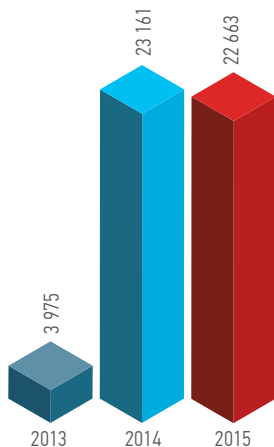




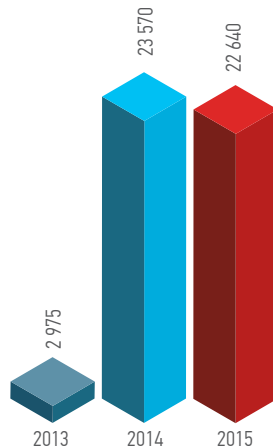
# 5.1. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

## ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ АО «ОСК»

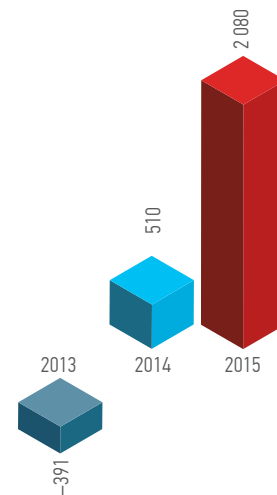
Выручка, млн рублей



Себестоимость товаров и услуг,  
млн рублей



Чистая прибыль, млн рублей

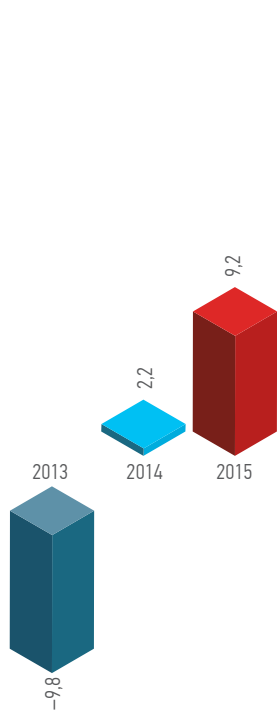


В 2015 году выручка АО «ОСК» составила 22 663 351 тыс. рублей. Выручка за 2015 год ниже показателя 2014 года на 498 496 тыс. рублей, или на 2 %, и выше аналогичного показателя 2013 года на 18 688 281 тыс. рублей, или в 5,7 раза.

Валовая прибыль за 2015 год составила 23 463 тыс. рублей. Значение показателя за 2015 год выше аналогичного показателя за 2014 год на 431 732 тыс. рублей, по сравнению с 2013 годом данный показатель снизился на 976 254 тыс. рублей.

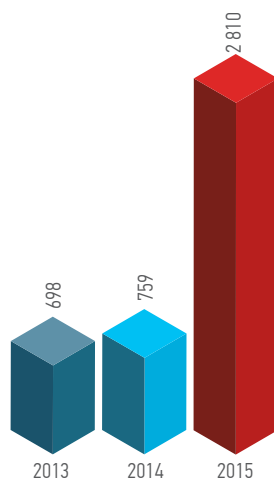
Чистая прибыль по итогам 2015 года составила 2 079 766 тыс. рублей, по сравнению с 2014 годом она увеличилась на 1 569 346 тыс. рублей, или в 4,1 раза. Среди факторов, которые повлияли на увеличение чистой прибыли, следует указать: получение доходов от реализации активов, от участия в других организациях (дивиденды), получение доходов по вложенным денежным средствам.

Рентабельность по чистой прибыли, %



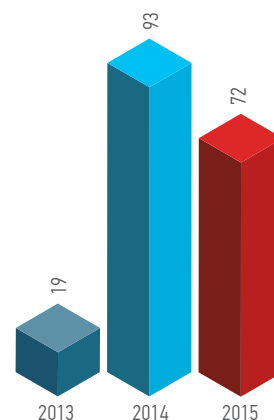
В 2015 году убыток от продаж составил 1 470 529 тыс. рублей. По сравнению с 2014 годом в результате оптимизации портфеля заказов данный показатель улучшился на 223 235 тыс. рублей.

ЕБИТДА, млн рублей



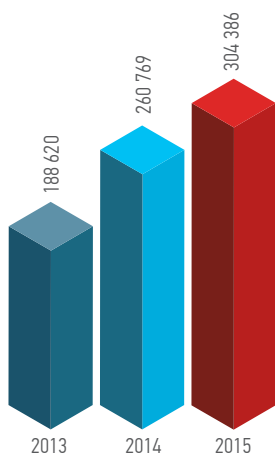
ЕБИТДА АО «ОСК» по итогам 2015 года значительно выше показателей за предыдущие периоды, что обусловлено ростом прочих доходов – от реализации активов (ОАО «ДЦСС», ОАО «30 СРЗ», АО «82 СРЗ», ОАО «ДВЗ «Звезда») – и положительными курсовыми разницеми.

Производительность труда,  
млн рублей на человека в год

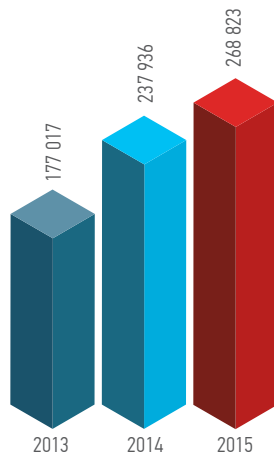


## ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ ОСК

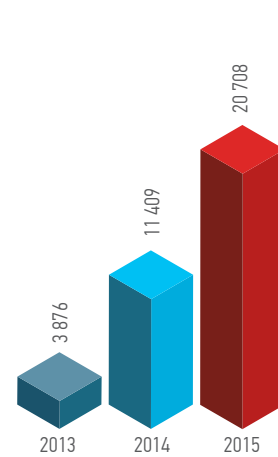
Выручка, млн рублей



Себестоимость товаров и услуг,  
млн рублей



Чистая прибыль, млн рублей



По итогам работы за 2015 год объем суммированной выручки по Группе ОСК составил 304 385 970 тыс. рублей. Темп прироста к 2014 году составил 16,8 %, или 43 616 986 тыс. рублей, темп прироста к 2013 году составил 61 %, или 115 766 239 тыс. рублей.

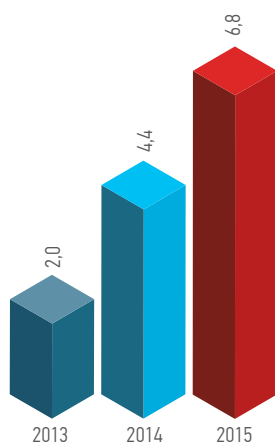
Отклонение по выручке за 2015 год относительно 2013 и 2014 годов обусловлено выполнением этапов судостроительных, конструкторских и ремонтных работ согласно утвержденным графикам строительства судов и кораблей.

Прибыль от продаж за 2015 год по Группе ОСК составляет 22 455 млн рублей, что выше аналогичного показателя за 2014 год – на 8 173 216 тыс. рублей, или на 57 %, за 2013 год – на 17 149 674 тыс. рублей, или в 4,2 раза.

По показателю прибыль от продаж также наблюдается рост по сравнению с 2013 и 2014 годами, что обусловлено ростом объема реализованной продукции, а также ростом валютной выручки по контрактам ВТС.

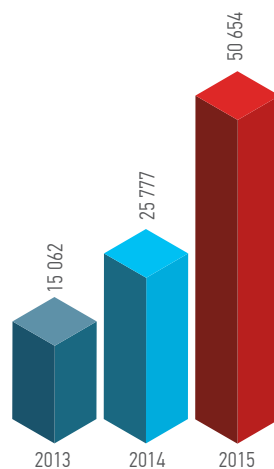
Чистая прибыль по итогам 2015 года выше аналогичного показателя за 2014 год – на 9 299 328 тыс. рублей, или на 82 %, за 2013 год – на 16 832 101 тыс. рублей, или в 5,3 раза. Рост обусловлен изменением курса валют и получением дополнительных доходов от реализации активов.

Рентабельность по чистой прибыли, %



В 2015 году валовая прибыль по Группе ОСК составила 35 562 990 тыс. рублей. Темп роста к 2014 году – в 1,6 раза, или на 12 730 184 тыс. рублей, темп роста к 2013 году – в 3,1 раза, или на 23 959 911 тыс. рублей.

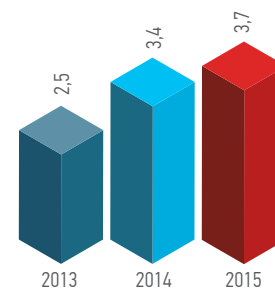
ЕВITDA, млн рублей



Значение показателя EBITDA по Группе ОСК в 2015 году составило 50 654 219 тыс. рублей. Темп роста показателя к 2014 году – в 2 раза, или на 24 876 792 тыс. рублей, темп роста к 2013 году – в 3,4 раза, или на 35 592 281 тыс. рублей.

Стремительный рост показателя EBITDA вызван положительной динамикой по выручке от реализации товаров, работ, услуг, валовой прибыли, прочим доходам (проценты к получению, субсидии на погашение

Производительность труда,  
млн рублей на человека в год



кредитов для выполнения государственного оборонного заказа, положительные курсовые разницы, доходы от реализации активов ОАО «ДЦСС», ОАО «30 СРЗ», АО «82 СРЗ» и ОАО «ДВЗ «Звезда»).

### Сведения об уровне долговой нагрузки АО «ОСК», тыс. рублей

Название общества	Банк	2013	2014	2015
АО «ОСК»	Сбербанк	31 881 632	35 438 564	48 073 819
	Банк ВТБ	29 352 900	59 899 400	57 842 900
	<b>Итого</b>	<b>61 234 532</b>	<b>95 337 964</b>	<b>105 916 719</b>

### Сведения об уровне долговой нагрузки ключевых обществ Группы ОСК, тыс. рублей

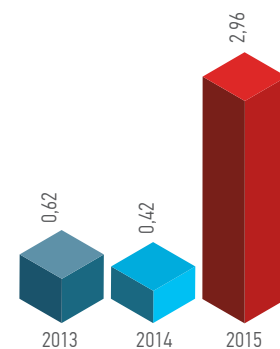
Название общества	2013	2014	2015
АО «СПМБМ «Малахит»	2 030 400	2 030 400	2 030 400
АО «Северное ПКБ»	683 461	718 004	0
АО «ЦКБ МТ «Рубин»	8 686 150	10 865 685	13 191 450
АО «Адмиралтейские верфи»	18 191 504	21 733 758	14 064 612
АО «СНСЗ»	1 560 479	2 711 315	4 628 605
АО «ПСЗ «Янтарь»	24 665 305	29 206 893	21 667 200
ОАО СЗ «Северная верфь»	39 240 839	43 047 984	38 864 752
АО «Завод «Красное Сормово»	2 160 000	1 800 000	0
АО «ПО «Севмаш»	26 948 083	41 611 635	66 323 246
АО «ЦС «Звездочка»	26 701 348	35 462 758	33 361 179
АО «10 СРЗ»	36 704	0	0
АО «Пролетарский завод»	2 320 640	1 637 254	1 377 409
ООО «Балтийский завод – Судостроение»	1 587 996	2 554 170	3 414 843
ПАО «ВСЗ»	3 787 813	4 014 472	1 989 587
АО «ССЗ «Лотос»	32 866	0	0
<b>Итого</b>	<b>158 633 588</b>	<b>197 394 329</b>	<b>200 913 282</b>

## ПОКАЗАТЕЛИ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ АО «ОСК» И ОБЩЕСТВ ГРУППЫ ОСК<sup>1</sup>

Показатель долговой нагрузки АО «ОСК» имеет тенденцию к росту в связи с увеличением объема привлекаемых Обществом заимствований, направленных на финансирование реализации судостроительных контрактов дочерних обществ.

В 2015 году объем привлеченных АО «ОСК» кредитов и займов составил 19 867 млн рублей, погашенных – 5 142 млн рублей (в 2014 году – 44 980 млн рублей и 10 877 млн рублей соответственно).

Долг/ЕБИТДА АО «ОСК»



<sup>1</sup> Показатель долговой нагрузки рассчитывается как отношение долга (чистого долга) к ЕБИТДА, где: Долг (чистый долг) = кредиты и займы по Обществу – кредиты (ГОЗ) – денежные средства и денежные эквиваленты; ЕБИТДА = прибыль до налогообложения + проценты к уплате + амортизация.

## Долг/ЕБИТДА ключевых обществ Группы ОСК

Название общества	2014	2015
АО «СПМБМ «Малахит»	-8,79	-5,01
АО «Северное ПКБ»	-2,90	-2,38
АО «ЦКБ МТ «Рубин»	-4,39	-2,54
АО «10 СРЗ»	- *	- *
АО «Адмиралтейские верфи»	0,33	-0,91
АО «СНСЗ»	-5,53	-24,46
АО «ПСЗ «Янтарь»	-0,43	-1,69
ОАО СЗ «Северная верфь»	- *	0,05
АО «Завод «Красное Сормово»	0,60	-2,15
АО «ПО «Севмаш»	-2,43	-4,04
АО «СПО «Арктика»	-0,01	-2,09
АО «ЦС «Звездочка»	7,46	-1,73
АО «ССЗ «Лотос»	- *	- *
АО «Пролетарский завод»	10,91	- *
ООО «Балтийский завод – Судостроение»	-15,34	-5,23
ПАО «ВСЗ»	6,93	- *
АО «ЦКБ «ОСК-Айсберг»	-3,52	- *

\* Показатель не рассчитывался, предприятия имеют отрицательное значение ЕБИТДА.

Как видно из таблицы, показатели, характеризующие долговую нагрузку большинства обществ Группы ОСК, имеют отрицательное значение ввиду отрицательных значений показателя «чистого долга», применяемого при расчете.

Вместе с тем по ряду обществ Группы ОСК (АО «10 СРЗ», АО «Пролетарский завод», ПАО «ВСЗ», АО «ЦКБ «ОСК-Айсберг», АО «ССЗ «Лотос») показатели не рассчитаны в виду отрицательных значений показателя ЕБИТДА (прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации), то есть наличия у обществ убытков от реализации.

### Показатель достаточности собственных средств

Данный показатель для АО «ОСК» имеет оптимальное значение и по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 0,38.

Текущие активы АО «ОСК» (валюта баланса) на 31 декабря 2015 года по степени ликвидности были сформированы следующим образом:

- денежные средства и их эквиваленты – 1,5 % валюты баланса;
- дебиторская задолженность сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты, кратко-

срочные финансовые вложения и прочие активы – 9 % валюты баланса;

- запасы и долгосрочные финансовые вложения – 38,4 %;
- внеоборотные активы и дебиторская задолженность сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты за минусом долгосрочных финансовых вложений, учтенных в предыдущей группе активов, – 51,1 %.

**Показатели ликвидности**

Показатели ликвидности АО «ОСК» на 31 декабря 2015 года имели следующие значения:

- коэффициент текущей ликвидности – 0,1;
- коэффициент покрытия – 1,6.

Значения показателя учитывают специфику деятельности АО «ОСК» – осуществление функций управляющей компании.

АО «ОСК» осуществляет привлечение кредитов в банках для финансирования текущей деятельности обществ Группы ОСК, не имеющих возможности привлекать кредиты банков как из-за неудовлетворительного финансового состояния, так и из-за распространения на предприятия секторальных санкций США, введенных против АО «ОСК» и поддерживаемых Евросоюзом.

**Реализация проекта «Единое казначейство»**

Во исполнение письма Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 14 августа 2014 г. № ПФФ-11/35032 с приложением директив от 8 августа 2014 г. № 5110п-П13 представителям интересов Российской Федерации для участия в заседаниях советов директоров (наблюдательных советов) открытых акционерных обществ, включенных в специальный перечень, утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации от 23 января 2003 г. № 91-р, по вопросу «О создании единого казначейства Общества,

его дочерних и зависимых организаций» решением Совета директоров АО «ОСК» 8 декабря 2014 г. было принято решение о создании структуры единого казначейства.

В настоящее время в ОСК внедрен Пилотный проект, позволяющий в единой информационной среде Группы ОСК получать данные о движении денежных средств на ежедневной основе в требуемой аналитике, а также контроль за исходящими платежами по ряду обществ Группы ОСК.

На основе результатов анализа информации о действующей системе управления финансовыми потоками дочерних и зависимых организаций была осуществлена разработка структуры Единого казначейства Группы ОСК (далее – Казначейство), предполагающей централизацию управления финансовыми потоками Группы ОСК, минимизацию финансовых рисков и операционных расходов, а также максимизацию доходности от инвестирования свободных финансовых ресурсов, основными функциями которого должны являться:

- организация системы взаимоотношений с банками, обеспечивающей оптимизацию структуры банковских счетов, минимизацию затрат на операционные расходы банков и проценты по кредитам с максимальной выгодой для Группы ОСК, ежегодную инвентаризацию структуры расчетных счетов;
- оперативное планирование и оптимизация денежных потоков, в том числе разработка комплекса плановых заданий по финансовому

обеспечению деятельности Группы ОСК, распределение ресурсов внутри Корпорации, инвестирование свободных денежных средств;

- контроллинг, в том числе контроль исполнения бюджета движения денежных средств и установленных лимитов, контроль корректности исполнения платежей и своевременности поступлений, постоянный мониторинг и контроль дебиторской и кредиторской задолженностей;
- управление финансовыми рисками, в том числе хеджирование (страхование) процентных, валютных, ценовых и объемных рисков, разработка и контроль лимитов по различным статьям расходов, в частности формирование платежного календаря и контроль его исполнения;
- построение (развитие) информационной инфраструктуры, обеспечивающей автоматизацию расширенных функций Единого казначейства, интеграцию казначейских решений с производственными и учетными системами смежных блоков на уровне корпоративного центра Группы ОСК.

В АО «ОСК» приняты и действуют документы, которые регламентируют работу Единого казначейства, а именно Положение о Едином казначействе Группы ОСК, определяющее вопросы подчинения, обязанности и права, порядок взаимодействия компаний Группы ОСК с Казначейством, и Регламент согласования платежей предприятий Группы ОСК в АО «ОСК».