

# ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Отчетный год был более благоприятным для АО «ФПК», чем 2017 год.

## ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2018 году Компания удовлетворила спрос на пассажирские перевозки – отправлено 102 млн человек (107,2 % к уровню 2017 года), в том числе: в регулируемом сегменте – 60,3 млн человек, в дерегулированном – 41,7 млн человек.

По итогам работы за 2018 год пассажирооборот составил 91,6 млрд пасс.-км, или 105,3 % к уровню 2017 года. Основная нагрузка пришлась на поезда собственного формирования АО «ФПК» – 87,7 млрд пасс.-км, в том числе: в дерегулированном

сегменте – 33,6 млрд пасс.-км, в регулируемом сегменте – 54,1 млрд пасс.-км.

Опережающая динамика пассажирооборота (106 % к уровню 2017 года) к вагонообороту (102,8 % к уровню 2017 года) позволила улучшить использование вместимости вагона до 71,1 % (103,1 % к уровню 2017 года).

## ОБЪЕМНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
<b>Пассажирооборот, млрд пасс.-км</b>	<b>89,5</b>	<b>87,0</b>	<b>91,6</b>	<b>105,3</b>
В поездах формирования АО «ФПК»	85,1	82,8	87,7	106,0
Дерегулированный сегмент	26,0	28,1	33,6	119,5
Внутригосударственное сообщение	24,3	26,5	31,9	120,4
Межгосударственное сообщение	1,7	1,7	1,8	106,4
Регулируемый сегмент	59,1	54,6	54,1	99,0
В поездах формирования стран СНГ и Балтии	4,4	4,2	3,8	91,8
<b>Перевезенные пассажиры, млн пассажиров</b>	<b>93,8</b>	<b>95,1</b>	<b>102,0</b>	<b>107,2</b>
Дерегулированный сегмент	31,1	35,2	41,7	118,4
Регулируемый сегмент	62,7	59,9	60,3	100,6

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Доходы от основной деятельности за 2018 год составили 226,1 млрд руб., что на 4,6 % выше уровня 2017 года.

Расходы от основной деятельности увеличились до 222,2 млрд руб. – на 5,8 % к уровню 2017 года.

Субсидии из федерального бюджета получены в размере 8,6 млрд руб. (в 2017 году – 7,8 млрд руб.).

ЕВИТДА за 2018 год составила 26,8 млрд руб., что ниже уровня 2017 года на 0,2 млрд руб.

Чистая прибыль по итогам года составила 6,1 млрд руб. (в 2017 году – 7,9 млрд руб.).

Долгосрочные обязательства Компании выросли с 24 млрд до 43 млрд руб., или на 79,6 %. Рост обусловлен увеличением объема долгосрочных кредитов и займов на 18,2 млрд руб.

Краткосрочные обязательства выросли до 37,8 млрд руб. – на 5,2 млрд руб. по сравнению с 2017 годом, в том числе за счет увеличения объема краткосрочных займов на 4,9 млрд руб.

## ДИНАМИКА ЧИСТЫХ АКТИВОВ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %	
Чистые активы	186,1	194,0	201,5	103,9	

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017	
				+/-	%
<b>Доходы от основной деятельности</b>	<b>201,2</b>	<b>216,2</b>	<b>226,1</b>	<b>9,9</b>	<b>104,6</b>
Пассажирские перевозки	180,1	193,7	202,4	8,7	104,5
Прочие продажи	21,1	22,5	23,7	1,2	105,4
<b>Расходы по основной деятельности</b>	<b>207,1</b>	<b>210,0</b>	<b>222,2</b>	<b>12,2</b>	<b>105,8</b>
Пассажирские перевозки	191,8	194,4	206,1	11,7	106,0
Прочие продажи	15,3	15,6	16,1	0,5	103,5
<b>Операционный результат</b>	<b>-5,9</b>	<b>6,2</b>	<b>3,9</b>	<b>-2,3</b>	<b>63,3</b>
Пассажирские перевозки	-11,7	-0,7	-3,7	-3,0	505,6
Прочие продажи	5,8	7,0	7,6	0,7	109,7
<b>Прочие доходы</b>	<b>23,0</b>	<b>14,0</b>	<b>15,6</b>	<b>1,5</b>	<b>111,0</b>
Субсидии из федерального бюджета	18,9	7,8	8,6	0,9	111,2
<b>Прочие расходы</b>	<b>8,7</b>	<b>9,3</b>	<b>10,7</b>	<b>1,4</b>	<b>115,2</b>
<b>Результат от прочих доходов и расходов</b>	<b>14,3</b>	<b>4,7</b>	<b>4,8</b>	<b>0,1</b>	<b>102,8</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>8,5</b>	<b>10,9</b>	<b>8,8</b>	<b>-2,2</b>	<b>80,3</b>
ЕБИТДА с учетом субсидий	24,3	27,0	26,8	-0,2	99,3
Рентабельность по ЕБИТДА с учетом субсидий	11,0 %	12,1 %	11,4 %	-0,7 п. п.	94,7
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательства	3,2	3,0	2,7	-0,3	89,1
<b>Чистая прибыль/убыток</b>	<b>5,3</b>	<b>7,9</b>	<b>6,1</b>	<b>-1,8</b>	<b>76,9</b>
<b>Рентабельность по чистой прибыли, %</b>	<b>2,63</b>	<b>3,66</b>	<b>2,69</b>	<b>-0,97 п. п.</b>	<b>73,5</b>

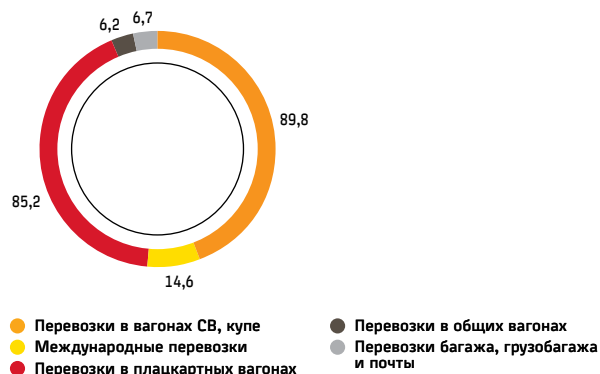
О Компании

Стратегия  
развитияОбзор  
результатовКорпоративное  
управлениеУстойчивое  
развитие

Приложения

## Доходы

### СТРУКТУРА ДОХОДОВ ОТ ПАССАЖИРСКИХ ПЕРЕВОЗОК, %



### Доходы от пассажирских перевозок

Ключевым фактором увеличения доходов от пассажирских перевозок при отсутствии индексации тарифов в 2018 году послужил существенный рост пассажиропотока в целом по Компании – на 5,3 % к уровню 2017 года.

Доходы во внутригосударственном сообщении в вагонах СВ и в купе сложились в размере 89,8 млрд руб., что выше уровня 2017 года на 10,8 %. Рост обусловлен значительным увеличением объема перевозок – на 20,4 % к прошлому году, в том числе за счет применения стимулирующих маркетинговых инициатив.

Доходы в международном сообщении составили 14,6 млрд руб., что на 3,6 % больше, чем в 2017 году. Несмотря на снижение пассажирооборота по поездкам стран СНГ и Балтии на 8,2 % за год,

### СРЕДНЕЕ ЗНАЧЕНИЕ ДОХОДНЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ (С НДС) ОТ ОДНОГО ПАССАЖИРА, РУБ.



прирост доходов обеспечен за счет роста курса швейцарского франка в среднем на 8 % к уровню 2017 года.

Уменьшение доходов в регулируемом сегменте от перевозки пассажиров на 0,3 % к уровню 2017 года вызвано незначительным снижением пассажирооборота – на 1 %.

Доходы от перевозки багажа, грузобагажа и почты снизились на 4,6 % к уровню 2017 года и составили 6,7 млрд руб., что связано с уменьшением грузооборота на 14,9 %.

### ДИНАМИКА ДОХОДОВ ОТ ПАССАЖИРСКИХ ПЕРЕВОЗОК, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
<b>Доходы от пассажирских перевозок</b>	<b>180,1</b>	<b>193,7</b>	<b>202,4</b>	<b>104,5</b>
В дерегулированном сегменте	85,6	95,1	104,3	109,7
Перевозки в вагонах СВ, купе	70,2	81,0	89,8	110,8
Международные перевозки	15,4	14,1	14,6	103,6
В регулируемом сегменте	94,5	98,6	98,1	99,4
Перевозки пассажиров:	87,7	91,6	91,4	99,7
в плацкартных вагонах	82,5	85,6	85,2	99,5
в общих вагонах	5,2	6,0	6,2	102,8
Перевозки багажа, грузобагажа и почты	6,8	7,0	6,7	95,4

## Доходы от прочих видов деятельности

Прочие виды деятельности АО «ФПК» включают в себя:

- услуги по ремонту подвижного состава клиентов;
- оказание дополнительных сервисных услуг в поездах;
- сдачу в аренду движимого и недвижимого имущества;
- прочие услуги.

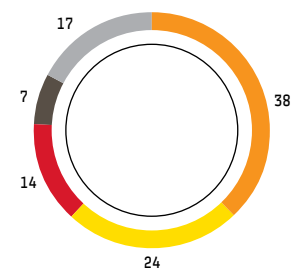
### ДИНАМИКА ДОХОДОВ ОТ ПРОЧИХ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017	
				+/-	%
<b>Доходы от прочих видов деятельности, всего</b>	<b>21,1</b>	<b>22,5</b>	<b>23,7</b>	<b>1,22</b>	<b>105,4</b>
Ремонт подвижного состава клиентов	2,1	1,9	1,7	-0,15	92,0
Оказание дополнительных сервисных услуг в поездах	11,3	11,7	12,4	0,72	106,1
Предоставление постельных принадлежностей	8,2	8,4	9,1	0,63	107,5
Сервисное обслуживание	3,1	3,3	3,4	0,09	102,6
Сдача имущества в аренду	4,2	5,4	5,6	0,25	104,7
Прочие услуги	3,5	3,5	3,9	0,4	111,4

По итогам работы за 2018 год доходы от прочих видов деятельности составили 23,7 млрд руб., что на 5,4 % выше уровня 2017 года.

Рост к уровню 2017 года сложился в части оказания пассажирам дополнительных сервисных услуг за счет увеличения количества перевезенных пассажиров, а также в части сдачи в аренду движимого имущества в результате заключения договора с автономной некоммерческой организацией «Транспортная дирекция чемпионата мира по футболу – 2018 в Российской Федерации» в рамках проведения чемпионата мира по футболу 2018 года, а также увеличения объемов реализации металлолома.

### СТРУКТУРА ДОХОДОВ ОТ ПРОЧИХ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, %



- Пользование постельными принадлежностями в поездах
- Сдача в аренду движимого имущества
- Сервисное обслуживание
- Ремонт и обслуживание подвижного состава клиентов
- Прочие услуги

О Компании

Стратегия развития

Обзор результатов

Корпоративное управление

Устойчивое развитие

Приложения

## Расходы

### Расходы по перевозочной деятельности

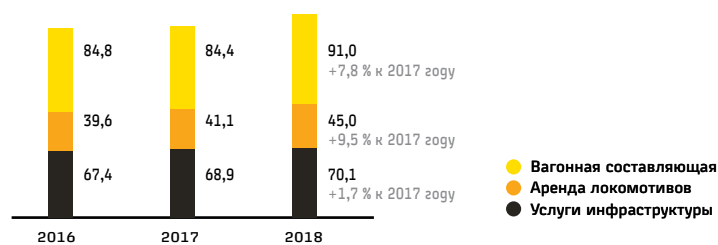
По итогам работы за 2018 год расходы по перевозочной деятельности составили 206,1 млрд руб., или 106 % к уровню 2017 года.

Себестоимость пассажирских перевозок за 2018 год сложилась на уровне 22,5 руб. за 10 пасс.-км, или 100,7 % к уровню 2017 года.

### РАСХОДЫ ПО ПЕРЕВОЗОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
<b>Всего</b>	<b>191,8</b>	<b>194,4</b>	<b>206,1</b>	<b>106,0</b>
Затраты на оплату труда	29,9	30,4	32,6	107,4
Отчисления на социальные нужды	8,1	8,4	8,9	106,2
Материальные затраты	25,7	24,9	24,5	98,1
В том числе по статьям:				
Материалы	5,5	5,5	6,2	113,0
Топливо	0,6	0,6	0,7	114,3
Электроэнергия	0,4	0,4	0,4	109,9
Прочие	19,2	18,5	17,1	92,9
Прочие расходы	115,7	118,2	126,5	107,0
Услуги инфраструктуры	67,4	68,9	70,1	101,7
Аренда локомотивов	39,6	41,1	45,0	109,4
Амортизация	12,5	12,6	13,6	108,3

### СТРУКТУРА РАСХОДОВ ПО ПЕРЕВОЗОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.



### Расходы по прочим видам деятельности

За 2018 год расходы по прочим видам деятельности составили 16,1 млрд руб., что на 3,5 % больше показателя за 2017 год.

Увеличение расходов по прочим видам деятельности в 2018 году обусловлено увеличением объемов реализуемых пассажирам дополнительных сервисных услуг и объемов сдачи в аренду подвижного состава в результате заключения договора с автономной некоммерческой организацией «Транспортная дирекция чемпионата мира по футболу 2018 года в Российской Федерации» в рамках проведения чемпионата мира по футболу 2018 года, а также увеличения объемов реализации металлолома.

### ДИНАМИКА РАСХОДОВ ПО ПРОЧИМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017	
				+/-	%
<b>Расходы по прочим видам деятельности, всего</b>	<b>15,3</b>	<b>15,6</b>	<b>16,1</b>	<b>0,55</b>	<b>103,5</b>
Ремонт подвижного состава клиентов	1,5	1,4	1,3	-0,13	91,2
Оказание дополнительных сервисных услуг в поездах	9,0	8,7	9,3	0,53	106,1
Пользование постельными принадлежностями	6,4	6,4	6,8	0,43	106,8
Сервисное обслуживание	2,5	2,3	2,4	0,1	104,3
Сдача имущества в аренду	2,0	2,4	2,7	0,39	104,7
Прочие услуги	2,8	3,1	2,8	-0,25	91,9

### Программа капитального ремонта

Фактические расходы Компании на капитальный ремонт основных средств по итогам 2018 года составили 4,8 млрд руб., или 92,7 % к уровню 2017 года, в том числе:

- 4,6 млрд руб. – на капитальный ремонт пассажирских вагонов (92,1 % к уровню 2017 года);
- 0,2 млрд руб. – на капитальный ремонт зданий и сооружений, выполняемый сторонними организациями, – только аварийных объектов (106,8 % к уровню 2017 года).

### ДИНАМИКА РАСХОДОВ НА КАПИТАЛЬНЫЙ РЕМОНТ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
<b>Капитальный ремонт основных средств, всего</b>	<b>5,7</b>	<b>5,2</b>	<b>4,8</b>	<b>92,7</b>
Вагонов	5,5	5,0	4,6	92,1
Зданий и сооружений	0,2	0,2	0,2	106,8

О Компании

Стратегия развития

Обзор результатов

Корпоративное управление

Устойчивое развитие

Приложения

### Программа оптимизации затрат

В целях повышения эффективности хозяйственной деятельности АО «ФПК» разработана Программа мероприятий по повышению операционной эффективности и оптимизации расходов АО «ФПК» на 2018–2020 годы. По итогам работы за 2018 год эффект от ее выполнения составил 3 844,9 млн руб.

#### Программа включает следующие направления:

- оценка и оптимизация текущих расходов;
- повышение эффективности процесса управления техническим обслуживанием и ремонтом оборудования, зданий и сооружений;
- повышение эффективности управления оборотным капиталом;
- повышение эффективности управления основными средствами;
- повышение эффективности системы управления закупочной деятельностью и цепочками поставок;

- оптимизация системы мотивации и оплаты труда;
- оптимизация численности персонала;
- прочие мероприятия.

В 2018 году за счет роста объемов перевозок на 6 % и оптимизации численности сотрудников производительность труда выросла на 8,5 % к уровню 2017 года. Среднесписочная численность на перевозках составила 53 896 человек со снижением к уровню прошлого года на 2,3 % (1 293 человека).

### ЧИСЛЕННОСТЬ СОТРУДНИКОВ И ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ТРУДА

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
Численность сотрудников АО «ФПК», человек	63 109	60 724	58 975	97,1
В том числе на перевозках	58 071	55 189	53 896	97,7
Производительность труда, тыс. пасс.-км/чел.	1 465	1 500	1 628	108,5

### Прочие доходы и расходы

Финансовый результат от прочих доходов и расходов по итогам 2018 года составил 4,8 млрд руб.

#### ДИНАМИКА ПРОЧИХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
<b>Прочие доходы</b>	<b>23,0</b>	<b>14,0</b>	<b>15,6</b>	<b>111,0</b>
Проценты к получению	0,9	1,3	0,8	60,4
Доходы от продажи основных средств и иных активов	0,2	0,3	0,8	240,9
Субсидии из федерального бюджета	18,9	7,8	8,6	111,2
Другие	3,0	4,7	5,4	115,0
<b>Прочие расходы</b>	<b>8,7</b>	<b>9,3</b>	<b>10,7</b>	<b>115,2</b>
Проценты к уплате	2,0	2,3	2,8	120,4
Расходы от продажи основных средств и иных активов	0,2	0,2	0,4	173,8
Расчетно-кассовое обслуживание	1,9	1,9	1,8	95,4
Другие	4,6	4,8	5,7	118,0

Основными доходными поступлениями в составе прочих доходов АО «ФПК» являются субсидии из федерального бюджета, получаемые в счет возмещения выпадающих доходов в результате государственного регулирования тарифов на перевозки пассажиров в дальнем следовании в плацкартных и общих вагонах. По итогам 2018 года из федерального бюджета получены субсидии в размере 8,6 млрд руб. (в 2017 году – 7,8 млрд руб.)

В структуре прочих расходов основной статьей являются расходы по процентам за пользование кредитами: в 2018 году – 2,8 млрд руб., в 2017 году – 2,3 млрд руб.

## Долговая политика

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долг АО «ФПК» составлял 45,5 млрд руб. (без учета начисленных процентов к погашению в следующем квартале в размере 0,5 млрд руб.), в том числе по кредитам – 5,5 млрд руб. и по облигациям – 40 млрд руб.

Долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте, отсутствуют.

Обязательства по ранее привлеченным кредитам будут полностью исполнены к концу 2021 года.

В целях финансирования Инвестиционной программы в 2018 году АО «ФПК» разместило облигации на Московской бирже в общем объеме на 25 млрд руб. (три выпуска): 10 млрд руб. – на 6,5 лет по ставке купона 7,2 % годовых;

5 млрд руб. – на пять лет по ставке купона 8,9 % годовых; 10 млрд руб. – на десять лет по ставке купона 8,4 % годовых в первом году и плавающей ставкой купона со второго года размещения до конца срока обращения выпуска из расчета значения семилетней кривой бескупонной доходности +0,7 % годовых.

Долгосрочные кредитные линии с кредитными организациями Компания в 2018 году не заключала.

Ближайшее погашение облигаций будет произведено в 2019 году, в период с 2022 по 2028 год запланировано погашение облигаций на сумму 35 млрд руб.

### РАЗБИВКА ДОЛГА АО «ФПК» НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ, МЛРД РУБ.

2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
6,8	1,8	1,8	10,0	5,0	10,0	0	0	0	10,0

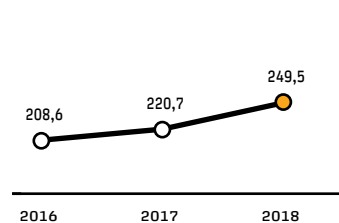
## Валюта баланса

Валюта баланса за 2018 год выросла на 32 млрд руб., или на 13 %.

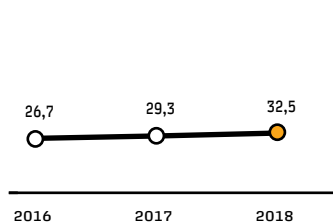
### ОСНОВНЫЕ СТАТЬИ БАЛАНСА, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
Внеоборотные активы	208,6	220,7	249,5	113,0
Оборотные активы	26,7	29,3	32,5	111,0
<b>Активы</b>	<b>235,3</b>	<b>250,0</b>	<b>282,0</b>	<b>112,8</b>
Капитал и резервы	185,6	193,5	201,2	104,0
Долгосрочные обязательства	19,4	24,0	43,0	179,6
Краткосрочные обязательства	30,2	32,5	37,8	116,1
<b>Пассивы</b>	<b>235,3</b>	<b>250,0</b>	<b>282,0</b>	<b>112,8</b>

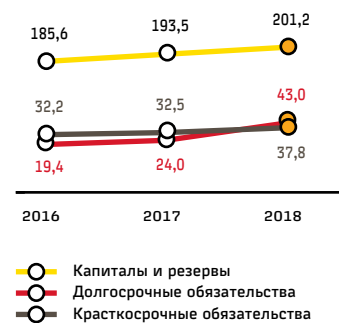
#### ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, МЛРД РУБ.



#### ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, МЛРД РУБ.



#### ДИНАМИКА ПАССИВОВ, МЛРД РУБ.



О Компании

Стратегия развития

Обзор результатов

Корпоративное управление

Устойчивое развитие

Приложения



Долгосрочные обязательства АО «ФПК» на 31 декабря 2018 г. составили 43 млрд руб., в том числе кредиты и займы в размере 38,7 млрд руб.

Размер уставного капитала АО «ФПК» по состоянию на 31 января 2018 г. составлял 171 961 040 539 руб.

Компанией размещены обыкновенные именные бездокументарные акции одинаковой номинальной стоимостью 1 руб. каждая в количестве 171 961 040 539 шт.

Доля ОАО «РЖД» в уставном капитале на конец года составила 99,999999999 %, доля АО «КРП-инвест» – 0,000000001 %.

Регистратором, осуществляющим ведение реестра владельцев именных ценных бумаг АО «ФПК», является АО «СТАТУС» (договор от 11 июня 2014 г. № 201-14/ФПК-14-216).

23 августа 2018 г. в реестре именных ценных бумаг АО «ФПК» открыт лицевой счет номинального держателя центрального депозитария Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

Чистые активы Компании в отчетном году увеличились на 3,9 % и составили 201,5 млрд руб.

#### ДИНАМИКА ЧИСТЫХ АКТИВОВ АО «ФПК», МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017, %
Чистые активы	186,1	194,0	201,5	103,9

#### Содержание запасов материально-технических ресурсов

Объем запасов товарно-материальных ценностей (ТМЦ) в АО «ФПК» на 31 декабря 2018 г. составил 3,78 млрд руб., в том числе топлива – 0,15 млрд руб. В конце 2017 года запасы составляли 3,53 млрд руб., в том числе топлива – 0,13 млрд руб.

Общая стоимость запасов ТМЦ АО «ФПК» за 2018 год увеличилась на 0,25 млрд руб., или на 7 %, что вызвано ростом цен на закупленные ТМЦ, а также увеличением доли содержания запчастей пассажирских вагонов нового поколения.

## Дебиторская и кредиторская задолженность

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 г. составила 11,27 млрд руб.

В структуре дебиторской задолженности 71,9 %, или 8,1 млрд руб., приходится на задолженность по налогам и сборам.

Доля дебиторской задолженности по покупателям и заказчикам, кроме перевозок, на конец 2018 года составила 4,3 %, или 0,49 млрд руб., что по сравнению с данными на конец предыдущего года меньше на 40,2 %, или 0,33 млрд руб. Наибольший удельный вес имеют задолженность за оказанные услуги по ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава – 0,26 млрд руб., или 53,1 %, и задолженность за предоставление в аренду подвижного состава и недвижимого имущества – 0,14 млрд руб., или 28,6 %.

Доля дебиторской задолженности по покупателям и заказчикам по пассажирским перевозкам составила 9,5 %, или 1,07 млрд руб. Объем задолженности соответствует условиям заключенных договоров.

Авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2018 года составили 4,3 %, или 0,48 млрд руб.

### ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ, МЛРД РУБ.

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	2016	2017	2018
Покупатели и заказчики (кроме перевозок)	1,21	0,82	0,49
Покупатели и заказчики (за перевозки)	1,10	1,15	1,07
Авансы выданные	0,48	0,45	0,48
Налоги и сборы	3,53	8,53	8,10
Прочая дебиторская задолженность	0,74	1,14	1,13
<b>Всего</b>	<b>7,06</b>	<b>12,09</b>	<b>11,27</b>

Кредиторская задолженность на конец декабря 2018 года увеличилась на 1,5 % к уровню 2017 года – до 24,8 млрд руб. Наибольшая доля из них приходится на задолженность перед поставщиками и подрядчиками – 40,2 %, или 9,96 млрд руб., и авансы, полученные за перевозки, – 35,1 %, или 8,7 млрд руб.

### КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018
Задолженность поставщикам и подрядчикам	9,22	10,22	9,96
Задолженность перед персоналом организации	1,42	1,45	1,48
Налоги и сборы и социальное страхование	1,77	1,65	1,87
Авансы, полученные по прочим видам деятельности	0,16	0,64	0,29
Авансы, полученные за перевозки	7,48	7,82	8,70
Прочая задолженность	2,04	2,64	2,50
<b>Всего</b>	<b>22,09</b>	<b>24,43</b>	<b>24,80</b>

Превышение кредиторской задолженности над дебиторской позволяет Компании использовать кредиторскую задолженность в качестве дополнительного источника финансирования. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности составляет 0,45.

О Компании

Стратегия развития

Обзор результатов

Корпоративное управление

Устойчивое развитие

Приложения

## Движение денежных средств<sup>1</sup>

Остаток денежных средств на счетах АО «ФПК» с учетом краткосрочных депозитов по состоянию на 1 января 2018 г. составлял 13,3 млрд руб., в том числе на расчетном счете – 2,2 млрд руб.

### Операционный денежный поток

За 2018 год поступления по операционной деятельности составили 267,1 млрд руб., в том числе из федерального бюджета – 8,6 млрд руб. Основной объем денежных средств (77 %) поступил от пассажирских перевозок – 205 млрд руб. без учета транзитных платежей.

Выплаты по операционной деятельности составили 263,8 млрд руб., из них 51,3 %, или 135,2 млрд руб., – это затраты, связанные с оплатой услуг инфраструктуры и арендой локомотивов.

Положительный денежный поток по операционной деятельности составил 3,3 млрд руб.

### СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018
Чистый денежный поток	17,0	4,1	3,3
Поступление	262,8	254,2	267,1
Отток	245,8	250,0	263,8

### Инвестиционный денежный поток

Выплаты денежных средств по инвестиционной деятельности составили 62,1 млрд руб.

В отчетном периоде 42 млрд руб. (96 % инвестиций) направлены на обновление и модернизацию пассажирского подвижного состава, в том числе:

- на приобретение новых пассажирских вагонов – 30,9 млрд руб.;
- на модернизацию пассажирского подвижного состава – 11,1 млрд руб.

Отрицательный денежный поток по инвестиционной деятельности составил 60,6 млрд руб.

### СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018
Денежный поток	-20,2	-27,5	-60,6
Поступление	1,2	1,7	1,6
Расходование	21,4	29,2	62,1

### Финансовый денежный поток

По итогам 2018 года поступления по финансовой деятельности составили 55,2 млрд руб. (из них 45,3 % – привлечение заемных средств).

Чистый денежный поток по финансовой деятельности составил 50,5 млрд руб.

Отток денежных средств в размере 4,7 млрд руб. обусловлен:

- выплатами процентов по кредитам и займам – 2,4 млрд руб.;
- погашением кредитов и займов – 2,3 млрд руб.

### СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЛРД РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018
Чистый денежный поток	7,6	21,3	50,5
Поступление	25,2	43,9	55,2
Расходование	17,6	22,6	4,7

<sup>1</sup> В соответствии с данными управленческого учета.

## Итоги 2018 года

Всего отрицательный денежный поток АО «ФПК» по итогам отчетного периода составил 6,8 млрд руб.

Остаток денежных средств с учетом краткосрочных депозитов на счетах АО «ФПК» по состоянию на 31 декабря 2018 г. составил 6,5 млрд руб., в том числе на расчетном счете – 2,4 млрд руб.

## Финансовый анализ

ПОКАЗАТЕЛЬ	2016	2017	2018
<b>Ликвидность</b>			
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,51	0,41	0,45
Коэффициент текущей ликвидности	0,88	0,90	0,86
Коэффициент финансовой независимости	0,79	0,77	0,71
<b>Рентабельность, %</b>			
Рентабельность продаж (с учетом субсидий)	5,94	6,25	5,35
Рентабельность собственного капитала (ROE)	2,85	4,09	3,02
Рентабельность активов с учетом субсидий (ROA)	2,25	3,16	2,16
<b>Обязательства, %</b>			
Доля обязательств в валюте баланса	0,21	0,23	0,29
Уровень финансового рычага (платные заемные / собственные средства)	0,27	0,29	0,40
Общий долг / EBITDA	0,81	0,85	1,72
Общий долг / Доходы (с учетом субсидий)	0,09	0,11	0,20

О Компании

Стратегия  
развития

Обзор  
результатов

Корпоративное  
управление

Устойчивое  
развитие

Приложения