД», также является полноценным конкурентом.

Среди предприятий стран ближнего зарубежья основными конкурентами Общества в настоящее время являются предприятия Украины и Белоруссии - ОАО «Днепроввагонремстрой», ПРУП «Гомельский вагоноремонтный завод», ПРУП «Минский вагоноремонтный завод». Заводы Украины и Белоруссии активно работают с ОАО «РЖД», рассматривая его как основного потребителя, в связи с чем, готовы составить серьезную конкуренцию российским заводам, в том числе и ОАО «Вологодский ВРЗ».

Анализ конкурентов по типам ремонтируемых вагонов показывает, что наибольшее предложение ремонтных услуг наблюдается в таких сегментах как:

- жестко-открытые вагоны, которые составляют в настоящий момент основной парк пассажирских вагонов и, следовательно, их ремонт заводами осваивается в первую очередь;

- почтово-багажные вагоны, вследствие их сильной изношенности и привлекательности в связи с относительно большим количеством платежеспособных потребителей.

Среди предприятий, конкурирующих с ОАО «Вологодский ВРЗ» на рынке ремонта колесных пар, преобладают вагоноремонтные заводы ОАО «РЖД». Однако и частные предприятия участвуют в достаточных объемах в рыночном распределении заказов, их доля на рынке в будущем увеличится. Основные предприятия, производящие ремонт колесных пар: филиалы ОАО «РЖД» - Воронежский вагоноремонтный завод, Московский завод по модернизации и строительству вагонов, Новороссийский вагоноремонтный завод, Тамбовский вагоноремонтный завод, Улан-Удэнский ЛВРЗ; ОАО «Красноярский электровагоноремонтный завод»; ОАО «Октябрьский электровагоноремонтный завод»; ПКФ «Маяк».

Основным фактором, определяющим конкурентные преимущества предприятий, производящих ремонт колесных пар, является их географическое положение. Важным конкурентным преимуществом предприятий также является производительность и современность оборудования, снижающая издержки и повышающая качество работ. По данному направлению лучшими показателями обладают Воронежский вагоноремонтный завод, Московский завод по модернизации и строительству вагонов, ОАО «Октябрьский электровагоноремонтный завод». Первые два завода являются филиалами ОАО «РЖД», на которых оборудование было установлено позднее, чем на других аналогичных предприятиях, а Октябрьский электровагоноремонтный завод входит в состав «Трансмашхолдинга» - крупнейшего частного производителя железнодорожной продукции, обладающего значительными инвестиционными возможностями.

Для увеличения объемов производства с 2008 года Общество прорабатывает вопрос по освоению новой услуги: формирование новых тележек мод.18-100 для грузовых вагонов. Эта услуга будет оказываться для вагоностроительного завода по производству вагонов – думпкаров, открывающегося в г.Череповец. Общество уже получило заявку на формирование новых тележек, что позволит создать новое целевое производство. Заказчики выступают внешними инвесторами по формированию производства на заводе и приобретению оборудования для выполнения этого заказа.

На сегодняшний день предоставляют услуги по формированию тележек для грузовых вагонов и возможно станут основными конкурентами ОАО «Вологодский ВРЗ» в данной сфере:

- ОАО «Рославльский ВРЗ» Смоленская обл. – специализируется на ремонте грузовых вагонов, формирует грузовые тележки (в основном из деталей заказчика);
- ЗАО «ТСЗ «Титран-Экспресс» (Тихвинский сборочный завод) Ленинградская обл. – производство разных моделей тележек, в том числе и грузовых;

Другие предприятия по производству тележек для грузовых вагонов, такие как ФГУП «Уралвагонзавод» г.Нижний Тагил, Людиновский машиностроительный завод – филиал ОАО «Калужский завод «Ремпутьмаш»» Калужская обл., ЗАО «Трансмашхолдинг», включающий Брянский машиностроительный завод и

Бежицкий сталелитейный завод, используют сформированные тележки в собственном производстве или реализуют ОАО «РЖД», соответственно рассматривать их как будущих конкурентов Общества не имеет смысла.

Основные факторы риска, которые принимаются в расчет при тактическом и стратегическом планировании деятельности Общества следующие:

#### *Внутренние факторы риска*

##### 1. Технологические риски

Создание ДЗО на базе Вологодского вагоноремонтного завода повлекло за собой определенные сложности во взаимодействии с подразделениями ОАО «РЖД», особенно с ФПД, ЦЛП (железными дорогами). Вопросы возникают в отношении выбора заказчиками завода для ремонта подвижного состава. С другой стороны, Общество может ставить ряд условий при приеме подвижного состава в ремонт. Главный фактор, который повлияет на заключение договоров с ФПД и ЦЛП на ближайшее время – фактор удаленности железных дорог (станций приписки) от завода. Это связано с оплатой железнодорожного тарифа за доставку вагонов, колесных пар от станции приписки до места проведения ремонта и обратно. Так как Общество находится в выгодном географическом положении, технологические риски можно оценить как минимальные.

##### 2. Маркетинговые риски

Возможно колебание объемов продаж, это обусловлено рядом факторов, в том числе устаревшими технологиями и оборудованием, получением заказа на ремонт вагонов от ОАО «РЖД» в меньшем объеме, чем планируется, несвоевременной подачей подвижного состава в ремонт и др. Снижение объемов продаж повлечет сокращение прибыли, ухудшение показателей эффективности деятельности Общества. В соответствии с проведенным маркетинговым исследованием, маркетинговый риск можно охарактеризовать как умеренный.

##### 3. Инвестиционный риск

Основная доля отрицательных тенденций обусловлена недостаточностью собственных средств Общества для технологического обеспечения и перевооружения. Выход из сложившейся ситуации – поиск инвесторов для проведения реконструкции и техперевооружения ОАО «Вологодский ВРЗ».

##### 4. Квалификация управленческого персонала

Важным аспектом выделения является способность управленческого персонала Общества справиться с увеличившейся ответственностью и объемами функций по сравнению с деятельностью в качестве филиала ОАО "РЖД". В целом, управленческие риски для Общества можно оценить как средние.

##### 5. Социальный риск

Анализируя рынок труда города и планы учебных заведений по выпуску специалистов рабочих профессий, в перспективе следует ожидать дефицит персонала с требуемым уровнем подготовки по профессиям, связанным с металлообработкой, металлургией, обработкой металла давлением, специалистов инструментального производства. Это обязывает кадровую службу завода готовить на замену уходящим в перспективе работникам специалистов, указанных профессий. Социальные риски для Общества можно оценить как высокие.

## *Внешние факторы риска*

### 1. Макроэкономические риски

Правительство Российской Федерации может оказывать влияние на деятельность Общества посредством принятия законодательных и регулятивных мер, которые отражаются на ее финансовом положении и результатах деятельности. Основными факторами возникновения политических рисков являются: несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения; возможность создания предпочтительных условий отдельным участникам рынка.

Политическую, равно как и экономическую, ситуацию в стране можно оценить как стабильную в среднесрочной перспективе и в целом риски макроэкономического характера можно охарактеризовать как умеренные.

### 2. Отраслевые риски

Рынок услуг по ремонту пассажирского подвижного состава характеризуется постоянным увеличением конкуренции во всех сегментах. Хотя риск значительного уменьшения доли Общества на рынке в среднесрочной перспективе расценивается как минимальный.

### 3. Финансовые риски

Как все участники рынка Общество будет подвержено влиянию внешних факторов, напрямую воздействующих на финансовые результаты ее деятельности, включая: валютные риски; рыночные риски, в том числе риски изменения процентных ставок; риски ликвидности.

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются как минимальные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

За последние годы темпы инфляции в России также снижаются. С другой стороны, органы денежно-кредитного регулирования хронически не выполняют целевые ориентиры по инфляции, заложенные в годовых бюджетах и программах денежно-кредитной политики. В настоящее время инфляционное давление остается высоким из-за избыточного притока валюты в страну и опережающего роста тарифов естественных монополий. С точки зрения финансовых результатов деятельности Общества, влияние фактора инфляции отрицательно. Годовая индексация цен на ремонт пассажирских вагонов ОАО «РЖД» не соответствует проценту инфляции, который закладывается в бюджете страны, индексация планируется значительно в меньших размерах. Поэтому цены на ремонт пассажирских вагонов для ОАО «РЖД» абсолютно не покрывают реальные затраты завода. Увеличение темпов роста цен на материалы в условиях жесткого регулирования стоимости ремонтных работ приведет к росту затрат общества, и станет причиной снижения показателей рентабельности.

Риск ликвидности отражает вероятность получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, неспособность Общества выполнить свои обязательства. Наступление такого рискового события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации общества.

### 4. Правовые риски



Так как Общество не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджеты всех уровней, то налоговые риски могут рассматриваться как минимальные.

## **Раздел 3. Корпоративное управление**

### ***3.1. Принципы. Документы***

Корпоративное управление в Обществе осуществляется в соответствии с Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995г., Кодексом корпоративного поведения, утвержденным ФКЦБ РФ 4.04.2002 № 421/р, Уставом Общества, иными внутренними документами Общества.

Общество следует принципам и рекомендациям, изложенным в Кодексе корпоративного поведения (Приложение № 3).

### ***3.2. Информация о членах органов управления и контроля Общества***

#### ***3.2.1. Совет Директоров***

В соответствии с Уставом, протоколом собрания учредителей ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» от 15 марта 2007 года совет директоров Общества является органом, осуществляющим общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции Общего собрания акционеров и избран в следующем составе:

Пашкевич Владимир Вячеславович – первый заместитель начальника Дирекции «Вагонреммаш» ОАО «РЖД» - председатель совета директоров;

Шехтер Олег Владимирович – заместитель начальника Департамента управления дочерними и зависимыми обществами ОАО «РЖД» - заместитель председателя совета директоров;

Артемов Максим Леонидович – заместитель начальника Департамента корпоративного строительства и реформирования ОАО «РЖД»;

Шильников Дмитрий Валерьевич – помощник президента ОАО «РЖД»;

Зверев Алексей Валерьевич – заместитель начальника управления планирования и нормирования материально-технических ресурсов ОАО «РЖД».

Независимые директора в составе Совета директоров Общества не избраны.

Комитеты при Совете директоров Общества не созданы.

#### ***Сведения о членах совета директоров Общества:***

1. Пашкевич Владимир Вячеславович

Возраст: 47 лет.

Специальность: вагоностроение и вагонное хозяйство.

Основное место работы: первый заместитель начальника Дирекции «Вагонреммаш» - структурного подразделения ОАО «РЖД».

Иные должности, в том числе в органах управления других организаций: нет.

Дата первого избрания в совет директоров: 15.03.2007 г.

Размер вознаграждения (компенсации расходов) за 2 полугодие 2007 года: 79 578 руб.

2. Шехтер Олег Владимирович

Возраст: 26 лет.

Профессия: юрист.

Основное место работы: заместитель начальника отдела по обеспечению участия представителей ОАО «РЖД» в органах управления дочерних и зависимых обществ Департамента управления дочерними и зависимыми обществами ОАО «РЖД».

Иные должности, в том числе должности в органах управления других организаций:

ООО «Санкт-Петербургская торговая компания (ОРС)» - заместитель председателя совета директоров;

ЗАО «ТРАНСКАТ» - член совета директоров;

ЗАО «ДЦВ Куйбышевской железной дороги» – член совета директоров;

ОАО «Московский ОЗПМ «Ремпутьмаш»» - член совета директоров.

Дата первого избрания в совет директоров: 15.03.2007 г.

Размер вознаграждения (компенсации расходов): 66 315 руб.

3. Артемов Максим Леонидович

Возраст: 32 года.

Профессия: инженер – экономист.

Основное место работы: начальник отдела Департамента корпоративного строительства и реформирования ОАО «РЖД».

Иные должности: старший преподаватель, доцент кафедры «Финансы и кредит» Московского государственного университета путей сообщения (МИИТ).

Должности в органах управления других организаций:

2004 - 2005г.г. - член совета директоров ЗАО "ДЦВ Калининградской железной дороги";

2004 - 2005г.г. - член совета директоров ЗАО "ДЦВ Октябрьской железной дороги";

2004 - 2005г.г. - член совета директоров ЗАО "ДЦВ Горьковской железной дороги";

2004 - 2005г.г. - член совета директоров ЗАО "ДЦВ Северо-Кавказской железной дороги";

2004 - 2005г.г. - член совета директоров ЗАО "ДЦВ Куйбышевской железной дороги";

2004 - 2005г.г. - член совета директоров ЗАО "ДЦВ Дальневосточной железной дороги".

Дата первого избрания в совет директоров: 15.03.2007 г.

Размер вознаграждения (компенсации расходов) за 2 полугодие 2007 года: 42 552 руб.

4. Шильников Дмитрий Валерьевич

Возраст: 33 года.

Профессия: экономист.

Основное место работы: помощник президента ОАО «РЖД».

Иные должности, в том числе должности в органах управления других организаций:

ОАО «КРП-инвест» - член совета директоров;

ОАО «Московский механический завод «Красный путь»» - член совета директоров;

ОАО «Владикавказский вагоноремонтный завод имени С.М.Кирова» - член совета директоров.

Дата первого избрания в совет директоров: 15.03.2007 г.

Размер вознаграждения (компенсации расходов): 53 052 руб.

5. Зверев Алексей Валерьевич

Возраст: 34 года.

Профессия: инженер.

Основное место работы: заместитель начальника Управления планирования и нормирования материально-технических ресурсов ОАО «РЖД».

Иные должности, в том числе должности в органах управления других организаций:

ОАО «Владикавказский вагоноремонтный завод имени С.М.Кирова» - член совета директоров;

ОАО «Московский локомотиворемонтный завод» - член совета директоров;

ОАО «Красноярский электровагоноремонтный завод» – член совета директоров.

Дата первого избрания в совет директоров: 15.03.2007 г.

Размер вознаграждения (компенсации расходов): 42 180 руб.

Справки о биографии и профессиональной деятельности в прошлом лиц, вошедших в состав совета директоров ОАО «Вологодский ВРЗ», прилагаются к настоящему Годовому отчету (Приложение № 4).

Акций Общества, находящихся во владении членов совета директоров Общества, нет.

Размер выплаченного членам совета директоров вознаграждения за 2007 год определен приказом № 254/О-ТЗ от 06.12.2007 г.

Критерием определения размера данного вознаграждения является «Положение о выплате членам совета директоров ОАО «Вологодский ВРЗ» вознаграждений и компенсаций», утвержденное Общим собранием акционеров Общества от 19.11.2007 г. № 1-ОСА.

Общий размер вознаграждения (компенсации расходов), выплаченного членам совета директоров Общества, составил 283 677 рублей (было проведено пять заседаний, на двух заседаниях присутствовали члены совета директоров в составе четырех человек).

Сделок между членами совета директоров Общества и Обществом в 2007 году заключено не было.

Исковых требований к членам совета директоров Общества от имени Общества не предъявлялось.

С момента избрания и по настоящее время изменений в составе совета директоров не было. Совет директоров Общества с момента регистрации Общества с 11.04.2007 г. не переизбирался.

### **3.2.2. Ревизионная комиссия**

В соответствии с Уставом, протоколом собрания учредителей ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» от 15 марта 2007 года ревизионная комиссия Общества является органом, осуществляющим контроль за деятельностью Общества, Общим собранием акционеров и избрана в следующем составе:

Каржитский Сергей Валерьевич – заместитель начальника РУ Центра «Желдорконтроль»;

Поволяев Денис Александрович – главный специалист Департамента управления дочерними и зависимыми обществами ОАО «РЖД»

Мизгирева Ирина Сергеевна – ведущий специалист Департамента бухгалтерского учета ОАО «РЖД».

#### **Сведения о членах ревизионной комиссии Общества:**

1. Каржитский Сергей Валерьевич

Возраст: 35 лет.

Специальность: экономист-финансист, юрист.

Основное место работы: заместитель начальника управления – начальник отдела документальных проверок финансово-хозяйственной деятельности Ярославского регионального управления Центра «Желдорконтроль» ОАО «РЖД»;

Иные должности, в том числе в органах управления других организаций: нет.

Дата первого избрания в ревизионную комиссию: 15.03.2007г.

2. Поволяев Денис Александрович

Возраст: 30 лет.

Профессия: юрист.

Основное место работы: главный специалист Департамента управления дочерними и зависимыми обществами ОАО «Российские железные дороги».

Иные должности, в том числе должности в органах управления других организаций:

член совета директоров ЗАО "ДЦВ г. Хабаровск" - с 17.05.2007г.;

член совета директоров ЗАО "ДЦВ г. Чита" - с 05.06.2007г.;

член совета директоров ОАО "Экспресс Приморья" - с 30.06.2007г.

Дата первого избрания в Ревизионную комиссию: 15.03.2007 г.

3. Мизгирева Ирина Сергеевна

Возраст: 30 лет.

Специальность: бухгалтерский учет и аудит.

Основное место работы: главный специалист отдела учета финансовых вложений и отчетности по дочерним обществам Департамента бухгалтерского учета ОАО «РЖД».

Иные должности, в том числе в органах управления других организаций: нет.

Дата первого избрания в ревизионную комиссию: 15.03.2007г.

Справки о биографии и профессиональной деятельности в прошлом лиц, вошедших в состав ревизионной комиссии ОАО «Вологодский ВРЗ», прилагаются к настоящему Годовому отчету (Приложение № 5).

Акций Общества, находящихся во владении членов ревизионной комиссии Общества, нет.

Вознаграждение за 2007 год членам ревизионной комиссии не выплачивалось, в связи с тем, что впервые с момента регистрации Общества проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества по итогам 2007 года будет проводиться с 31.03.2008 года по 14.04.2008 года.

Критерием для определения размера вознаграждения членам ревизионной комиссии является «Положение о выплате членам ревизионной комиссии ОАО «Вологодский ВРЗ» вознаграждений и компенсаций», утвержденное Общим собранием акционеров Общества 19.11.2007 г. № 1-ОСА.

Сделок между членами ревизионной комиссии Общества и Обществом в 2007 году заключено не было.

Исковых требований к членам ревизионной комиссии Общества от имени Общества не предъявлялось.

С момента избрания и по настоящее время изменений в составе ревизионной комиссии не было. Ревизионная комиссия Общества с момента регистрации Общества с 11.04.2007 г. не переизбиралась.

### **3.2.3. Генеральный директор**

В соответствии с Уставом, протоколом собрания учредителей ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» от 15 марта 2007 года генеральный директор Общества является единоличным исполнительным органом, осуществляющим руководство текущей деятельностью Общества. Генеральным директором избран Селезнев Олег Борисович.

#### ***Сведения о генеральном директоре Общества:***

Селезнев Олег Борисович, 1965 года рождения, получил высшее образование по специальности «Вагоностроение и вагонное хозяйство» Ростовского института железнодорожного транспорта. Профессия: инженер-механик.

Руководящие должности: с 2000 года начальник производственно-технического отдела, с 2003 года заместитель главного инженера, с 2004 года заместитель директора по качеству Новороссийского вагоноремонтного завода. С 14.09.2006 года директор Вологодского вагоноремонтного завода – филиала ОАО «РЖД».

Основное место работы: генеральный директор ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод».

Иные должности: директор Вологодского вагоноремонтного завода им.М.И.Калинина – филиала ОАО «РЖД».

Должности в органах управления других организаций: нет

Дата первого избрания генеральным директором: 15.03.2007 г.

Справка о биографии и профессиональной деятельности в прошлом Селезнева Олега Борисовича – генерального директора Общества прилагается к настоящему Годовому отчету (Приложение № 6).

Акций Общества, находящихся во владении генерального директора Общества, нет.

Размер вознаграждения, а также условия трудового договора с генеральным директором определены советом директоров Общества. Трудовой договор с генеральным директором от имени Общества подписан председателем совета директоров Общества на основании решения совета директоров Общества от 22 июня 2007 года.

Сделок между генеральным директором Общества и Обществом в 2007 году заключено не было.

Исковых требований к генеральному директору Общества от имени Общества не предъявлялось.

С момента избрания и по настоящее время генеральный директор не переизбирался.

В соответствии с Уставом Общества, Договором о создании Общества, уставный капитал Общества составляет из номинальной стоимости акций Общества, приобретенных акционерами (размещенные акции). Размер уставного капитала общества составляет 727 052 000 рублей. Изменений размера уставного капитала за 2007 года не было.

Обществом размещены обыкновенные именные бездокументарные акции одинаковой номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая в количестве 727 052 (семьсот двадцать семь тысяч пятьдесят две) штуки на общую сумму по номинальной стоимости 727 052 000 (семьсот двадцать семь миллионов пятьдесят две тысячи) рублей.

Учредителями Общества являются: Открытое акционерное общество «Российские железные дороги» и Автономная некоммерческая организация «Центр организационного обеспечения структурной реформы на железнодорожном транспорте».

Между учредителями акции размещены следующим образом:

- открытое акционерное общество «Российские железные дороги» приобрело 727 051 (семьсот двадцать семь тысяч пятьдесят одну) штуку обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая, что составляет 727 051 000 (семьсот двадцать семь миллионов пятьдесят одна тысяча) рублей;

- автономная некоммерческая организация «Центр организационного обеспечения структурной реформы на железнодорожном транспорте» приобрело 1 (одну) обыкновенную именную акцию номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей, что составляет 1000 (одну тысячу) рублей.

Акции выпущены в бездокументарной форме.

Открытым акционерным обществом «Российские железные дороги» оплачены приобретенные акции денежными средствами в размере 15 213 458 (пятнадцать миллионов двести тринадцать тысяч четыреста пятьдесят восемь) рублей и имуществом на общую сумму 711 837 542 (семьсот одиннадцать миллионов восемьсот тридцать семь тысяч пятьсот сорок два) рубля согласно Приложению № 1 к Договору о создании Общества.

Автономной некоммерческой организацией «Центр организационного обеспечения структурной реформы на железнодорожном транспорте» оплачена одна акция денежными средствами в размере 1000 (одна тысяча) рублей.

Акции Общества, распределенные при его учреждении, полностью оплачены акционерами.

За 2007 год изменений в списке акционеров, владеющих не менее чем 5 процентами акций Общества, не произошло.

Список акционеров представлен в таблице 8.

Таблица 8

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в % в уставном капитале по состоянию на:	
	11.04.2007 г.	31.12.2007 г.
ОАО «Российские железные дороги»	99,99 %	99,99 %
АНО «Желдорреформа»	0,01%	0,01%

Структура акционерного капитала:

ОАО «РЖД» - 727 051 акция или 99,99% от размера уставного капитала Общества;

АНО «Желдорреформа» - 1 акция или 0,01% от размера уставного капитала Общества.

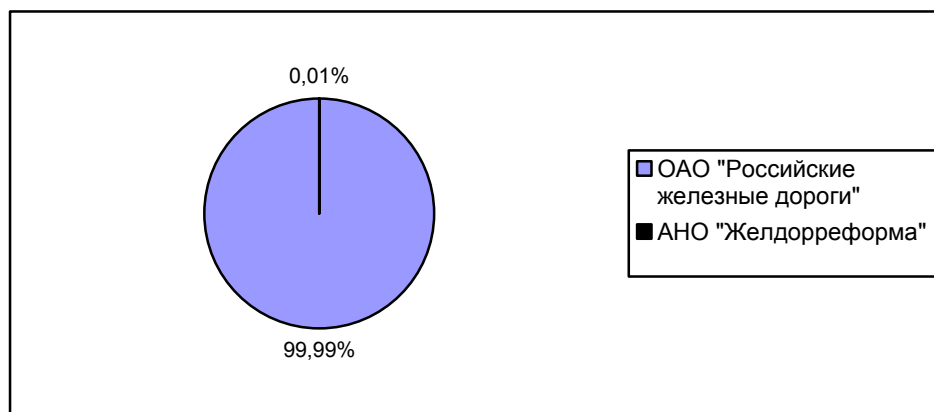


Рисунок 3. Структура акционерного капитала ОАО «Вологодский ВРЗ»

За 2007 году вклады Обществом в другие организации не осуществлялись.

Список аффилированных лиц Общества на 31.12.2007г. представлен в Приложении № 7.

### ***3.3. Информация о совершенных Обществом в 2007 году сделках и о существенных фактах (в соответствии с классификацией ФКЦБ (ФСФР))***

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, Обществом в отчетном году не заключалось.

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, Обществом в отчетном году не заключалось.

Перечень сделок, совершенных Обществом в 2007 году, приведен в Приложении № 8.

Существенными фактами, имевшими место в отчетном году в соответствии с классификацией, определенной пунктом 6.2.1. приказа ФСФР РФ от 10.12.2006 г. № 06-117/пз-н (ред.30.08.07) «Об утверждении Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» являются:

- сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг;
- сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг;
- сведения о решениях общего собрания акционеров.

Информация о существенных фактах, имевших место в отчетном году, приведена в Приложениях № 9, 10, 11.



## Раздел 4. Основные производственные показатели

### 4.1. Структура и объем произведенной продукции и оказанных услуг за последние 3 года с указанием загрузки производственных мощностей и имеющихся резервов

Государственная регистрация Общества состоялась 11 апреля 2007 года, начало хозяйственной деятельности с 01 июля 2007 года. Поэтому для более качественного анализа структуры продукции, работ и услуг рассмотрим деятельность завода за 2005-2006г.г., 1 полугодие 2007г. в условиях работы филиала ОАО «РЖД» и 2 полугодие 2007г. в условиях работы дочернего общества. Объемы производства за период с 2005-2006г.г. и 1 полугодие 2007г. пересчитаны в сопоставимых условиях работы в дочернем обществе (применен процент рентабельности 7%).

Структура продукции, работ и услуг, производимых филиалом ОАО «РЖД», а затем и дочерним обществом, в натуральном и стоимостном выражении представлена в таблице 9.

Как видно в представленной таблице в рамках капитального ремонта пассажирских вагонов осуществлялись такие ремонты как:

капитальный ремонт в объемах КР-1 и КР-2;

капитальный ремонт с продлением срока службы (КР-2ПС);

капитальный ремонт с модернизацией и продлением срока службы (КР-2М);

капитально-восстановительный ремонт (КВР).

Помимо ремонта пассажирских вагонов осуществлялся ремонт и формирование колесных пар.

Таблица 9

#### Структура и объем произведенной продукции, оказанных услуг

№ п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	2005 год	2006 год	2007 год	2007г. к 2005г., %	2007г. к 2006г., %
1.	Ремонт ЦМВ всего:	ед.	324	330	261	80,6	79,1
	<i>в т.ч. для ОАО «РЖД»</i>	ед.	299	305	240	80,3	78,7
	из них в объеме КР-1	ед.	16	83	27	168,8	32,5
	КР-2	ед.	181	206	206	113,8	100,0
	КР-2ПС	ед.	98				
	КР-2М	ед.		15			
	КВР	ед.	4	1	7	175,0	700,0
	<i>для сторонних потребителей</i>	ед.	25	25	21	84,0	84,0
2.	Ремонт грузовых вагонов	ед.	13	7	6	46,2	85,7
3.	Ремонт колесных пар всего:	шт.	6 643	4 638	7 125	107,3	153,6

	<i>в т.ч. для ОАО «РЖД»</i>	шт.	5 143	1 116	4 604	89,5	412,5
	<i>для сторонних потребителей</i>	шт.	1 500	3 522	2 521	168,1	71,6
4.	Обточка колесных пар	шт.			248		
4.	Формирование колесных пар	шт.	1 673	2 572	631	37,7	24,5
5.	Выполнение бюджета производства	тыс.руб.	1 071 542	913 126	910 388	85,0	99,7
	<i>в т.ч. для ОАО «РЖД»</i>	тыс.руб.	883 391	622 309	698 003	79,0	112,2
	<i>для сторонних потребителей</i>	тыс.руб.	188 151	290 817	212 385	112,9	73,0

Как видно из таблицы, за период с 2005-2007г.г. основной продукцией Вологодского вагоноремонтного завода является капитальный ремонт, переоборудование и модернизация пассажирских вагонов, ремонт и формирование колесных пар.

В течение трех последних лет наблюдаются следующие изменения объемов производства:

- падение объемов по ремонту вагонов как для ОАО «РЖД», так и для сторонних заказчиков, в связи с увеличением доли тяжелых видов ремонта (КВР) (см.рис.4);

- изменение объемов по ремонту и формированию колесных пар связано с потребностями заказчиков и возможностями завода (см.рис.5):

1. при снижении объемов ремонта для ОАО «РЖД», завод загружал мощности колесного цеха заказами от сторонних потребителей;

2. снижение объемов ремонта и формирования колесных пар для сторонних заказчиков в 2007 году вызвано несвоевременным финансированием от ОАО «РЖД» за выпущенную продукцию, не в полной мере осуществлялась оплата в Росжелдорснаб – филиал ОАО «РЖД» за цельнокатанные колеса, поэтому при 100% выполнении производственной программы для ОАО «РЖД», заводом были сокращены объемы ремонта и формирования колесных пар для сторонних заказчиков.

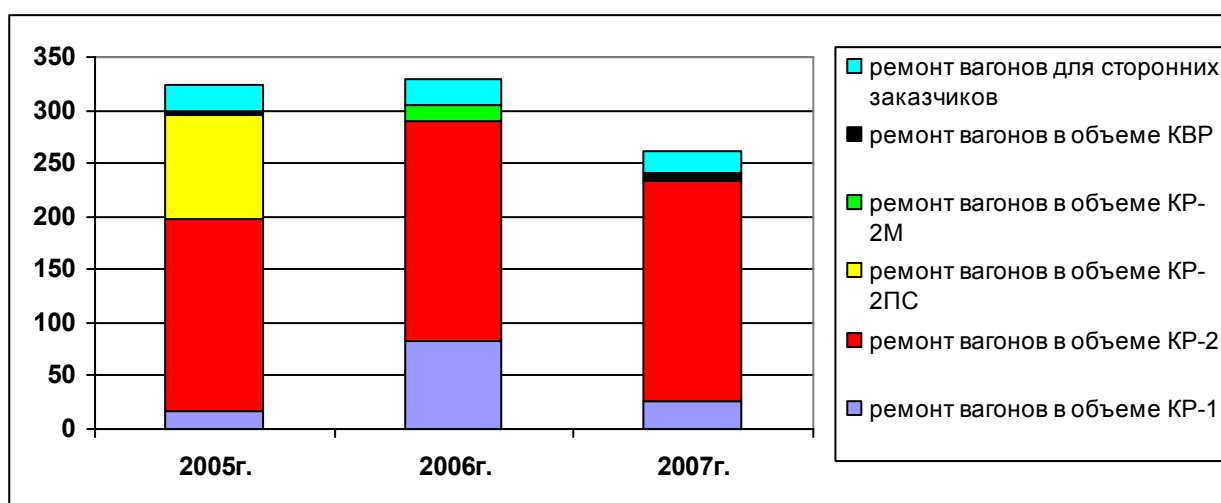


Рисунок 4. Ремонт вагонов с разбивкой по объемам работ за период работы с 2005-2007г.г.

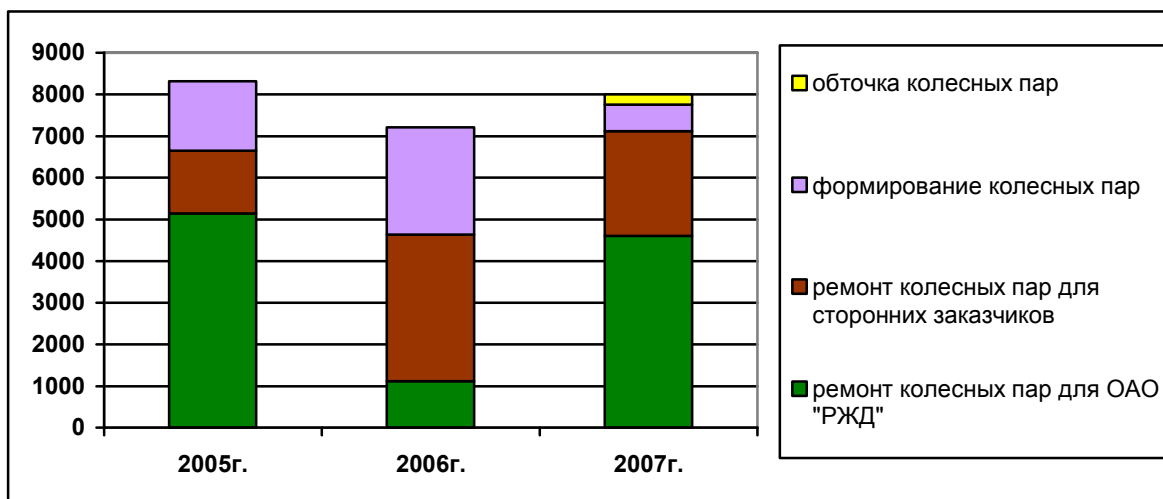


Рисунок 5. Ремонт и формирование колесных пар за период работы с 2005-2007г.г.

Загрузка производственных мощностей за период с 2005-2007г.г. была следующей:

1. по выпуску из ремонта вагонов

Таблица 10

**Производственные мощности по выпуску из ремонта вагонов**

Год	Выпуск ваг./усл.ед.	Мощность на начало года, ваг./усл.ед.	Мощность на конец года, ваг./усл.ед.	Среднегодовая мощность, ваг./усл.ед.	Использование среднегодовой мощности, %	Снижение (-), увеличение (+) мощности к предыдущему году
2005	324/1043,3	364/1038,3	326/1053,3	325/1048,3	99,5	+1,9
2006	330/806,5	326/1053,3	494/1349,7	390/1074,1	75,1	-24,4
2007	261/644,2	494/1349,7	494/1349,7	494/1349,7	47,7	-27,4

**Примечание:** производственная мощность по выпуску из ремонта вагонов в физических единицах рассчитывается и спускается на завод Проектно-конструкторско-технологическим бюро по вагонам (ПКТБ).

Из таблицы 10 видно, что процент использования среднегодовой мощности в 2006-2007 годах снижался, а в 2007 году составил менее 50%, что является результатом уменьшения выпуска вагонов из ремонта и изменением номенклатуры. Это вызвано отказом ОАО «РЖД» от ремонта вагонов в объеме КР-2М.

Анализ динамики производственной мощности по ремонту вагонов показывает, что у завода имеются значительные резервы. В тоже же время имеются «узкие места», которые существенно сокращают объемы выпуска продукции.

Для устранения «узких мест» в технологическом процессе завода необходимо осуществить следующие мероприятия:

- строительство нового дробеструйно-грунтовоочного комплекса;
- организация окрасочно-сушильного комплекса;

- расширение участка по ремонту металлического кузова с оснащением его современным оборудованием;
- замена физически и морально устаревшего оборудования в цехах.

Так же в целях увеличения загрузки производственных мощностей завода в 2008 году начаты работы по подготовке производства к ремонту цистерн для перевозки опасных грузов и сборке тележек для грузовых вагонов.

Ремонт цистерн для перевозки опасных грузов будет производиться для частных перевозочных компаний. В настоящее время проводятся дополнительные маркетинговые исследования рынка потребностей в данном виде ремонта. Сборка тележек грузовых вагонов будет производиться для вновь строящегося Череповецкого вагоностроительного завода по производству вагонов – думпкаров.

2. по выпуску из ремонта колесных пар

Таблица 11

**Производственные мощности по ремонту колесных пар**

Год	Выпуск, кол.пары	Среднегодовая мощность, кол.пары	Использование среднегодовой мощности, %
2005	9664	9680	99,8
2006	8558	9700	88,2
2007	9072	9700	93,5

Производственная мощность колесного цеха близка к 100%, дальнейшее увеличение объемов производства возможно при организации полной второй смены, а в дальнейшем и третьей. Кроме того, замена устаревшего оборудования в цехе может повысить процент использования мощности.

## **Раздел 5. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности Общества**

### **5.1. Основные положения учетной политики Общества**

Учетная политика ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, налоговым законодательством Российской Федерации и с учетом особенностей, осуществляемых Обществом видов деятельности. Учетная политика Общества на 2 полугодие 2007 года утверждена на заседании совета директоров ОАО «Вологодский ВРЗ».

Целью Учетной политики Общества является раскрытие методологических, методических и организационных способов ведения бухгалтерского учета, избранных для целей подготовки внешней и внутренней бухгалтерской отчетности Общества.

Учетная политика Общества призвана:

- утвердить совокупность выбранных Обществом способов ведения бухгалтерского учета и отражения в учете хозяйственных операций;
- продекларировать основные допущения, требования и подходы к ведению учетного процесса (включая составление отчетности);
- обеспечить единство методики при организации и ведении учетного процесса (включая составление отчетности);
- обеспечить достоверность подготавливаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- обеспечить формирование полной и достоверной информации о таких объектах учета, как доходы, расходы, имущество, имущественные права, обязательства и хозяйственные операции ОАО «Вологодский».

Генеральный директор Общества отвечает за организацию бухгалтерского учета Общества, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций (пункт 1 статьи 6 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

Ведение бухгалтерского учета и формирование бухгалтерской отчетности Общества осуществляет бухгалтерская служба, возглавляемая главным бухгалтером Общества, который подчиняется непосредственно генеральному директору Общества (пункт 2 статьи 6 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

Главный бухгалтер Общества обеспечивает формирование Учетной политики Общества, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности, контроль за движением активов, формированием информации о доходах и расходах, сохранностью и приростом капитала и выполнением обязательств Общества. Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и своевременному представлению в бухгалтерскую службу необходимых документов и сведений обязательны для всех работников Общества (статья 7 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

Общество применяет журнально-ордерную форму счетоводства с использованием 1С: Бухгалтерия и другие программные средства, разработанные при соблюдении российских методологических правил бухгалтерского учета.

Основные положения учетной политики Общества:

1. Доходы и расходы от сдачи основных средств в аренду учитываются как доходы и расходы по обычным видам деятельности.
2. Общество применяет линейный способ начисления амортизации основных средств.
3. Возможность проведения переоценки основных средств не предусмотрена.
4. Активы, приобретаемые обществом стоимостью не более 10000 рублей за единицу, учитываются как материально-производственные запасы, за исключением активов, внесенных в счет вклада в уставной капитал Общества.
5. Общество не создает резерв на ремонт основных средств.
6. Материалы принимаются к учету по фактическим ценам с применением счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей».
7. Списание материалов в производство и на сторону производится по средней себестоимости.
8. Оценка готовой продукции производится по фактической производственной себестоимости.
9. Списание готовой продукции на счет 90 «Продажи» производится по фактической себестоимости единицы.
10. Остатки незавершенного производства на конец отчетного периода оцениваются по фактической себестоимости.
11. Общество применяет позаказный метод калькулирования затрат.
12. Расходы со счетов 25 и 26 списываются на затраты производства пропорционально прямой заработной плате.

Основные изменения в учетной политике на 2008 год по сравнению с 2007 годом: изменена стоимостная оценка активов, приобретаемых Обществом и учитываемых как материально-производственные запасы с 10000 рублей до 20000 рублей.

## ***5.2. Анализ результатов деятельности и финансового положения компании***

### ***Анализ финансового состояния Общества***

Анализ финансового состояния Общества проведем в соответствии с утвержденной советом директоров Общества Методикой оценки финансового состояния дочерних и зависимых обществ ОАО «РЖД». Эта методика основана на проведении экспресс-анализа с использованием рейтинговых значений и применяется в целях классификации ДЗО по уровню риска.

Анализ финансового состояния Общества проведем за 4 квартал 2007 года в сравнении с 3 кварталом 2007г. (анализ 2 полугодия 2007г. по данной Методике проводить нецелесообразно, так как отсутствуют данные на начало отчетного периода в связи с началом хозяйственной деятельности Общества с 01.07.2007г.).

В качестве исходных данных использовалась информация из бухгалтерского баланса (форма №1) и отчета о прибылях и убытках (форма №2).

### **Показатели ликвидности:**

#### ***1. Коэффициент абсолютной ликвидности (K1)***

Показывает, какую часть краткосрочной задолженности может покрыть организация за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности. Коэффициент абсолютной

ликвидности характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса. Рекомендуемое значение показателя:  $> 0,2$ .

$K1 = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Краткосрочные пассивы}$

$K1 = 0,05625$  – коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже рекомендуемого. Но наблюдается положительная тенденция по сравнению с 3 кварталом 2007 года, значение коэффициента возросло на  $0,05623$ .

Данный коэффициент показывает, что у предприятия по состоянию на 01.01.2008г. большая доля оборотных средств отвлечена в дебиторскую задолженность и в запасы, которые являются активами средней оборачиваемости.

#### **2. Коэффициент срочной ликвидности (K2)**

Отношение наиболее ликвидной части оборотных средств к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение показателя:  $> 1,0$ .

$K2 = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Дебиторская задолженность менее 12 месяцев}) / \text{Краткосрочные пассивы}$

$K2 = 0,71917$  – коэффициент быстрой ликвидности также оказался ниже нормы. Это свидетельствует о недостаточности у Общества ликвидных активов с быстрой оборачиваемостью. Рост значения коэффициента по сравнению с 3 кварталом 2007г. составил  $0,06063$ .

#### **3. Коэффициент текущей ликвидности (K3)**

Рассчитывается как частное от деления оборотных средств на краткосрочные обязательства и показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Рекомендуемое значение показателя:  $> 2,0$ . В российской практике оптимальным значением коэффициента считают  $1,5-2,0$ . Минимально необходимый коэффициент должен быть равен 1.

$K3 = \text{Текущие активы} / \text{Текущие обязательства}$

$K3 = 1,12850$  – коэффициент текущей ликвидности не уложился в норму, но соответствует минимально необходимому коэффициенту.

Этот коэффициент показывает, что у предприятия достаточно собственных средств, чтобы погасить все необходимые обязательства без привлечения дополнительных заемных средств, однако собственных средств не хватает для дальнейшего пополнения запасов необходимых для осуществления производства.

#### **Показатели финансовой устойчивости:**

#### **4. Коэффициент финансовой независимости (K4)**

Характеризует зависимость организации от внешних займов. Чем ниже значение коэффициента, тем больше займов у компании, тем выше риск неплатежеспособности, потенциального возникновения денежного дефицита у предприятия. Нормальное минимальное значение коэффициента оценивается на уровне  $0,5$ .

$K4 = \text{Собственный капитал} / \text{Суммарный актив}$

$K4 = 0,78747$  – коэффициент финансовой независимости соответствует рекомендованному значению.

#### **Показатели рентабельности:**

#### **5. Рентабельность продаж (K5), %**

$K5 (ROS) = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от реализации}) * 100\%$

Демонстрирует долю прибыли от продаж в объеме продаж предприятия.

$K5 = 1,7\%$ . По сравнению с 3 кварталом 2007 года рентабельность продаж снизилась на 4,7 процентных пункта.

#### **6. Рентабельность собственного капитала (K6), %**

Демонстрирует эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия. Показывает сколько рублей прибыли приходится на 1 руб. собственного капитала.

$K6 (ROE) = (\text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал}) * 100\%$

$K6 = 0,9\%$ . Коэффициент на уровне 3 квартала 2007 года.

#### **7. Рентабельность активов (K7), %**

Показывает эффективность использования активов предприятия. Показывает сколько рублей прибыли приходится на 1 руб. активов.

$K7 (ROA) = (\text{Чистая прибыль} / \text{Суммарные активы}) * 100\%$

$K7 = 0,7\%$ . Коэффициент на уровне 3 квартала 2007 года.

### **Показатели деловой активности:**

#### **8. Динамика дебиторской задолженности (K8), %**

Характеризует величину снижения/увеличения дебиторской задолженности (краткосрочной и долгосрочной) в отчетном периоде по отношению к базовому.

Положительное значение данного показателя свидетельствует об увеличении задолженности перед предприятием и является негативным фактором.

$K8 = (\text{Суммарная величина дебиторской задолженности на конец отчетного периода} - \text{Суммарная величина дебиторской задолженности на конец базового периода}) / \text{Суммарная величина дебиторской задолженности на конец базового периода}$

$K8 = 9,1\%$ . Положительное значение данного коэффициента свидетельствует о негативном факторе – об увеличении дебиторской задолженности по сравнению с 3 кварталом 2007г. на 10 801 тыс.руб.

#### **9. Динамика кредиторской задолженности (K9), %**

Характеризует величину снижения/увеличения кредиторской задолженности в отчетном периоде по отношению к базовому.

Положительное значение данного показателя свидетельствует об увеличении задолженности предприятия и является негативным фактором.

$K9 = (\text{Величина кредиторской задолженности на конец отчетного периода} - \text{Величина кредиторской задолженности на конец базового периода}) / \text{Величина кредиторской задолженности на конец базового периода}$

$K9 = -2,7\%$ . Отрицательное значение данного коэффициента свидетельствует о положительной тенденции – о снижении кредиторской задолженности по сравнению с 3 кварталом 2007г. на 4 932 тыс.руб.

#### **10. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (K10)**

Характеризует баланс дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.

$K10 = \text{Дебиторская задолженность на конец отчетного периода} / \text{Кредиторская задолженность на конец отчетного периода}$

$K10 = 0,73874$

Данный показатель ниже 1, это говорит о дисбалансе обязательств и является негативным фактором.



### **11. Соотношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности (К11)**

Характеризует устойчивость финансового положения и деловую активность предприятия.

$K11 = \text{Оборачиваемость дебиторской задолженности} / \text{Оборачиваемость кредиторской задолженности} = (\text{Выручка} * (\text{Кредиторская задолженность на начало отчетного периода} + \text{Кредиторская задолженность на конец отчетного периода})) / (\text{Себестоимость} * (\text{Дебиторская задолженность на начало отчетного периода} + \text{Дебиторская задолженность на конец отчетного периода}))$

$$K11 = 1,45674$$

Положительным фактором считается, когда оборачиваемость кредиторской задолженности немного ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, то есть показатель составляет чуть более 1.

Данные показатели указывают на достаточно долгий срок оборачиваемости дебиторской задолженности. В Обществе оборачиваемость дебиторской задолженности составляет в среднем 50 дней. Такой долгий срок превращения дебиторской задолженности в денежные средства в основном обусловлен тем, что самый крупный покупатель Общества Федеральная пассажирская дирекция – филиал ОАО «РЖД» проводит расчеты за поставленную продукцию в среднем за 60 дней. Это сильно сказывается на рост кредиторской задолженности, соответственно и на показатели финансовой устойчивости Общества.

Таблица 12

#### **Определение рейтинга ОАО «Вологодский ВРЗ» за 3 и 4 квартала 2007 года**

	Показатель	3 квартал 2007 года	Рейтинг	4 квартал 2007 года	Рейтинг
K1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00002	1	0,05625	3
K2	Коэффициент срочной ликвидности	0,65854	2	0,71917	2
K3	Коэффициент текущей ликвидности	1,15482	2	1,12850	2
K4	Коэффициент финансовой независимости	0,80147	4	0,78747	3
K5	Рентабельность продаж, %	6,38583	3	1,66375	2
K6	Рентабельность собственного капитала, %	0,92917	2	0,87265	2
K7	Рентабельность активов, %	0,74470	2	0,69327	2
K8	Динамика дебиторской задолженности, %	0	2	9,10701	2
K9	Динамика кредиторской задолженности, %	0	2	-2,7385	3
K10	Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,65852	1	0,73874	1
K11	Соотношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности	1,61553	3	1,45674	4
	<b>Итоговый рейтинг</b>	<b>C1</b>	<b>9,5</b>	<b>C1</b>	<b>9,5</b>

Проведем сравнение рейтинга Общества за 3 и 4 квартал 2007г. Итоговый критерий рейтинга составил 9,5 и 9,5 соответственно. Согласно рейтингу (C1) Общество является предприятием с неудовлетворительным финансовым состоянием. Критерий рейтинга в 4 квартале 2007г. остался на уровне 3 квартала. Согласно утвержденному бюджету на 2 полугодие 2007 года на конец периода

планировали получить итоговый критерий рейтинга 10,75, что соответствует группе финансовой устойчивости «предприятие с удовлетворительным финансовым состоянием». Присвоение Обществу группы финансовой устойчивости «предприятие с неудовлетворительным финансовым состоянием» связано с началом хозяйственной деятельности ДЗО, а также на снижение итогового рейтинга повлияло уменьшение рентабельности к плану по продукции для ОАО «РЖД» из-за несоответствия цен, установленных на ремонт пассажирских вагонов для ОАО «РЖД», фактическим затратам, которые несет Общество.

*Анализ структуры и динамики чистых активов*

Таблица 13

**Расчет оценки стоимости чистых активов Общества за 2007 год**

тыс.руб.

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
<b>I. Активы</b>			
1. Нематериальные активы	110	-	-
2. Основные средства	120	-	705 532
3. Незавершенное строительство	130	-	431
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	140+250-252	-	8 025
6. Прочие внеоборотные активы	150	-	16
7. Запасы	210	-	79 174
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	58
9. Дебиторская задолженность	230+240-244	-	129 402
10. Денежные средства	260	-	2 955
11. Прочие оборотные активы	270	-	669
<b>12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)</b>		-	926 262
<b>II. Пассивы</b>			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	-	-
14. Прочие долгосрочные обязательства	520	-	1 656
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	-	20 033
16. Кредиторская задолженность	620	-	175 167
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	650	-	-
19. Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
<b>20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)</b>			196 856
<b>21. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр.12), минус итога пассивы, принимаемые к расчету (стр.20))</b>			<b>729 406</b>
22. Уставный капитал	410		727 052
<b>23. Превышение чистых активов над уставным капиталом</b>			<b>2 354</b>

Чистые активы Общества на 31.12.2007г. составили 729 406 тыс.руб. Превышение чистых активов над уставным капиталом составляет 2 354 тыс.руб. или 0,3%. Такое соотношение полностью удовлетворяет требования нормативных актов к величине чистых активов Общества, положительно характеризует деятельность Общества по данному признаку. Так как чистые активы в настоящий момент покрывают уставный капитал, то на сумму превышения возможно увеличение уставного капитала, если такое решение вынесет общее собрание акционеров.

### **5.3. Бухгалтерский баланс Общества за отчетный период**

Анализ структуры бухгалтерского баланса за 2 полугодие 2007 года проведем в сравнении с плановыми показателями. Валюта баланса составила 926 261 тыс.руб., что на 2,4% больше планируемого значения. Для определения причин повышения валюты баланса, проанализируем актив и пассив бухгалтерского баланса на отчетную дату:

#### **Актив баланса**

Сумма по разделу I «Внеоборотные активы» составила на 01.01.2008г. 705 979 тыс.руб., по сравнению с планом рост по этому разделу составил 2 145 тыс.руб. или 0,3%. Увеличение к плану произошло по статье «основные средства» на 1 698 тыс.руб. Это связано с приобретением и введением в действие основных средств на сумму 3 939 тыс.руб. В основном приобретались основные средства (оборудование и инвентарь) у Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД», сумма приобретения составила 2 887 тыс.руб. (это основные средства, не вошедшие в уставный капитал при создании Общества).

Не планировалась статья баланса «незавершенное строительство», фактически по этой статье прошли затраты по приобретению оборудования у Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД», постановка на учет этих основных средств пройдет в январе 2008 года.

Сумма по разделу II «Оборотные активы» составила на 01.01.2008г. 220 282 тыс.руб., что на 19 335 тыс.руб. выше, чем планировалось (109,6% к плану). Отклонения фактических данных к плановым значениям сложились по следующим статьям:

- статья «запасы» к плану снизилась на 2 112 тыс.руб. (97,4% к плану), это связано со снижением затрат в незавершенном производстве на 8 899 тыс.руб. (планировали заделы большего количества вагонов), со снижением затрат по готовой продукции на 3 910 тыс.руб. Рост запасов сырья и материалов составил 9 715 тыс.руб., было сформировано в большем объеме запасов сырья и материалов для непрерывного производственного цикла.

По факту отражены расходы будущих периодов в размере 982 тыс.руб.- расходы по переходящим периодическим отпускам, затраты по сертификации, расходы по страхованию, которые будут списаны постепенно на себестоимость продукции;

- статья «налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» не планировалась, фактически в этой статье отражен НДС по основным средствам, приобретенным у Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД», и не введенным по состоянию на 01.01.2008г. в состав основных средств;

- по статье «дебиторская задолженность (платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)» рост к плану составил 10 478 тыс.руб.

(108,8% к плану). Анализ дебиторской задолженности приведен в Приложении № 12. Дебиторская задолженность на 01.01.2008г. составила 129 402 тыс.руб. (в т.ч. просроченная 12 972 тыс.руб.) – возникла в связи с неоплатой счетов-фактур по Федеральной пассажирской дирекции, Горьковской ж.д., Куйбышевской ж.д., Московской ж.д., Октябрьской ж.д. согласно договорных обязательств:

1. планируется снижение на 72 655 тыс. руб. за счет получения денежных средств в 1 квартале 2008г. от Горьковской ж.д. (9 446 тыс.руб.), Куйбышевской ж.д. (857 тыс.руб.), Московской ж.д. (21 тыс.руб.), Октябрьской ж.д. (7 тыс.руб.), ФПД (62 324 тыс.руб.), за выполненные работы по ремонту вагонов и колесных пар;

2. планируется снижение по авансам выданным за счет получения счетов-фактур от организаций ((по Росжелдорснабу – филиалу ОАО «РЖД» задолженность составила 25 943 тыс.руб. (100% предоплата за цельнокатанные колеса)).

- статья «краткосрочные финансовые вложения» по факту составила 8 025 тыс.руб., по этой статье отражены договора цессии (уступка права требования долга). В 2007 году Общество приобрело право требования на сумму 15 919 тыс.руб., в течение отчетного периода поступило денежных средств в оплату в сумме 7 894 тыс.руб., на 31.12.2007г. задолженность по приобретенным правам требования составляет 8 025 тыс. руб.;

- по статье «денежные средства» отражаются остатки средств на расчетном счете и в кассе на 01.01.2008г., они составили 2 955 тыс.руб., что на 2 218 тыс.руб. больше плана (Общество аккумулировало денежные средства на расчетном счете для начала деятельности в новом году);

- по статье «прочие оборотные средства» по факту отразили НДС по авансам полученным в размере 669 тыс.руб.

#### ***Пассив баланса***

Сумма по разделу III «Капитал и резервы» составила на отчетную дату 729 405 тыс.руб., снижение к плановым данным на 22 689 тыс.руб.:

- статья «уставный капитал» соответствует плану и составила 727 052 тыс.руб., Изменений уставного капитала за 2 полугодие 2007 года не произошло;

- статья «добавочный капитал» не планировалась, фактическое значение составило 757 тыс.руб. – это сумма восстановленного НДС по основным средствам, переданным в уставный капитал;

- планировались отчисления в резервный фонд согласно Устава (5% от чистой прибыли) в размере 1 252 тыс.руб., но по факту отчисления в резервный фонд составили 80 тыс.руб., снижение к плану на 1 172 тыс.руб., так как недополучено чистой прибыли на 23 445 тыс.руб. к плану;

- нераспределенная прибыль составила 1 517 тыс.руб. (при плане 23 790 тыс.руб.), невыполнение по данной статье связано с недополучением чистой прибыли к плану.

Сумма по разделу IV «Долгосрочные обязательства» составила 1 656 тыс.руб., планирование по статье «отложенные налоговые обязательства» не производилось, по данной статье отразили отложенные обязательства (налог на прибыль) по незавершенному производству в части косвенных расходов.

Сумма по разделу V «Краткосрочные обязательства» составила на отчетный период 195 199 тыс.руб., увеличение к плановым данным на 42 512 тыс.руб. (Приложение № 13).

Рост фактических данных к плановым значениям сложился по следующим статьям:

- по статье «краткосрочные кредиты и займы» задолженность на 01.01.2008г. не планировалась, по факту составила 20 033 тыс.руб. Предполагалось в течение 2 полугодия 2007г. взять кредит в размере 52 000 тыс.руб. и к концу года погасить задолженность. Но кредит был взят лишь в конце декабря (25.12.2007г.) в размере 20 000 тыс.руб., Общество прибегло к заключению договора по кредитованию с ОАО КБ «Севергазбанк» по причине недофинансирования со стороны ОАО «РЖД», необходимо было сделать предоплату за цельнокатаные колеса Росжелдорснабу – филиалу ОАО «РЖД»;

- по статье «кредиторская задолженность» фактические данные составили 175 167 тыс.руб., больше плановых на 22 480 тыс.руб., (в т.ч. просроченная 19 019 тыс.руб.), в том числе:

перед поставщиками и подрядчиками задолженность Общества сложилась на 17 273 тыс.руб. больше к плану, был заключен договор с Вологодским ВРЗ – филиалом ОАО «РЖД» на продажу ТМЦ в большем объеме, чем планировалось;

перед персоналом задолженность к плану сложилась на 2 727 тыс.руб. больше (при планировании учитывалось авансирование заработной платы работников в размере 40%, определяемом коллективным договором, фактически аванс составлял около 25-30%%, поэтому задолженность на конец отчетного периода увеличилась к плану);

задолженность перед государственными внебюджетными фондами больше плана на 139 тыс.руб., по этой статье отражается задолженность за негативное воздействие на окружающую среду, перерасход вызван превышением предельно-допустимой концентрации загрязняющих веществ.

по статье «прочие кредиторы» отражена сумма краткосрочной кредиторской задолженности в размере 8 906 тыс.руб.

Экономия сложилась по статье «задолженность по налогам и сборам» экономия составила 6 565 тыс.руб., это связано с начислением налога на прибыль в меньшем размере, чем планировалось (в связи со снижением получения прибыли за 2 полугодие 2007г. к плану).

Краткосрочные обязательства возникли в связи с нехваткой средств и непогашенной дебиторской задолженности:

1. составлен график погашения задолженности перед Вологодским вагоноремонтным заводом – филиалом ОАО «РЖД» по договору купли – продажи ТМЦ и основных средств до июня 2008г. на сумму 73 911 тыс.руб. Планируется в 1 квартале 2008 года погасить задолженность в сумме 17 500 тыс.руб.;

2. при получении выручки планируется погашение кредиторской задолженности перед контрагентами за 2007 год в сумме 13 000 тыс.руб., оставшаяся сумма кредиторской задолженности – по мере погашения дебиторской задолженности.

3. погашение кредита планируется в 3 декаде марта 2008г.

(См. Отчет об исполнении прогнозного баланса в Альбоме форм сводных бюджетов ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2007 год, представленном к данному Годовому отчету).

#### 5.4. Отчет о прибылях и убытках Общества за отчетный период

Из Отчета о прибылях и убытках следует, что за 2 полугодие 2007г. Общество получило прибыль от продаж в размере 7 449 тыс. руб., что равняется 1,7% от выручки.

Убыток от прочих операций за анализируемый период составит 3 675 тыс. руб.

Чистая прибыль за отчетный период составила 1 597 тыс.руб., что равняется 0,4% от выручки Общества.

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "Вологодский ВРЗ" за анализируемый период приведены в таблице 14.

Таблица 14

#### Основные финансовые результаты деятельности ОАО "Вологодский ВРЗ" за 2 полугодие 2007 года

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.	
	за отчетный период	за аналогичный период предыдущего года
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	447 723	-
2. Расходы по обычным видам деятельности	440 274	-
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 449	-
4. Прочие доходы	18 424	-
5. Прочие расходы	22 099	-
6. Прибыль (убыток) от прочих операций (4-5)	-3 675	-
7. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	3 774	-
8. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль	2 177	-
9. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (7-8)	1 597	-

Таблица 15

#### Анализ рентабельности ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2 полугодие 2007 года

Показатели рентабельности	Значение показателя (в копейках)
1. Величина прибыли от продаж на каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	1,69
2. Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (рентабельность продаж)	1,66
3. Величина чистой прибыли на рубль всех расходов организации	0,36

Представленные в таблице показатели рентабельности имеют положительные значения как следствие прибыльности деятельности ОАО "Вологодский ВРЗ" в 2007 году.

За 2 полугодие 2007 года Общество по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 1,66 копеек с каждого рубля выручки от реализации.

Рентабельность, рассчитанная как отношение чистой прибыли к совокупным расходам Общества, составила 0,36%. То есть с каждого рубля, израсходованного

за отчетный период в рамках финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Вологодский ВРЗ", было получено 0,36 коп. прибыли.

#### ***5.5. Заключение аудитора Общества***

Отсутствует на 31.03.2007г.

#### ***Раздел 6. Распределение прибыли и дивидендная политика***

В связи с началом хозяйственной деятельности с 01.07.2007 года, распределение чистой прибыли в 2007 году за предыдущий период не проводилось.

## ***Раздел 7. Инвестиционная деятельность***

В рамках предполагаемой ранее реконструкции Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД» (2004-2010 г.г.) планировалось осуществить техническое перевооружение, ремонт корпусов основных цехов завода, обновление связанного с этим заводского хозяйства и инженерной инфраструктуры.

Были определены основные технические решения по реконструкции и техническому перевооружению предприятия:

- привязка участка окраски вагонов;
- привязка строительства дробеструйно-окрасочного комплекса;
- техперевооружение колесного цеха;
- реконструкция и техперевооружение ВСБЦ №2;
- реконструкция и техперевооружение литейного цеха;
- реконструкция и техперевооружение вагонного комбината;
- реконструкция и техперевооружение энергосилового цеха;
- техперевооружение деревообрабатывающего цеха;
- реконструкция инженерных сетей завода;
- ремонт путевого хозяйства завода;
- ремонт административно- бытовых помещений;
- строительство здания заводоуправления;
- строительство навеса над испытательно-сдаточными путями.

Согласно инвестиционной программы «Развитие филиалов ОАО «РЖД» в области подвижного состава» в период 2004-2005 г.г. было выделено и освоено 34 496 тыс. руб. без НДС. Заказчиком выступала Дирекция по комплексной реконструкции железных дорог и строительству объектов железнодорожного транспорта (ДКРС).

В 2004 году были выполнены работы по реконструкции перекрытий зданий цехов общей площадью 6123,6 м<sup>2</sup>, а именно МКЦ (основной пролет); ВСБЦ №2 (бытовые помещения); колесный цех (бытовые помещения); ДОЦ (станочный участок); вагонный комбинат (тележечный участок), а также проектные работы по данным объектам, обследование конструкций. В 2005 году средства были направлены на перенос участка разборки на площади ВСБЦ№2 (ЦПВ) для освобождения участка под дробеструйно-окрасочный комплекс. В связи с этим были проложены 2 нитки железнодорожных путей как внутри цеха, так и на улице, вынесен водопровод, проложена канализация внутри и снаружи участка, устроены новые полы. Были начаты проектные работы по организации тележечного участка в ВСБЦ№2, завершены работы по участку для дробеструйно-окрасочного комплекса. Было приобретено различное оборудование на сумму 2 598 тыс.руб.

Согласно бизнес-плана создания и развития дочернего открытого акционерного общества ОАО «РЖД» в сфере капитального ремонта пассажирских вагонов и моторвагонного подвижного состава, производства запасных частей к ним на базе Вологодского вагоноремонтного завода размер инвестиционной программы на 2006-2010г.г. планировался на 257 500 тыс.руб. без НДС (для приведения состава и мощности производственных фондов в соответствие планируемой (намеченной) программе). В 2006-2007г.г. централизованные инвестиционные средства на развитие завода не выделялись.

На 2 полугодие 2007 года инвестиционная программа Общества не планировалась. Это связано с началом хозяйственной деятельности Общества, с неотлаженным механизмом расчетов за произведенную продукцию, работы и



услуги. Но в течение 2 полугодия 2007 года Общество приобрело основных средств на сумму 4 370 тыс.руб. (без учета НДС), в основном приобретались основные средства у Вологодского ВРЗ – филиала ОАО «РЖД», сумма приобретения составила 2 887 тыс.руб. (это основные средства, не вошедшие в уставный капитал при создании Общества).

Капитальные вложения были направлены на:

- поддержание действующих производственных мощностей – 1 281 тыс.руб.;
- реконструкцию – 202 тыс.руб.;
- прочие – 2 887 тыс.руб. (основные средства, не вошедшие в уставный капитал при создании Общества).

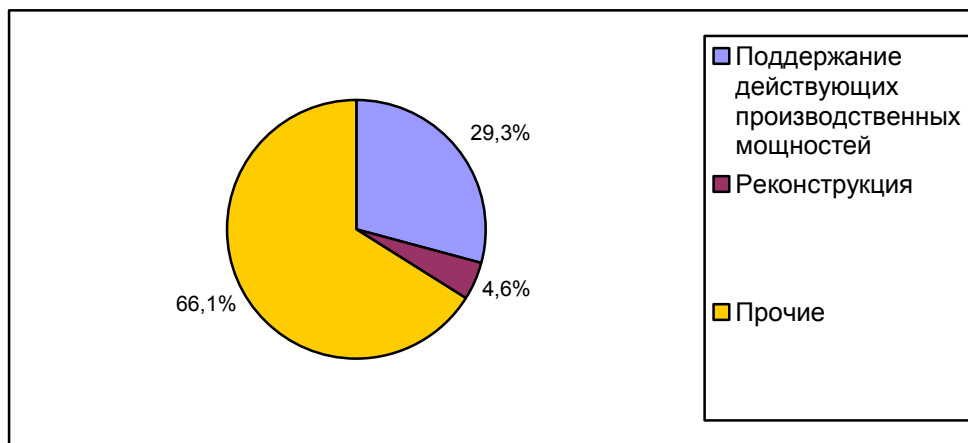


Рисунок 6. Освоение капиталовложений Общества за 2 полугодие 2007 года

Источниками капитальных вложений являлись собственные средства Общества в части амортизации в размере 5 157 тыс.руб.

В отчетном периоде введено основных фондов в эксплуатацию на сумму 3 939 тыс.руб.

(См. Отчет об исполнении бюджета инвестиций в Альбоме форм сводных бюджетов ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2007 год, представленном к данному Годовому отчету).

В 2008 году Общество планирует выделение собственных средств на реализацию инвестиционной программы, но размер средств составит только 27 924 тыс.руб. без НДС. Разработанная инвестиционная программа, будет реализована по принципу - «не по потребности, а по возможности». Источниками инвестиций будут являться собственные средства Общества - амортизация и прибыль, остающаяся в распоряжении Общества за 2 полугодие 2007 года.

## Раздел 8. Перспектива технического переоснащения и развития Общества

### 8.1. Внедрение новых технологий производства и динамика развития Общества

Вологодский вагоноремонтный завод является одним из старейших предприятий в ОАО «РЖД» (заводу 102 года) и имеет наибольший процент износа основных фондов среди предприятий отрасли. И как следствие имеет низкий процент амортизационных отчислений в то время, когда заводу требуются дополнительные средства на поддержание и обновление основных фондов.

Крайне необходимо в ближайшие годы для увеличения объемов производства, для ведения безубыточной хозяйственной деятельности провести техническое переоснащение завода.

Техническое переоснащение должно пройти в три этапа:

1. замена устаревшего оборудования;
2. организация и расширение производственных участков;
3. применение энергосберегающих технологий.

#### 1. Замена устаревшего оборудования

Техническое состояние основного оборудования завода по состоянию на 01.01.2008 года представлено в таблице 16.

Таблица 16

№ п/п	Наименование оборудования	Кол-во, шт.	Возраст				Процент износа, %
			до 5 лет	от 5 до 10 лет	от 10 до 20 лет	20 лет и более	
1.	Металлорежущее	256	2	8	55	191	74,6
2.	Кузнечно-прессовое	167	2	8	17	140	83,8
3.	Деревообрабатывающее	59	6	7	8	37	68,7
4.	Литейное	103	7	9	6	81	78,6
5.	Грузоподъемное	210	1	5	56	144	68,5
6.	Прочее	401	49	33	65	251	62,6
7.	<b>Итого</b>	<b>1 196</b>	<b>67</b>	<b>70</b>	<b>207</b>	<b>844</b>	<b>70,6</b>

Как видно из приведенных данных, фактический износ основного оборудования составил около 71%. Для проведения технического перевооружения на 2008-2010 г.г. по замене изношенного оборудования необходимо приобрести следующие основные средства (таблица 17):

Таблица 17

Наименование	Количество	Общая стоимость, тыс.руб.	Место установки (цех, участок)
Металлорежущее	23	51 680	Механо-комплектовочный цех, колесный цех, рамно-кузовной цех, ремонтно-механический участок
Кузнечно-прессовое	6	11 550	Вагоносборочный цех №1, колесный цех, участок сетчато-проволочных каркасов
Деревообрабатывающее	6	2 490	Деревообрабатывающий цех
Прочее	2	7 100	Колесный цех, инструментальный участок
<b>Итого</b>	<b>37</b>	<b>72 820</b>	

В том числе:

№ п/п	Наименование	Цех, участок	Кол-во, шт.	Стоимость единицы, тыс.руб.	Общая стоимость, тыс.руб.
1.	Токарно-винторезный станок Б16Д25	МКЦ	5	640	3 200
2.	Вертикально-фрезерный ВМ127М	МКЦ	2	680	1 360
3.	Горизонтально-фрезерный 6Т83Ш	МКЦ	2	1440	2 880
4.	Горизонтально-расточной 2А636	МКЦ	1	7500	7 500
5.	Долбежный станок ГД-320	МКЦ РМУ	2	820	1 640
6.	Продольно-строгальный станок 7А210	МКЦ	1	6800	6 800
7.	Ножницы листовые НД3314Г 2,5х1600 мм	МКЦ РКЦ	2	420	840
8.	Ножницы листовые НГ13 13х2000 мм	СПК ВсбЦ№1	2	580	1 160
9.	Токарно-винторезный 1Н65-3	МКЦ Кол.цех	2	1900	3 800
10.	Токарно-винторезный 1М63	МКЦ Кол.цех РМУ	3	1200	3 600
11.	Токарно-накатной КЖ-1842.02	Кол.цех	1	4500	4 500
12.	Токарно-карусельный станок 1516	Кол.цех	1	5200	5 200
13.	Токарно-винторезный станок 16К40	Кол.цех	2	1700	3 400
14.	Круглошлифовальный станок 3М175	Кол.цех	1	5800	5 800
15.	Пресс гидравлический ПА6738	Кол.цех	1	8700	8 700
16.	Колесотокарный станок 1836М10	Кол.цех	1	7800	7 800
17.	Универсальный строгальный	ДОЦ	1	1600	1 600

	станок «ПРОФИМАТ»				
18.	Станок сверлильно-пазовальный СВПА	ДОЦ	2	150	300
19.	Станок фуговальный СФ4-1К	ДОЦ	2	120	240
20.	Двухсторонний рейсмусовый станок С2Р8-2	ДОЦ	1	350	350
21.	Пресс гидравлический листогибочный ИГ1426А	ВСЦ№1	1	850	850
22.	Круглошлифовальный станок ЗУ131ВМ	Инструм. участок	1	1300	1 300
	<b>Итого</b>		<b>37</b>		<b>72 820</b>

Источниками финансирования приобретения данного оборудования будут являться собственные средства завода, часть затрат уже запланирована в Инвестиционной программе реконструкции и техперевооружения ОАО «Вологодский ВРЗ» на 2008 год.

## *2. Организация и расширение производственных участков*

Для увеличения загрузки производственных мощностей завода на 2008-2010 г.г. необходимо организовать и расширить уже существующие производственные участки.

В 2008 году начаты работы по подготовке производства к ремонту цистерн для перевозки опасных грузов и сборке тележек для грузовых вагонов.

Для организации начала работ на первом этапе будет приобретено необходимое оборудование и изготовлено собственными силами нестандартное оборудование и оснастка.

В настоящее время разрабатываются планировки производственных участков, производится подбор и заказ необходимого оборудования для производства этих работ. Одновременно с этим ведется проработка вопроса о потребности в изготовлении необходимого нестандартного оборудования и оснастки.

Для создания нового производства по сборке грузовых тележек модели 18-100 на площадях ОАО «Вологодский ВРЗ» планируется приобретение следующего оборудования:

1. станок специальный подрезной для обработки подпятника модели Ф008-02 стоимостью 720 тыс.руб.;

2. станок специальный фрезерный для обработки наклонных пазов модели ФБ02 стоимостью 708 тыс.руб.;

3. станок специальный фрезерный для обработки щек и дна в пазах рамы боковой модели Ф0131-07 стоимостью 897 тыс.руб.;

4. установка для клепки фрикционных планок боковых рам тележек грузовых вагонов - 2 шт. стоимостью 700 тыс.руб.;

5. устройство электроконтактного нагрева заклепок стоимостью 150 тыс. руб.;

6. сварочный полуавтомат для порошковой проволоки модели ПДГО-510 УЗ.1 в количестве 3-х единиц стоимостью 225 тыс. руб.;

7. дефектоскопы для проведения дефектоскопирования деталей тележек на сумму 700 тыс.руб.;

8. изготовление нестандартного оборудования (кантователи, подставки и др.), ориентировочная стоимость работ составит 850 тыс.руб.;

9. пресс гидравлический насадочный П 6736 стоимостью 6 000 тыс.руб.;

10. станок карусельный А501Ф3 – 2 шт. стоимостью 11 600 тыс.руб.

Кроме того, для создания вышеуказанного производства, необходимо выполнить:

- ремонт системы освещения, ориентировочная стоимость работ составит 150 тыс.руб.;
- строительные - монтажные работы, ориентировочная стоимость работ составит 2 500 тыс.руб.;
- работы по сертификации тележки, ориентировочная стоимость работ составит 3 000 тыс.руб.;
- приобретение конструкторской документации на тележки, затраты составят 1 800 тыс.руб.

Общие затраты, связанные с работами по оборудованию участка по сборке грузовых тележек, составят ориентировочно 30 000 тыс.руб.

Планируемый срок ввода в эксплуатацию – июнь 2008г. при обеспечении финансирования. Выступит внешним инвестором по формированию этого производства на заводе и приобретению оборудования для выполнения заказа по сборке грузовых тележек Череповецкий вагоностроительный завод по производству вагонов – думпкаров.

На втором этапе, начиная с 2010 года, для дальнейшего наращивания объемов по сборке грузовых тележек и ремонту грузовых вагонов будет произведена замена основного оборудования по обработке колесных пар в колесном цехе завода.

Объемы работ по сборке грузовых тележек и ремонту цистерн для перевозки опасных грузов приведены ниже:

#### Сборка тележек грузовых вагонов

год	2008	2009	2010	2011	2012
Выпуск тележек	400	1400	2000	3000	4000

#### Ремонт цистерн для перевозки опасных грузов

год	2008	2009	2010	2011	2012
Выпуск цистерн	70	200	300	400	500

Так же завод планирует провести расширение уже существующих производственных участков:

1. Организовать участок окраски (вагоносорочный цех №1), стоимость работ составит 3 000 тыс.руб.:

- перепланировка вспомогательных помещений (в т.ч. устройство запасного выхода, изоляция стен, заделка проемов и т.п.) – 330 тыс.руб.;
- приобретение подъемников – 2 шт. – 1 100 тыс.руб.;
- стоимость и монтаж подъемных ворот – 300 тыс.руб.;
- реконструкция освещения участка – 450 тыс.руб.;
- устройство вентиляции – 420 тыс.руб.;
- пожарная сигнализация – 400 тыс. руб.

2. Модернизировать дробеструйную установку - 500 тыс. руб.:

- очистка крыш вагонов – 500 тыс.руб.

Источниками финансирования данных работ будут являться собственные средства завода, затраты запланированы в Инвестиционной программе реконструкции и техперевооружения ОАО «Вологодский ВРЗ» на 2008 год.

### *3. Применение энергосберегающих технологий*

Энергетическая стратегия Общества на 2008-2010г.г., направленная на выполнение энергосберегающих мероприятий, представлена в Приложении № 14 к данному Годовому отчету.

Существующие две кабельные линии (ААБ – 3 х 240 мм<sup>2</sup>), питающие электроэнергией завод, проложены в 1965-1967г.г. Для повышения надежности электроснабжения и увеличения межремонтных интервалов (уменьшение расходов на эксплуатацию) необходимо произвести замену кабельных линий в 2009-2010г.г.

Водогрейные котлы КВГМ – 10, № 1 и № 2, выпуска 1975г. и 1982г., устарели в техническом плане и не соответствуют предъявляемым новым требованиям безопасности - работы в автоматическом режиме. Необходима замена водогрейных котлов на более современные, экономичные, работающие в автоматическом режиме.

Для уменьшения потерь при производстве сжатого воздуха необходима установка компрессорных установок (с частотным регулированием оборотов двигателя) с плавным регулированием производства сжатого воздуха в зависимости от потребления.

Нагрев холодной воды для технологических целей и бытовых нужд осуществляется в теплообменниках с использованием теплоносителя пара, вырабатываемого в котельной завода паровым котлом. Для уменьшения расходов на подготовку химически очищенной воды и исключения потерь тепловой энергии при транспортировке пара необходимо провести работы в 2009-2010г.г. по развитию газотранспортной сети и замене пароводяных подогревателей на газовые.

Часть работ уже будет проведена в 2008 году: модернизация автоматической системы коммерческого учета электроэнергии (АСКУЭ), внедрение энергосберегающих осветительных установок для наружного освещения и по цехам завода. Источниками финансирования данных работ будут являться собственные средства завода, затраты запланированы в Инвестиционной программе реконструкции и техперевооружения ОАО «Вологодский ВРЗ» на 2008 год.

Проведенное в 2008-2010 г.г. техническое переоснащение завода повлияет на рост объемов производства. В среднем объемы производства увеличатся в 2009 году - на 510 тыс.руб., в 2010 году – на 771 тыс.руб., в 2012 году объемы возрастут на 1 657 тыс.руб.

## **Раздел 9. Развитие сети связи Общества и Internet-технологий**

### ***9.1. Развитие сети связи Общества***

В состав сети связи ОАО «Вологодский ВРЗ» входят:

- КЭ АТС «КВАНТ» монтированной емкостью 1024 номера. Выход на сеть связи общего пользования осуществляется по соединительным линиям, их количество составляет 20 – входящих, 20 – исходящих, 6 – междугородних.

- Автоматический доступ абонентов АТС на сети операторов междугородней, международной и сотовой связи.

- Система диспетчерской связи и оповещения (громкой связи) на базе оборудования «Кристалл - 70» и усилителей ТУ-600.

Для улучшения качества связи и снижения затрат на эксплуатацию действующего оборудования планируется провести до 2010 года следующие работы:

1. заменить КЭ АТС «КВАНТ» на более новое цифровое оборудование, отвечающее техническим требованиям сегодняшнего дня;
2. провести капитальный ремонт телефонной канализации и линии связи;
3. в целях безопасности и улучшения производственного процесса заменить оборудование системы оповещения.

### ***9.2. Развитие Internet-технологий Общества***

В настоящее время информационная система (ИС) ОАО «Вологодский ВРЗ» представляет собой комплекс технических и программных средств, основой которых являются 85 компьютеризированных рабочих мест и 2 основных сервера. В сеть объединены 48 рабочих мест, расположенных в трех зданиях, между которыми проложены волоконно-оптические линии связи (ВОЛС). Общая протяженность ВОЛС составляет 1050 м.

Подключение к системе передачи данных (СПД) ОАО «РЖД» осуществляется с помощью симметричного высокоскоростного канала (SHDSL). Передача отчетных документов для ОАО «РЖД» производится в рамках единой корпоративной автоматизированной системы управления финансовыми ресурсами (ЕК АСУФР) ОАО «РЖД» через СПД.

Доступ в сеть Интернет организован через радиоканал (одно рабочее место), а также с помощью локальных ADSL каналов (два рабочих места).

Местным контролирующим органам (Налоговая инспекция и Пенсионный фонд) отчетные данные передаются через сеть Интернет.

В 2007 году был приобретен программный комплекс на базе пакета «1С-Предприятие 8.0» для замены устаревшего программного обеспечения, написанного силами отдела АСУП по автоматизации бухгалтерского и складского учета, расчета заработной платы и управления персоналом. В настоящее время идет внедрение пакета программ «1С-Предприятие 8.0» с учетом особенностей вагоноремонтного производства.

В 2008 году запланирована модернизация информационной системы Общества с целью дальнейшего внедрения программного комплекса на базе пакета «1С-Предприятие 8.0», а именно: управление производством, автоматизированный расчет себестоимости с разбивкой по цехам и заказам. В рамках модернизации будет проведено подключение зданий основных цехов (ВСЦ №1, ВСЦ №2, ДОЦ, РКЦ) к существующей сети предприятия с целью создания автоматизированных

рабочих мест для решения задач по управлению производством и создания единой информационной базы предприятия.

В рамках модернизации планируется также замена канала связи на волоконно-оптический, что позволит избежать обрывов соединения и ускорить передачу данных.

На эти цели запланированы расходы в размере 1 750 тыс. рублей (согласно Инвестиционной программы на 2008 год, утвержденной на заседании совета директоров Общества (протокол от 24.12.2007г. №6)).



## Раздел 10. Кадровая и социальная политика. Социальное партнерство

Главной целью кадровой политики ОАО «Вологодский ВРЗ» является обеспечение завода кадрами, их эффективное использование, профессиональное и социальное развитие.

Кадровая и социальная политика основана на следующих принципах:

- персонал является главным ресурсом, определяющим успешную работу завода, его конкурентоспособность и рыночную стоимость;
- проведение активной политики, направленной на привлечение и закрепление квалифицированного персонала, обеспечивает эффективное использование каждого работника в соответствии с его квалификацией, способностями и индивидуальными чертами;
- создание условий для профессионального и культурного развития своих работников, роста их благосостояния.

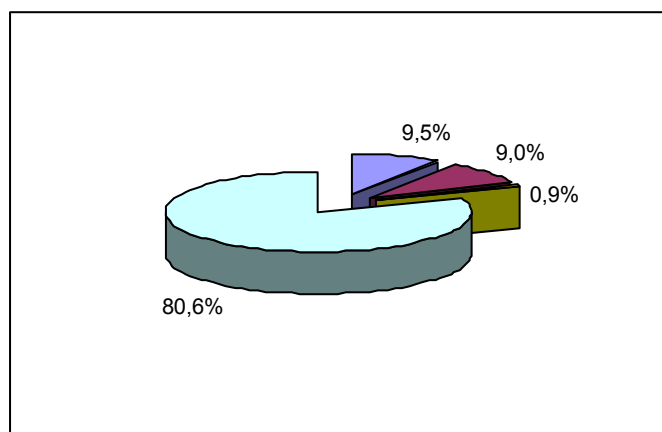
### 10.1. Структура работающих по категориям

Списочная численность персонала на 01.01.2008г. составила 1342 человека. Анализ динамики численности работающих за последние три года показал снижение численности в отчетном периоде на 21,4% к 2005 году и на 8,5% к 2006 году (причины снижения численности представлены в пункте 10.3).

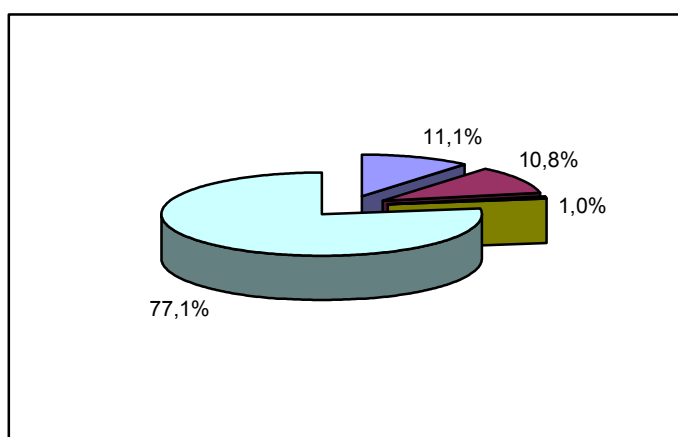
Таблица 18

#### Динамика численности персонала за период работы 2005-2007 г.г

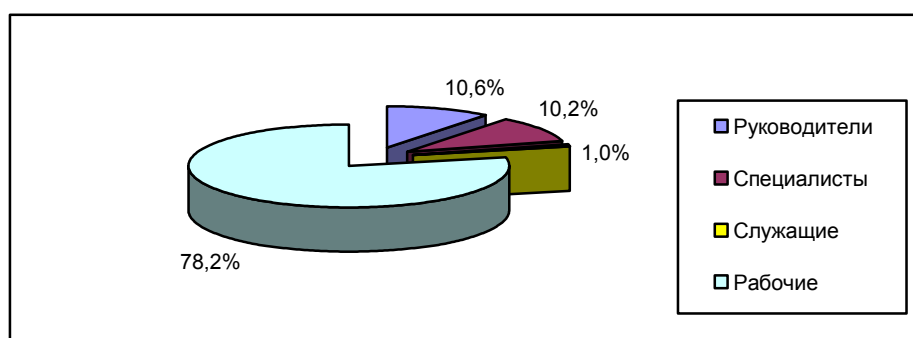
Показатели	2005 год	2006 год	2007 год	2007г. к 2005г., %	2007г. к 2006г., %
Списочная численность работников, чел.:	1707	1466	1342	78,6	91,5
Руководители	163	163	142	87,1	87,1
Специалисты	153	158	137	89,5	86,7
Служащие	15	15	14	93,3	93,3
Рабочие	1376	1130	1049	76,2	92,8



2005 год



2006 год



2007 год

Рисунок 7. Структура персонала за период работы с 2005-2007г.г.

Наибольшую долю в структуре персонала завода за период работы 2005-2007г.г. составляют основные и вспомогательные производственные рабочие – 80,6%, 77,1% и 78,2% соответственно. Наблюдается тенденция увеличения доли рабочих в общей численности работников (на 1,1 пункт). С 2006 года идет снижение доли руководителей, специалистов и служащих в общей численности персонала, процент снижения составил по руководителям на 0,5% и по специалистам на 0,6%.

### 10.2. Возрастной состав работников

Анализ возрастного состава персонала завода проанализируем по следующим возрастным интервалам: до 30 лет, с 30 лет до 50 лет, свыше 50 лет.

Таблица 19

Возрастной состав персонала за период работы 2005-2007 г.г.

Показатели	2005 год	2006 год	2007 год	2007г. к 2005г., %	2007г. к 2006г., %
Возрастной состав работников, чел.	1707	1466	1342	78,6	91,5
до 30 лет	510	397	350	68,6	88,2
с 30 до 50 лет	760	675	588	77,4	87,1
свыше 50 лет	437	394	404	92,4	102,5
в том числе пенсионеры	106	102	98	92,5	96,1

Средний возраст работников в 2005 году составил 42 года, в 2006 году – 43 года, в 2007 году – 44 года.

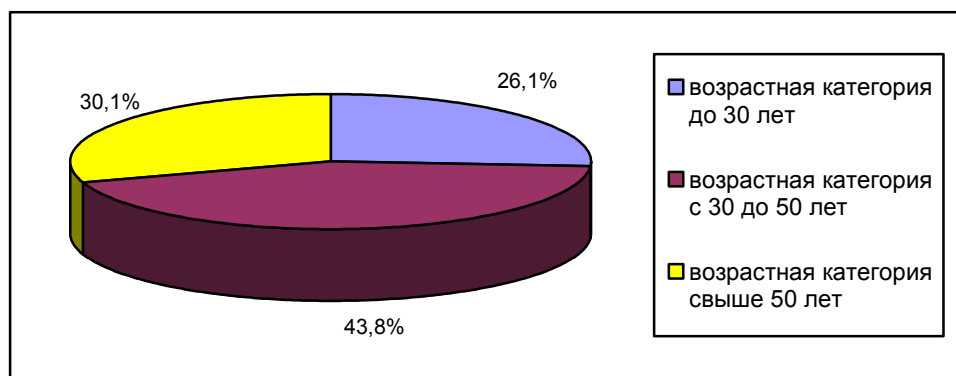


Рисунок 8. Возрастной состав персонала за 2007 год

Возрастной состав персонала ОАО «Вологодский ВРЗ» за 2007 год характеризуется следующим образом: доля работников моложе 30 лет составляет 26,1% от общего количества работающих, от 30 до 50 лет – 43,8%, свыше 50 лет – 30,1%.

Проанализируем возрастной состав работников по категориям за 2007 год:

- *средний возраст руководителей* – 44 года;
  - до 30 лет – 29 человек (что составляет 20,4% от численности руководителей),
  - от 30 до 50 лет – 67 человек (47,2%);
  - старше 50 лет - 46 человек (32,4%), в том числе достигли пенсионного возраста – 8 человек (5,6%);
- *средний возраст специалистов* – 43 года;
  - до 30 лет - работает 29 человек (что составляет 21,2% от численности специалистов);
  - от 30 до 50 лет – 64 человека (46,7%);
  - старше 50 лет - 44 человека (32,1%), в том числе достигли пенсионного возраста – 9 человек (6,6%);
- *средний возраст рабочих* – 37 лет;

### 10.3. Текучесть кадров

Таблица 20

#### Анализ текучести кадров за период работы 2005-2007 г.г.

Показатели	2005 год	2006 год	2007 год	2007г. к 2005г., %	2007г. к 2006г., %
Коэффициент текучести кадров	15,3	22,6	17,1	111,8	75,7

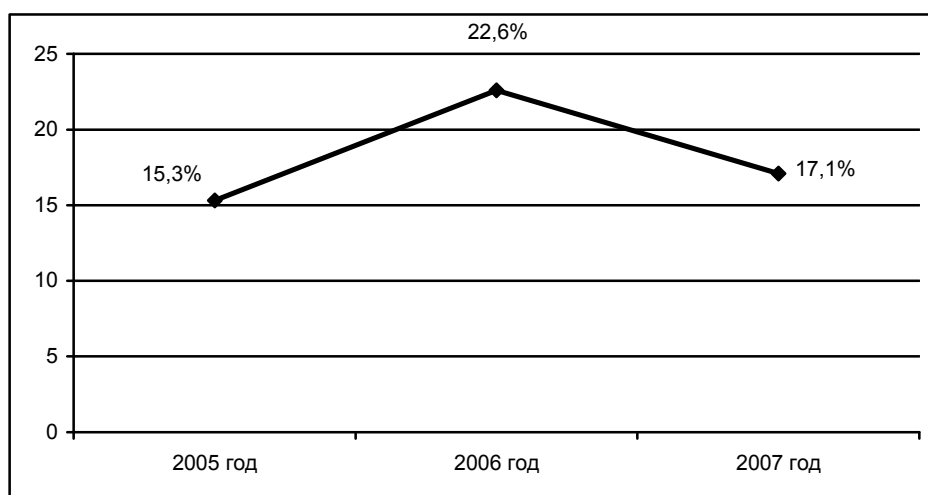


Рисунок 10. Текучесть кадров за период работы 2005-2007 г.г.

Наблюдается положительная тенденция по снижению текучести кадров с 22,6% до 17,1%.

Таблица 21

### Основные причины увольнения работников за период работы 2005-2007 г.г.

Причина увольнения	2005 год	2006 год	2007 год
За прогулы	51	60	48
За появление в нетрезвом виде	16	15	15
В армию	6	2	2
Сокращение, в том числе несогласие перехода в ДЗО	15 0	1 0	38 36
Перевод в другую организацию	4	5	0
На инвалидность	15	6	3
По собственному желанию	200	285	230
Из них неудовлетворенность зарплатой	89	168	144
На пенсию	36	56	29
Тяжелая работа	43	38	9
Перемена места жительства	32	23	12
<b>Итого уволилось человек</b>	<b>418</b>	<b>491</b>	<b>386</b>

Основной причиной увольнения работников за период работы 2005-2007 г.г. является неудовлетворенность заработной платой. В основном уходят кадры, проработавшие на заводе менее года, в связи с нереализованными ожиданиями. Так же анализ движения кадров на заводе показал отток квалифицированных работников, имеющих большой стаж работы в сфере ремонта железнодорожного транспорта по следующим причинам:

- снижение объемов производства в 2007 году;
- переход на корпоративную систему оплаты труда - было отменено вознаграждение за выслугу лет, что повлияло на снижение материальной заинтересованности работников завода с большим опытом и стажем работы.

В 2007 году 36 человек уволились из филиала при переходе в ДЗО по причине предпенсионного возраста (для получения пенсии из НПФ «Благосостояние»).

Проанализируем заработную плату по категориям работников за период работы 2005-2007 г.г. Согласно графику (рис. 11) прослеживается следующая динамика роста/падения заработной платы:

- заработная плата основных производственных рабочих в соотношении 2006г. к 2005г. увеличилась на 1,9%, рост 2007г. к 2006г. составил на 24,3%, увеличение заработной платы отчетного периода к 2005г. составило 26,8 %;

- заработная плата вспомогательных рабочих в соотношении 2006г. к 2005г. увеличилась на 1,0%, рост 2007г. к 2006г. составил на 19,0 %, увеличение заработной платы отчетного периода к 2005г составило 20,3%;

- заработная плата руководителей в соотношении 2006г. к 2005г. снизилась на 6,8% за счет уменьшения премии по итогам работы завода, заработная плата 2007г. к 2006г. увеличилась на 48,6%, увеличение заработной платы отчетного периода к 2005г. составило 38,5%.

- заработная плата специалистов в соотношении 2006г. к 2005г. снизилась на 4,6% за счет уменьшения премии по итогам работы завода, заработная плата 2007г. к 2006г. увеличилась на 27,6%, увеличение заработной платы отчетного периода к 2005г. составило 21,7%

- заработная плата служащих в соотношении 2006г. к 2005г. снизилась на 7,4% за счет уменьшения премии по итогам работы завода, заработная плата 2007г. к 2006г. увеличилась на 18,8%, увеличение заработной платы отчетного периода к 2005г. составило 10,0%.

В целом по заводу средняя заработная плата на 1 работника в соотношении 2005г. к 2006г. снизилась на 0,2% за счет снижения фактического процента премии по инженерно-техническим работникам. Средняя заработная плата на 1 работника за 2 полугодие 2007 года составила 12 936 руб., что на 28,2% выше 2005г., на 28,4% выше 2006 года. Рост вызван увеличением постоянной тарифной части заработной платы в 1,77 раза в связи с переходом завода на корпоративную систему оплаты труда.

Так как основной причиной увольнения работников за период работы 2005-2007 г.г. являлась неудовлетворенность заработной платой, то приведем данные по заработной плате основных предприятий города Вологда. Согласно данным территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Вологодской области (Вологдастат) за 2 полугодие 2007 года средняя заработная плата на 1 работника крупных и средних организаций города Вологда составила 15 301 руб., в том числе по виду экономической деятельности «предоставление услуг по ремонту, техническому обслуживанию и переделке железнодорожных локомотивов, трамвайных и прочих моторных вагонов и подвижного состава» средняя заработная плата на 1 работника составила 13 739 рублей.

Как видно из приведенных данных, заработная плата работников завода за 2 полугодие 2007 года ниже на 15,5% заработной платы организаций города Вологда (или меньше на 2 365 руб.), в соотношении к организациям железнодорожного транспорта заработная плата ниже на 5,8% (или меньше на 803 руб.).

**График роста/падения заработной платы по категориям работников за 2005-2006 г.г. и 2 полугодие 2007 г.**

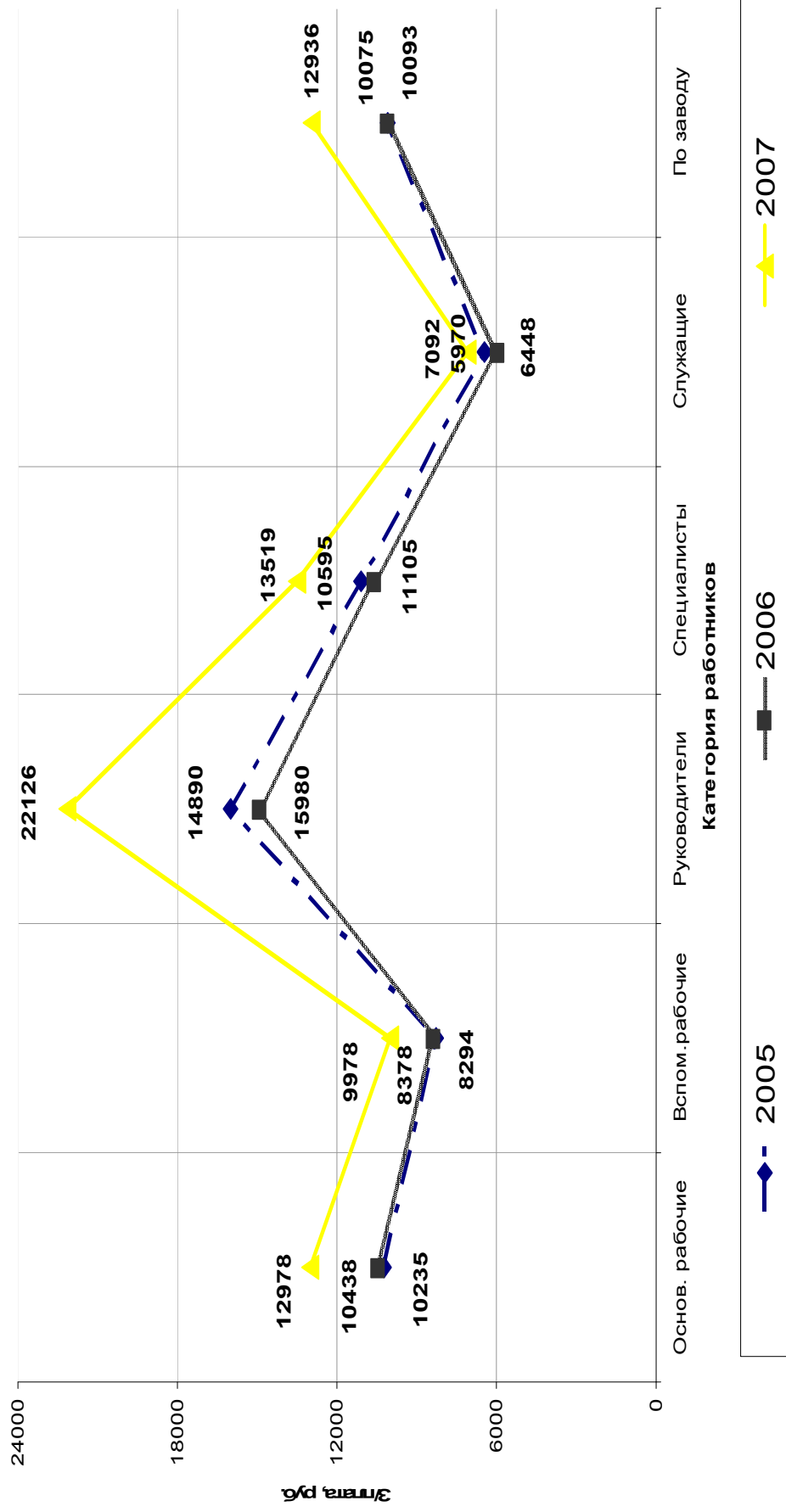


Рисунок 11. График роста/падения заработной платы по категориям работников за период работы 2005-2007 г.г.

#### **10.4. Качественный состав работников (уровень образования). Система развития персонала**

На заводе с высшим образованием работает 166 человек, из них – руководителей – 67 человек (с базовым образованием – 26 человек), специалистов – 64 человека (с базовым образованием – 30 человек), служащих – 2 человека, рабочих – 33 человека.

Со средним профессиональным образованием работает на заводе 210 человек, из них руководителей – 57 человек (с базовым образованием – 20 человек), специалистов – 61 человек (с базовым образованием – 18 человек), служащих – 2 человека, рабочих – 90 человек.

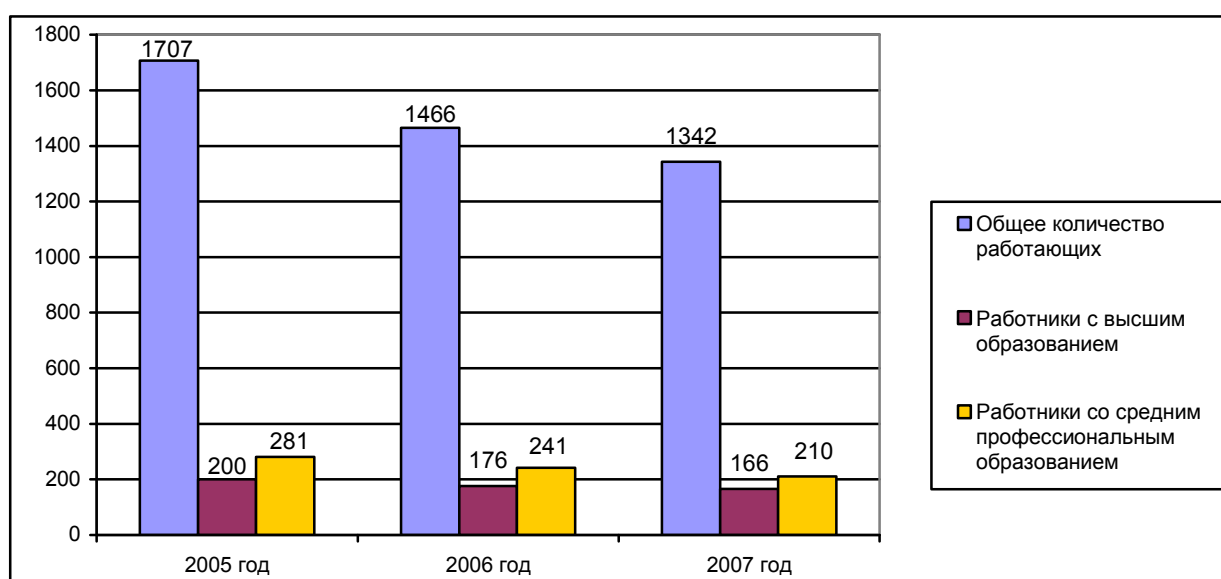


Рисунок 12. Качественный состав кадров за период работы 2005-2007 г.г.

Высококвалифицированный персонал является главным ресурсом, определяющим успешную работу завода, его конкурентоспособность. Как результат понимания этого на заводе созданы условия для профессионального развития работников.

Этап развития персонала включает в себя обучение и повышение квалификации персонала, формирование механизмов планирования карьеры, включая совершенствование работы с кадровым резервом и молодыми специалистами.

Обучение, переподготовка и повышение квалификации по рабочим профессиям подразделяется на обучение в рамках предприятия, с использованием опыта высококвалифицированных рабочих, и на обучение в образовательных учреждениях города и региона, имеющих лицензию на образовательную деятельность.

Широкую практику имеет обучение смежным или вторым профессиям. Наличие рабочих, имеющих несколько профессий, позволяет удерживать на заводе опытные кадры, быстро реагировать на потребности производства.

Проводится работа по отбору наиболее перспективных работников с целью включения их в план обучения на договорной основе по целевым направлениям в

отраслевых учебных заведениях с дальнейшим включением этих специалистов в резерв на замещение вакантных должностей руководителей и специалистов.

На заводе сформирован резерв руководящих работников:

- резерв генерального директора;
- резерв заместителей генерального директора;
- резерв начальников цехов и отделов.

Работники, включенные в резерв, проходят стажировку на руководящих должностях при временном отсутствии данных руководителей (отпуск, командировка и т.п.), повышают свой образовательный уровень самостоятельно и посредством участия в семинарах.

Развитию персонала способствует эффективная молодежная кадровая политика, направленная на повышение внимания к молодежи как стратегическому ресурсу и будущему завода.

На заводе действует программа «Молодежь ОАО «Вологодский ВРЗ»». Создан совет молодежи под председательством старшего мастера деревообрабатывающего цеха Попова И.А.

Из работающих 1342 человек 350 работников в возрасте до 30 лет, что составляет 26% от численности всего персонала. 59 человек замещают должности руководителей, специалистов и служащих, что составляет 16,9% от численности работников в возрасте до 30 лет.

Отдел по управлению персоналом совместно с руководством завода проводит политику по закреплению молодежи на предприятии, выявляет наиболее перспективных из них, обладающих хорошим потенциалом, направляет в случае необходимости для обучения в отраслевые ВУЗы и техникумы по целевым направлениям, включает в резерв на руководящие должности.

В резерв включены 19 работников в возрасте до 30 лет.

Молодежь ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» принимает участие в рационализации, в спортивной жизни завода. За 2007 год 12 молодых рационализаторов подали 16 рационализаторских предложений. Заводская команда «Искра» в турнире по мини-футболу, посвященному Дню машиностроителя, одержала победу и завоевала главный приз турнира – Кубок Губернатора Вологодской области.

Кадровой службой регулярно доводятся до руководителей служб все интересные предложения по семинарам и конференциям, но приоритетным является повышение квалификации в РАПСе.

Технической учебой на заводе охвачено 58 производственных участков всех структурных подразделениях. Занятия проводятся 2 раза в месяц по утвержденным программам, разработанным на основе нормативных документов с учетом требований производства и профессионального уровня, непосредственными руководителями участков с привлечением по ряду тем ведущих специалистов завода. В программах предусматриваются вопросы технологии ремонта конкретных узлов подвижного состава и общее устройство подвижного состава, обязательно включаются вопросы охраны труда. Планы по технической учебе корректируются в зависимости от изменения технологии ремонта вагонов. После завершения каждой темы обучаемые сдают зачет. Анализируя итоги проведения технической учебы, можно отметить, что эти занятия играют немаловажную роль в повышении качества ремонта, снижения количества претензий выставленных заводу потребителями.



Для привлечения работников на завод отдел по управлению персоналом сотрудничает:

- с учебными заведениями отрасли и региона (в том числе с МИИТом, РГОТУПСом, ВТЖТ, ПЛ №7 и другими профессиональными училищами города, учебными центрами г.Вологда, проводящими обучение по основным рабочим профессиям, необходимым заводу);

- с Вологодским областным центром занятости;
- со специализированными средствами массовой информации;
- с кадровыми агентствами.

В настоящее время по заочной форме обучается 61 работник завода, в том числе в отраслевых ВУЗах (РГОТУПС, МИИТ) - 20 человек, из них по целевым направлениям – 8 человек.

Большое внимание на заводе уделяется вопросам охраны здоровья работников и повышения безопасности труда. Во 2 полугодии 2007 года было израсходовано на эти цели 10 768,9 тыс. рублей в соответствии с программой по улучшению условий и охраны труда, санитарно - бытовых условий на 2007 год. За счёт этих средств были проведены:

1. монтаж и реконструкция части систем общего освещения (малярный участок ВСЦ №1, краскоприготовительный участок, РКЦ) на сумму 610,3 тыс. руб.;

2. ремонт кровли колёсного цеха и ВСЦ № 2 - 4 319,3 тыс. руб.;

3. ремонт пола в РКЦ – 235,5 тыс. руб.;

4. реконструкция перекрытия подвала ХВО и котельного зала ЭСЦ – 598,9 тыс. руб.;

5. монтаж и реконструкция систем вентиляции – 365,4 тыс.руб.;

6. ремонт тепловых завес и калориферов – 42,8 тыс.руб.;

7. монтаж и реконструкция устройств местного освещения – 408,5 тыс. руб.;

8. переход на пропановую резку металла - 176,9 тыс.руб.

На улучшение санитарно - бытовых условий было направлено 618,7 тыс.руб, из которых 453,7 тыс.руб. направлено на ремонт бытовых помещений и 165 тыс.руб. на приобретение автоматов для выдачи воды.

Также в течение 2 полугодия продолжали приобретаться только сертифицированные спецодежда, обувь и СИЗ. На эти цели было израсходовано 1 488 тыс. рублей.

Нужно отметить, что выполнение вышеназванных и ряда других мероприятий по охране труда позволило снизить уровень микротравматизма и избежать производственных травм и профзаболеваний в течение всего года.

Неуклонно выполняются условия Коллективного договора, который гарантирует работникам завода пакет социальных льгот. За 2 полугодие 2007 года были оказаны следующие виды социальной поддержки работникам и пенсионерам Общества (соблюдение Коллективного договора) на сумму 16 611 тыс.руб., в том числе:

- добровольное медицинское страхование работников – 1 874 тыс.руб.;
- обязательные предварительные (при поступлении на работу) и очередные медицинские осмотры – 475 тыс.руб.;

- выплаты единовременного поощрения при увольнении работника в связи с уходом на пенсию – 153,4 тыс.руб.;
- единовременная помощь при возвращении на производство уволенных в запас военнослужащих – 36 тыс.руб.;
- оплата ритуальных услуг и разовая материальная помощь семьям умерших работников и неработающих пенсионеров – 65,9 тыс.руб.;
- изготовление и ремонт зубных протезов пенсионеров – 73,2 тыс.руб.;
- средства, перечисляемые в благотворительный фонд «Почет» - 1 582 тыс.руб.;
- возмещение проезда железнодорожным транспортом по личным надобностям – 84,6 тыс.руб.;
- материальная помощь через комиссию по социальной поддержке – 49,0 тыс.руб.;
- финансирование спортивных и культурных мероприятий – 233 тыс.руб.;
- детские путевки – 64,5 тыс.руб.;
- выплаты к юбилейным датам – 66,2 тыс.руб.;
- поощрение ко дню железнодорожника – 624 тыс.руб.;
- за счет отчисления средств в профорганизацию (0,3% от ФОТ) были произведены следующие выплаты: улучшение условий труда – 39,4 тыс.руб., культурно-массовые мероприятия – 406,5 тыс.руб., спортивные мероприятия – 56,7 тыс.руб., прочие – 19,3 тыс.руб.

Затраты по социальной поддержке на одного работника Общества составили 11,6 тыс.руб.

## **Раздел 11. Задачи и перспективы Общества на будущий год, решение стратегических задач**

### ***11.1. Стратегия развития Общества***

Основной целью ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» является обеспечение безубыточной деятельности и получение прибыли.

Для этого необходимо стать стабильно развивающимся предприятием по оказанию услуг по проведению планового и текущего ремонта, ремонту колесных пар, производству запасных частей для подвижного состава, иметь репутацию предприятия высокого качества, удовлетворяющего всем требованиям и ожиданиям потребителей.

Стратегия развития деятельности ОАО «Вологодский вагоноремонтный завод» планируется в соответствии с основными направлениями развития Холдинга «РЖД»:

1. повышение производственно - экономической эффективности деятельности Общества;
2. обеспечение рентабельной работы, оптимальной для эффективности деятельности и развития Общества;
3. реализация маркетинговой политики, расширение номенклатуры и эффективных продаж конкурентоспособных работ, услуг Общества, долгосрочное взаимовыгодное сотрудничество со стратегическими клиентами, гарантированное выполнение договорных обязательств;
4. достижение финансовой устойчивости и эффективности;
5. обеспечение качества процессов и безопасности перевозок;
6. рационализация использования всех видов производственных ресурсов на основе совершенствования технологии, содержания, ремонта и модернизации основных фондов при гарантированном обеспечении безопасности перевозок и труда;
7. экономическая ответственность и заинтересованность всех структурных единиц и работников в улучшении результатов работы посредством мотивационных механизмов.

*Для достижения поставленных стратегических задач Обществу необходимо выполнить следующие мероприятия:*

1. Для повышения производственно - экономической эффективности деятельности Общества, обеспечения рентабельной работы, оптимальной для эффективности деятельности и развития Общества необходимо:

*- Увеличить объем рентабельных продаж:*

Для этого необходима эффективная реализация маркетинговой политики в области расширения номенклатуры и эффективных продаж конкурентоспособных работ и услуг, долгосрочное взаимовыгодное сотрудничество со стратегическими клиентами. В ближайшие годы ассортиментная политика Общества претерпит изменение. Планируется оказание новой услуги по формированию новых тележек мод.18-100 для грузовых вагонов, это позволит создать новое целевое производство. В целях увеличения загрузки производственных мощностей завода, начаты работы по подготовке производства к ремонту цистерн для перевозки опасных грузов для частных перевозочных компаний. В среднем объемы производства за счет организации и расширения увеличатся в 2009 году - на 510

тыс.руб., в 2010 году – на 771 тыс.руб., в 2012 году объемы возрастут на 1 657 тыс.руб.

Это приведет к развитию высокоприбыльных сегментов бизнеса.

- *Снизить затраты на производство и реализацию продукции :*

Обществом разработаны мероприятия по снижению себестоимости выпускаемой продукции:

1) ужесточение контроля за сохранностью узлов и деталей при разборке вагонов, внедрение системы поощрения за сохранность узлов и деталей для повторного использования;

2) установить постоянный контроль за рациональным расходом полуфабрикатов, метизов, шурупов, гвоздей при ремонте вагонов;

3) введение в действие и постоянное использование положений об экономии фанеры и труб при изготовлении узлов и деталей для вагонов;

4) с целью повышения коэффициента использования фанеры организовать рациональный ее раскрой при ремонте вагонов;

5) установить постоянный контроль за объемом ремонта металлического кузова, пересмотреть расценки на ремонт металлического кузова;

6) организовать строгое соблюдение графика ремонта вагонов по позициям;

7) организация поузловой приемки узлов и деталей при ремонте вагонов работниками ОТК;

8) производить персональное закрепление работников ОТК за конкретными вагонами;

9) модернизация и ввод в эксплуатацию автоматизированной системы АСКУЭ – ТЭР;

10) установление постоянного контроля за состоянием магистралей сжатого воздуха, воды, пара, своевременное устранение возникающих утечек;

11) произвести внедрение современных технических средств контроля потребления ТЭР у арендаторов за счет средств арендаторов и субарендаторов;

12) изучить механизм реструктуризации служб завода по опыту Вологодского ПЗ, подготовить предложения по изменению;

13) производить ежемесячно мониторинг процентной составляющей ТЭР в общем выпуске товарной продукции.

Снижение себестоимости выпускаемой продукции за счет внедрения этих мероприятий составит около 11 млн.руб.

Необходимо рассмотреть вопрос по снижению затрат на реализацию продукции (коммерческие расходы). Из-за возникшей проблемы в 2007 году по авансированию ОАО «РЖД» железнодорожного тарифа за доставку вагонов, колесных пар от станции приписки до места проведения ремонта и обратно, завод недополучил 2,9 млн.руб. от ФПД (рост тарифов по перевозкам сказался на превышении лимита договора по железнодорожному тарифу). Поэтому основной заказчик Общества - ФПД неоднократно выходил с предложением на первого вице-президента ОАО «РЖД» Морозова В.Н. по выставлению и оплате затрат по доставке вагонов, колесных пар в ремонт и обратно заказчиком ремонтных работ.

- *Повысить производительность производства:*

В ближайшие годы для увеличения объемов производства, для ведения безубыточной хозяйственной деятельности, повышения производительности производства необходимо провести техническое переоснащение завода:

1. заменить устаревшее оборудование;

2. организовать и расширить производственные участки;
3. применять энергосберегающие технологии.

(См. раздел 8 «Перспектива технического переоснащения и развития Общества стр. 58).

То есть рациональное использование всех видов производственных ресурсов на основе совершенствования технологии, содержания, ремонта и модернизации основных фондов при гарантированном обеспечении безопасности перевозок и труда приведет к положительным результатам деятельности Общества.

2. Для обеспечения качества процессов и безопасности перевозок Обществом разработан и утвержден на год график по проверке качества ремонта пассажирских вагонов (проведение комиссионных проверок качества ремонта, соблюдения технологии при ремонте вагонов и их узлов).

3. Экономическая ответственность и заинтересованность всех структурных единиц и работников в улучшении результатов работы посредством мотивационных механизмов.

В ОАО «Вологодский ВРЗ» разработан проект положения о премировании работников за выполнение установленных показателей и условий премирования по результатам за отчетный период. Принятие проекта планировалось в 4 квартале 2007 года, при его рассмотрении возникла необходимость в доработке проекта. В настоящее время доработанный проект положения о премировании проходит стадии согласования с заместителями генерального директора, начальниками цехов основного производства и профсоюзным комитетом завода. В течение 1 полугодия 2008 года будет утверждено новое положение о премировании. Новое положение направлено на усиление мотивации рабочих, руководителей, специалистов и служащих завода в достижении лучших конечных результатов, повышения эффективности и качества выполняемых работ, роста производительности труда, обеспечения безопасности движения поездов.

Все эти мероприятия направлены на достижение основной цели - стабильное развитие Общества, достижение финансовой устойчивости.

### ***11.2. Совершенствование управления и корпоративных процедур***

Корпоративное управление и корпоративные процедуры в Обществе осуществляются в соответствии с Уставом, локальными правовыми актами, утвержденными органами управления Обществом.

В Обществе и в дальнейшем решения будут приниматься путем участия представителей ОАО «РЖД» в деятельности органов управления Обществом на основании «Порядка корпоративного управления ОАО «РЖД» хозяйственными обществами, акциями (долями) которых владеет ОАО «РЖД»», утвержденного решением Совета директоров ОАО «РЖД» 30.06.2004 г. (с изменениями от 30.09.2005 г.).

## **Раздел 12. Справочная информация для акционеров**

### **12.1. Котировки ценных бумаг Общества в течение 2007 года**

Котировка ценных бумаг ОАО «Вологодский ВРЗ» в течение 2 полугодия 2007 года не производилась.

### **12.2. Рыночная капитализация Общества**

Так как котировка ценных бумаг ОАО «Вологодский ВРЗ» в течение 2 полугодия 2007 года не производилась, то рыночная капитализация не определялась.

### **12.3. Адреса, телефоны, контакты, банковские реквизиты, адрес Общества в Internet, краткая информация об аудиторе, реестродержателе и оценщике (ах) Общества**

**Наименование предприятия:** Открытое акционерное общество «Вологодский вагоноремонтный завод»

**Адрес места нахождения:** 160004 г. Вологда, ул. Товарная, д.8

**Почтовый адрес:** 160004 г. Вологда, ул. Товарная, д.8

**Контактный телефон:** (8172) 79-11-00, факс (8172) 72-53-07

**Электронный адрес предприятия:** [volvrz@yandex.ru](mailto:volvrz@yandex.ru), [wrz-asu@vologda.nrr.rzd](mailto:wrz-asu@vologda.nrr.rzd)

**Банковские реквизиты:** ИНН 3525183007 КПП 352501001 ОГРН 1073525005883  
р/сч 40702810110000001188 в филиале ОАО «Транскредитбанка» г. Ярославль  
к/сч 30101810800000000736 БИК 047888736

**Информация об аудиторе:** Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»

Работает на рынке аудиторских услуг с июня 1995 года и имеет большой опыт работы с предприятиями, осуществляющими свою деятельность в различных секторах экономики.

ООО «Нексия Пачоли» имеет следующие лицензии и аккредитации:

*Лицензии:*

- Лицензия МФ РФ на право осуществления аудиторской деятельности № Е000733 от 25.06.2002г. (срок действия - до 25.06.2012г.);
- Лицензия ФСБ РФ на право работы со сведениями, составляющими государственную тайну № 9301 от 02.10.2006г. (срок действия - до 02.10.2010г.);
- Лицензия Министерства имущественных отношений РФ № 000399 от 28.08.2001г. на право осуществления оценочной деятельности сроком на 7 лет.

*Аккредитации на право осуществления аудиторской и оценочной деятельности:*

- Федерального Агентства по Промышленности;
- ОАО «РЖД»;
- Министерства имущественных отношений Российской Федерации;
- Российского фонда федерального имущества (РФФИ);
- РАО «ЕЭС России»;
- ОАО «Лукойл»;
- ОАО «Мосэнерго»;
- Министерства Экономики Московской области

и др.

Основными видами деятельности ООО «Нексия Пачоли» являются:

- проведение обязательных и инициативных аудиторских проверок отчетности предприятий, составленной как по российским стандартам бухгалтерского учета, так и по международным стандартам финансовой отчетности;
- анализ финансово-хозяйственной деятельности;
- оценка активов и пассивов экономического субъекта (оценочная деятельность);
- консультирование по вопросам финансового, налогового, банковского и иного хозяйственного законодательства РФ;
- оказание услуг по постановке, восстановлению и ведению бухгалтерского (финансового) учета;
- обучение, подготовка, переподготовка и повышение квалификации кадров, в том числе с использованием компьютеров, средствах электроники, связи, коммуникации и другом техническом оборудовании в области бухгалтерского учета и аудита;
- составление деклараций о доходах и бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- услуги в области земельных отношений, в том числе распоряжения и управления земельными ресурсами, анализа и оптимизации платежей, формирования земельных участков, как имущественных объектов;
- экспертиза тарифов.

Руководитель ООО «Нексия Пачоли»: Генеральный директор Романова Светлана Игоревна

Юридический и почтовый адрес: 119180 г.Москва, 1-й Хвостов пер., д.11, стр.2

Телефон/Факс: (495)780-62-50 / (495)780-62-52

Электронный адрес: [audit@pacioli.ru](mailto:audit@pacioli.ru)

Утверждена кандидатура аудитора Общества на внеочередном общем собрании акционеров 19.11.2007г. №1-ОСА.

**Информация о реестродержателе:** во 2 полугодии 2007 года реестродержателем выступало само Общество.

**Информация об оценщике:** во 2 полугодии 2007 года оценщик Общества не утвержден.

Генеральный директор

О.Б. Селезнев

Главный бухгалтер

Е.Р. Набокова

Согласовано:

Заместитель генерального директора по экономике и финансам

\_\_\_\_\_ И.В. Корегина