

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой: <https://stuservis.ru/otchet-po-praktike/278035>

Тип работы: Отчет по практике

Предмет: Оценка бизнеса

1. Анализ акционерного капитала компании 3
2. Облигационные выпуски РЖД 7
3. Финансовые показатели 11
4. Идентификация объекта оценки при оценке предприятия 15
5. Макросреда. Анализ внешнего окружения РЖД 22
6. Анализ деятельности предприятия в ретроспективном периоде и на дату проведения оценки 27
7. Расчет ставки дисконтирования РЖД 32

"Российские железные дороги" (РЖД) - вертикально интегрированная железнодорожная компания, монополист на рынке грузовых и пассажирских перевозок в России. Входит в тройку крупнейших транспортных компаний мира. Управляет сетью железных дорог России протяженностью 99% всех магистралей страны. Около половины этих линий электрифицированы - по этому показателю РЖД занимает первое место в мире.

Акционерное общество «Федеральная грузовая компания» (далее — АО «ФГК», Общество, Компания) — один из крупнейших железнодорожных операторов грузового подвижного состава в России, специализирующийся на предоставлении вагонов под грузоперевозки, а также на оказании транспортно-экспедиционных услуг и услуг комплексного транспортного обслуживания.

1. Анализ акционерного капитала компании

Выпуски обыкновенных и привилегированных акций

Общее количество акций ОАО «РЖД» на 31 декабря 2020 года составляло 2 497 025 032 шт., из них:

- обыкновенных акций — 2 347 025 032 шт. (выпуски от 2 декабря 2003 года № 1-01-65045-D, от 22 декабря 2020 года № 1-01-65045-D-028D);
- привилегированных акций — 150 000 000 шт. (выпуски от 20 февраля 2015 года № 2-01-65045-D, от 22 декабря 2020 года № 2-01-65045-D-004D).

ОАО «РЖД» включено в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 года № 1009 (№ 404 в разделе 2 перечня «Акционерные общества, акции которых находятся в федеральной собственности и участие Российской Федерации в управлении которыми обеспечивает стратегические интересы, обороноспособность и безопасность государства, защиту нравственности, здоровья, прав и законных интересов граждан Российской Федерации»).

Реестродежателем ОАО «РЖД» является АО «Регистраторское общество «СТАТУС» (адрес юридического лица: 109 052, Москва, ул. Новохоловская, д. 23, стр. 1, пом. 1).

Таблица 1 - Выпуск акций РЖД

Финансовый результат продажи/реализации акций хозяйственных обществ ОАО «РЖД» в 2020 году представлен в таблице 2.

Уставной капитал

Учредитель. Учредителем ОАО «РЖД» является Российская Федерация.

Акционер. Единственным акционером ОАО «РЖД» является Российская Федерация. От имени Российской Федерации полномочия акционера осуществляет Правительство РФ.

Уставный капитал. Уставный капитал ОАО «РЖД» сформирован учредителем путем внесения в него имущества и имущественных комплексов организаций федерального железнодорожного транспорта.

По состоянию на 19.04.2022 уставный капитал ОАО «РЖД» составляет 2 723,302181 млрд рублей и разделен на 2 573 302 181 обыкновенных именных бездокументарных акции номинальной стоимостью 1000 рублей каждая акция и 150 000 000 привилегированных именных бездокументарных акции номинальной

стоимостью 1000 рублей каждая акция.

Таблица 3 – дивидендная история:

Выплата дивидендов по обыкновенным акциям

Выплата дивидендов по привилегированным акциям

Единственным акционером общества является Российская Федерация.

От её имени полномочия акционера осуществляются Правительством Российской Федерации.

Оно утверждает в должности президента общества, ежегодно формирует совет директоров и утверждает годовые отчёты. 22 июля 2013 года постановлением Правительства РФ ОАО «РЖД» включено в список госкомпаний, руководители которых обязаны декларировать свои доходы и расходы.

Председатель совета директоров ОАО «РЖД» с сентября 2011 — Андросов Кирилл Геннадьевич. До него эту должность занимали Жуков Александр Дмитриевич (с 20 июля 2004 по сентябрь 2011), Христенко Виктор Борисович (16 октября 2003 — 20 июля 2004). Президент ОАО «РЖД» — Якунин Владимир Иванович (с 14 июня 2005 года), до него — Фадеев Геннадий Матвеевич (23 сентября 2003 — 14 июня 2005).

2. Облигационные выпуски РЖД

Выпуски локальных облигаций РЖД, находящихся в обращении

Программа или Программа облигаций – Программа биржевых облигаций серии 001P, первая часть решения о выпуске ценных бумаг, содержащая определяемые общим образом права владельцев биржевых облигаций и иные общие условия для одного или нескольких выпусков биржевых облигаций, идентификационный номер Программы 4-65045-D-001P-02E от 15.11.2016 г., с учетом внесенных изменений; Условия выпуска – Условия выпуска биржевых облигаций в рамках Программы облигаций, вторая часть решения о выпуске ценных бумаг, содержащая конкретные условия отдельного выпуска Биржевых облигаций;

Выпуск – отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска – биржевая облигация, размещаемая в рамках Выпуска;

Биржевые облигации, Биржевые облигации выпуска – биржевые облигации, размещаемые в рамках одного Выпуска.

В рамках Программы могут быть размещены Биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов доходов:

1 - купонного дохода,

2 - дисконта либо

3 - купонного дохода и дисконта

Эмитент был создан путем приватизации имущества федерального железнодорожного транспорта, осуществленной в соответствии с законодательством Российской Федерации о приватизации с учетом особенностей, установленных Федеральным законом №29-ФЗ от 27 февраля 2003 года "Об особенностях управления и распоряжения имуществом железнодорожного транспорта". В процессе приватизации имущества федерального железнодорожного транспорта был создан единый хозяйствующий субъект путем изъятия имущества у организаций федерального железнодорожного транспорта и внесения его в уставный капитал единого хозяйствующего субъекта ОАО "РЖД".

Учредителем единого хозяйствующего субъекта выступила Российская Федерация, решение об учреждении единого хозяйствующего субъекта было принято Правительством Российской Федерации. Уставный капитал сформирован путем внесения в него имущества предприятий железнодорожного транспорта, подлежавших реорганизации.

Главными целями деятельности Общества являются обеспечение потребностей государства, юридических и физических лиц в железнодорожных перевозках, работах и услугах, осуществляемых (оказываемых) Обществом, а также извлечение прибыли.

В рамках Программы серии 001P были размещены следующие выпуски биржевых облигаций: размещенные биржевые облигации в рамках программы серии 001P не являются конвертируемыми ценными бумагами или ценными бумагами с обеспечением, в связи с чем информация об условиях обеспечения и об условиях конвертации не приводится.

-

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой: <https://stuservis.ru/otchet-po-praktike/278035>