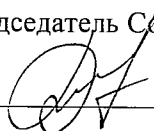


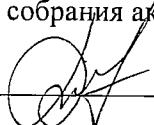
Предварительно утвержден
советом директоров ОАО «ОрелСтройТех»
(протокол от 19 мая 2008 г. № 8)

Председатель Совета директоров

 / И.А. Ротенберг /

Утвержден
годовым общим собранием акционеров
ОАО «ОрелСтройТех»
(протокол от 20 июня 2008 г. № 6)

Председатель годового общего
собрания акционеров

 / И.А. Ротенберг /

**Годовой отчет
Открытого акционерного общества
«ОрелСтройТех» за 2007 год**

**ОРЕЛ
2008**

**Годовой отчет
ОАО «ОрелСтройТех»
за 2007 год**

1. Положение в отрасли, приоритетные направления, цели деятельности и перспективы развития ОАО «ОрелСтройТех».

Рынок цемента России в 2006-2007 гг. стал одним из наиболее динамично растущих среди рынков строительных материалов. Объемы выпуска продукции за 2002-2007 гг. выросли более чем на 50%, а цены – более чем в 4 раза. При этом емкость российского рынка цемента, по оценкам Информационного агентства «INFOLine», выросла в 2002-2007 гг. более чем в 6,5 раз, с 1,5 до более чем 10 млрд. долл.

Определяющим фактором развития цементной промышленности является динамика жилищного строительства. В связи с реализацией ряда целевых программ, направленных на увеличение объемов строительства, развитием инфраструктуры, а также расширением сферы потребления вяжущих материалов, в частности в дорожном строительстве, прогнозируется дальнейшее увеличение потребности в цементе. По мнению специалистов, цементная промышленность России в настоящее время не способна удовлетворить существующих спрос на цемент.

На сегодняшний день рынок цемента можно подразделить по следующим территориальным зонам: Центральная часть, включающая Центральный и Северо-Западный федеральные округа, Южный федеральный округ, Урал и Поволжье, Сибирь, Дальний Восток.

Самый высокий в стране уровень потребления цемента и, как следствие, высокий уровень конкуренции наблюдается в Центральной части. Несмотря на то, что на данной территории находится порядка 15 заводов по производству цемента, уже на протяжении нескольких лет в летние месяцы наблюдается дефицит цемента.

Открытое акционерное общество «ОрелСтройТех» (далее – Общество), учрежденное в июле 2007 года в Орловской области, является развивающейся производственной компанией. Основной целью Общества является реализация на территории Орловской области инвестиционного проекта по организации производства по переработке карбонатного сырья.

Проект включает в себя осуществление следующих мероприятий:

- разработка месторождений карбонатного сырья, расположенных в границах Орловской области;
- создание предприятий по переработке карбонатного сырья ориентировочной мощностью 2 миллиона тонн в год.

В сентябре 2007 года Общество стало победителем конкурса по продаже земельного участка, расположенного над Чапаевским месторождением известняков, проведенного Администрацией Верховского района Орловской области.

По условиям заключенного по итогам конкурса договора купли-продажи земельного участка Общество приняло на себя следующие обязательства:

- строительство и ввод в эксплуатацию производственного комплекса по переработке карбонатного сырья;
- создание на производственном комплексе рабочих мест численностью не менее 500 человек;

- создание за собственный счет необходимой для эксплуатации производственного комплекса инфраструктуры.

2. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.

Отраслевые риски:

Рынок цемента России в 2006-2007 гг. стал одним из наиболее динамично растущих среди рынков строительных материалов. Но, несмотря на быстрый рост объемов производства, спрос увеличивается еще более высокими темпами. Следовательно, отраслевые риски можно считать минимальными.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе:

Риски, связанные с возможностью возникновения в Орловской области военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, крупных забастовок, крайне незначительны. В целом, изменение ситуации в регионе не может создать прямых рисков для исполнения Обществом своих обязательств.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Низкая вероятность попадания Орловской области в зону стихийных бедствий позволяет не учитывать риск возникновения существенных разрушений, которые могут привести к введению чрезвычайного положения и возникновению ущерба для Общества вследствие данных обстоятельств. Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе риски, связанные с прекращением транспортного сообщения, минимальны.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Изменения налогового законодательства могут увеличить размеры и ужесточить порядок налоговых и иных обязательных платежей, и как следствие – снижению чистой прибыли Общества. В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения Общество намерено планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Общество не осуществляет экспортно-импортных операций, следовательно, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля, не должны существенным образом сказаться на его деятельности.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Общество:

Общество не участвует и не прогнозирует участия в судебных процессах, способных оказать существенное влияние на его хозяйственную деятельность. В

связи с чем, риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как минимальные.

3. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения.

При осуществлении деятельности в 2007 году Общество следовало положениям Кодекса Корпоративного поведения, рекомендованного для акционерных обществ Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (распоряжение № 421/р от 4 апреля 2002 года).

Порядок подготовки к Общим собраниям акционеров проводился в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Уставом Общества и Положением об общем собрании акционеров Общества.

Функции и компетенция органов управления Общества отражены в Уставе.

Общество руководствовалось следующими принципами и рекомендациям Кодекса корпоративного поведения:

- Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на общем собрании акционеров.
- Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об Обществе. Это право реализуется путем предоставления акционерам исчерпывающей информации по каждому вопросу повестки дня при подготовке общего собрания акционеров.
- Совет директоров определяет стратегию развития Общества, а также обеспечивает эффективный контроль над финансово-хозяйственной деятельностью.
- В Обществе создан единоличный исполнительный орган – генеральный директор Общества, к компетенции которого отнесено решение оперативных вопросов руководства текущей деятельностью.
- Практика корпоративного поведения Общества обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.

В целом деятельность Общества ведется, основываясь на общих принципах и рекомендациях Кодекса корпоративного поведения.

4. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества.

ФИО: Палубин Алексей Михайлович;

Год рождения: 1961;

Образование: высшее, МГТУ им Н.Э. Баумана;

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: доли в уставном капитале эмитента не имеет;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций эмитента: доли не имеет.

С 2007 года, в соответствии с решением общего собрания учредителей от 29 июня 2007 года, занимает должность генерального директора Общества.

5. Состав совета директоров Общества.

Совет директоров в количестве 5 человек избран в соответствии с решением собрания учредителей Общества 29.06.2007.

1) *Ротенберг Игорь Аркадьевич*

Год рождения: 1973;

Образование: высшее, Высшая школа приватизации и предпринимательства;

Доля участия в уставном капитале: доли не имеет;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций: доли не имеет.

2) *Самохина Кира Александровна*

Год рождения: 1973;

Сведения об образовании: высшее, Московский государственный автомобильно-дорожный институт;

Доля участия в уставном капитале: доли не имеет;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций: доли не имеет.

3) *Палубин Алексей Михайлович*

Год рождения: 1961;

Образование: высшее, МГТУ им Н.Э. Баумана;

Доля участия в уставном капитале: доли не имеет;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций: доли не имеет.

4) *Кишнев Андрей Леонидович*

Год рождения: 1968;

Образование: высшее, Орловский Государственный Технический Университет;

Доля участия в уставном капитале: доли не имеет;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций: доли не имеет.

5) *Козлов Вячеслав Александрович*

Год рождения: 1975;

Образование: высшее, Государственный университет «РОСНОУ»;

Доля участия в уставном капитале: доли не имеет;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций: доли не имеет.

В 2007 году совет директоров Общества провел 6 заседаний, изменений в составе членов директоров не происходило.

6. О размерах вознаграждения лиц, входящих в состав органов управления Общества.

По результатам отчетного года вознаграждения членам совета директоров не выплачивались. Размер вознаграждения лица, занимающего должность генерального директора Общества, определялся в соответствии с трудовым договором.

7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

За отчетный период сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, Обществом не совершались.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

За отчетный период было совершено 7 сделок, стоимость которых по данным бухгалтерского баланса составляет более 50 % от стоимости активов Общества на отчетную дату, предшествующую событию:

Договор от 27.07.2007 № 17/01 с ООО «ФинансТрейд» (Векселедержатель) о передаче простого векселя (цена договора – 6 400 000 рублей 00 копеек, а также проценты из расчета 0,5 % годовых; данный простой вексель подлежит оплате по предъявлению, но не ранее 26.07.2017). Сделка одобрена решением собрания учредителей 16.07. 2007.

Договор от 30.07.2007 № 17/02 с ООО «ФинансТрейд» (Векселедержатель) о передаче простого векселя (цена договора – 5 000 000 рублей 00 копеек, а также проценты из расчета 0,5 % годовых; данный простой вексель подлежит оплате по предъявлению, но не ранее 29.07.2017). Сделка одобрена решением собрания учредителей 16.07. 2007.

Договор от 30.07.2007 № 17/03 с ООО «ФинансТрейд» (Векселедержатель) о передаче простого векселя (цена договора – 5 000 000 рублей 00 копеек, а также проценты из расчета 0,5 % годовых; данный простой вексель подлежит оплате по предъявлению, но не ранее 29.07.2017). Сделка одобрена решением собрания учредителей 16.07.2007.

Договор от 07.09.2007 – о передаче прав и обязанностей по договору аренды земель сельскохозяйственного назначения от 12.12.2006 (земли расположены по адресу: Орловская область, Верховский район, с/с Русско-Бродский, кадастровый номер - 57:19:004 02 02:0164). Стоимость договора составляет 4 306 000 рублей 00 копеек. Сторонами по договору являются – Глава КФХ «Успех» Чернавцев А.А. и ОАО «ОрелСтройТех». Сделка одобрена решением внеочередного общего собрания 07.09.2007.

Договор от 07.09.2007 – о передаче прав и обязанностей по договору аренды земель сельскохозяйственного назначения от 14.03.2007 (земли расположены по адресу: Орловская обл., Верховский район, с/с Русско-Бродский, кадастровый номер - 57:19:004 02 02:0180). Стоимость договора составляет 2 600 000 рублей 00 копеек. Сторонами по договору являются – Глава КФХ «Полет» Васильева Т.П. и ОАО «ОрелСтройТех». Сделка одобрена решением внеочередного общего собрания 07.09.2007.

Договор от 21.09.2007 - о купле – продаже земельного участка, расположенного по адресу: Орловская область, с/с Русско-Бродский, площадью – 1 257, 086 кв.м. Сделка одобрена решением внеочередного общего собрания акционеров 04.09.2007.

Договор от 11.10.2007 № 17/04 с ООО «ФинансТрейд» (Векселедержатель) о передаче простого векселя (цена договора – 11 760 000 рублей 00 копеек, а также проценты из расчета 0,5 % годовых; данный простой вексель подлежит оплате по

предъявлению, но не ранее 10.10.2008). Сделка одобрена решением внеочередного собрания 21.11.2007.

9. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Общества.

Показатели, характеризующие финансовое состояние Общества за отчетный период:

Наименование показателя:	2007 г.
Стоимость чистых активов тыс. руб.	163
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	17412
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	0,00
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	6700
Уровень просроченной задолженности, %	0,00
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0,37
Доля дивидендов в прибыли, %	0,00
Производительность труда, тыс. руб./чел.	721
Амортизация к объему выручки, %	0,23

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Анализ платежеспособности и уровня кредитного риска, а также финансового положения Общества проводился на основе экономического анализа динамики приведенных показателей.

Стоимость чистых активов Общества на протяжении всего рассматриваемого периода активно росла, превысив величину уставного капитала, что свидетельствует об устойчивом финансовом состоянии.

Показатель «Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам», как и показатель «Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам» характеризуют степень зависимости Общества от заемных средств. Чем больше данные показатели, тем больше зависимость от заемных средств. По итогам 2007 года наблюдается достаточно высокое значение данных показателей, что свидетельствует о значительной доле заемных средств в источниках финансирования Общества. В общей сумме привлеченных средств доминируют долгосрочные заемные средства, привлеченные путем выпуска и размещения Обществом собственных векселей.

Показатель «Покрытие платежей по обслуживанию долгов» характеризует возможности Общества по погашению текущих обязательств за счет текущих прибылей. Анализ данного показателя за отчетный период свидетельствуют о

прибыльности и достаточном запасе финансовой прочности Общества по обслуживанию взятых на себя обязательств.

Показатель «Уровень просроченной задолженности» характеризует долю просроченной задолженности в общей сумме обязательств Общества. Высокий уровень данного показателя означает снижение платежеспособности, кредитоспособности, финансовой устойчивости предприятия. В обязательствах Общества за отчетный период просроченная задолженность отсутствует.

«Оборачиваемость дебиторской задолженности» показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организацией. Увеличение данного коэффициента означает сокращение продаж в кредит, а его снижение свидетельствует об увеличении объема предоставляемого кредита. В отчетном периоде темп роста дебиторской задолженности значительно превысил темп роста выручки Общества, и величина показателя составила 0,37.

Показатель «Доля дивидендов в прибыли» характеризует дивидендную политику Общества. Вопрос о выплате дивидендов рассматривается ежегодно на Общем собрании акционеров.

«Производительность труда» – важный индикатор, характеризующий объем выпущенной продукции, приходящейся на одного работника, а, следовательно, производительность труда показывает эффективность использования трудовых ресурсов. Данный показатель находится на достаточно высоком уровне.

Анализ показателя «Амортизация к объему выручки» свидетельствует о низкой доле амортизационных отчислений, которая за отчетный период составила 0,23%. На основании чего можно сделать вывод, что основные производственные фонды Общества изнашиваются медленно.

В целом анализ приведенных показателей свидетельствует о финансовой устойчивости и платежеспособности Общества.

10. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.

Промежуточные дивиденды по итогам работы Общества за 3, 6 и 9 месяцев 2007 года не начислялись.

**Генеральный директор
ОАО «ОрелСтройТех»**

Палубин Алексей Михайлович

25 апреля 2008 года

Главный бухгалтер

Палигина Наталья Борисовна

