

УТВЕРЖДЕН
Решением единственного акционера
ОАО «МСУ-90»
№ 2/2012 от 30.06.2012 г.

Предварительно утвержден
Генеральным директором ОАО «МСУ-90»
30.05.2011 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ за 2011 год

Открытого акционерного общества «Монтажно-строительное управление № 90»

Открытое акционерное общество «Монтажно-строительное управление № 90»

Место нахождения: 188540, Ленинградская область, г. Сосновый Бор, Копорское шоссе, 70.

Почтовый адрес: 188540, Ленинградская область, г. Сосновый Бор, Копорское шоссе, 70.

Зарегистрировано МНС по г. Сосновый Бор Ленинградской области 17 сентября 2002 года ОГРН 1024701759939, ИНН 4714000109.

Уставный капитал Общества составляет 200 445 000 (Двести миллионов четыреста сорок пять тысяч) рублей. Он составляется из номинальной стоимости обыкновенных именных акций Общества номинальной стоимостью 50 (Пятьдесят) копеек в количестве 400 890 000 (Четыреста миллионов восемьсот девяносто тысяч) штук.

Основные акционеры общества:

ОАО «ТИТАН-2» обладает 100 % акций общества.

Регистратор: Сосновоборский филиал Общества с ограниченной ответственностью "Оборонрегистр", местонахождение: 121471, г. Москва, Верейская ул., д.41, лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра № 10-000-1-00348 от 25 марта 2008 года ФСФР России, ОГРН 1047796702843.

Общество имеет обособленное подразделение – представительство по адресу:

188350, Ленинградская область, г. Гатчина, Орлова Роща, Петербургский институт ядерной физики им. Б.П. Константинова РАН (ПИЯФ РАН), ОКС.

Телефон (81369) 2-27-22.

1. Положение Общества в отрасли

Открытое акционерное общество «Монтажно-строительное управление № 90» (далее по тексту – «Общество») не является монополистом в строительной отрасли. Общество является одним из ведущих предприятий, занимающееся выполнением механомонтажных работ на промышленных и научно-технических объектах, в том числе атомных электростанциях в Северо-Западном регионе.

В жестких экономических условиях рынка Общество строит свои отношения с заказчиками на принципах:

- сокращения накладных расходов в подрядных организациях;
- уменьшения или исключения цепочки посредников в поставках и подрядах;
- применения максимально экономных технологических решений,

что позволяет Обществу добиться оптимального сочетания показателей качество – сроки – цена, достичь максимального экономического эффекта и делает общество привлекательным партнером в бизнесе.

Вышеперечисленные качества позволяют ОАО «МСУ-90» на протяжении ряда лет оставаться основным подрядчиком Филиала «Ленинградская атомная станция» ФГУП «Концерн «Росэнергоатом», ФГУП НИТИ имени А.П. Александрова, ФГУП ПИЯФ г. Гатчина, Калининской АЭС.

Способность к гибкости, оперативности в работе способствует укреплению позиций Общества в отрасли, повышению деловой репутации и дальнейшему расширению сферы деятельности. Одним из показателей успешной работы Общества является то, что организация, с большой долей вероятности, претендует на выполнение основных механомонтажных работ на сооружении замещающих мощностей ФГУП «Концерн «Росэнергоатом».

2. Приоритетные направления деятельности Общества

1. Выполнение механомонтажных работ на промышленных и научно-технических объектах, в том числе атомных электростанциях (новое строительство, реконструкция и ремонт действующих предприятий);
2. Развитие собственного производства, укрепление материально-технической базы;
3. Внедрение современного оборудования и средств механизации труда;
4. Комплексная организационно-правовая и инженерная подготовка производства;
5. Обеспечение проектной документацией;
6. Разработка сметной документации;
7. Комплексное обеспечение оборудованием и материалами строящихся объектов;
8. Улучшение материального и социального положения работников организации;
9. Укрепление и долгосрочное расширение бизнеса с увеличением объема рентабельных продаж;
10. Эффективное внедрение силами специалистов предприятия новых технологий с целью получения высокой прибыли.

3. Отчет о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности

Основные показатели деятельности предприятия за 2011 год

Анализ финансового состояния предприятия начнем с оценки имущества и его источников.

Анализ баланса показал, что в структуре активов произошли следующие изменения:

- сокращение суммы внеоборотных активов на 396 488 тыс. руб. (-79,7%), удельный вес внеоборотных активов в общей стоимости имущества компании составляет 7,7%, что соответствует 100 980 тыс. руб. в абсолютном выражении.

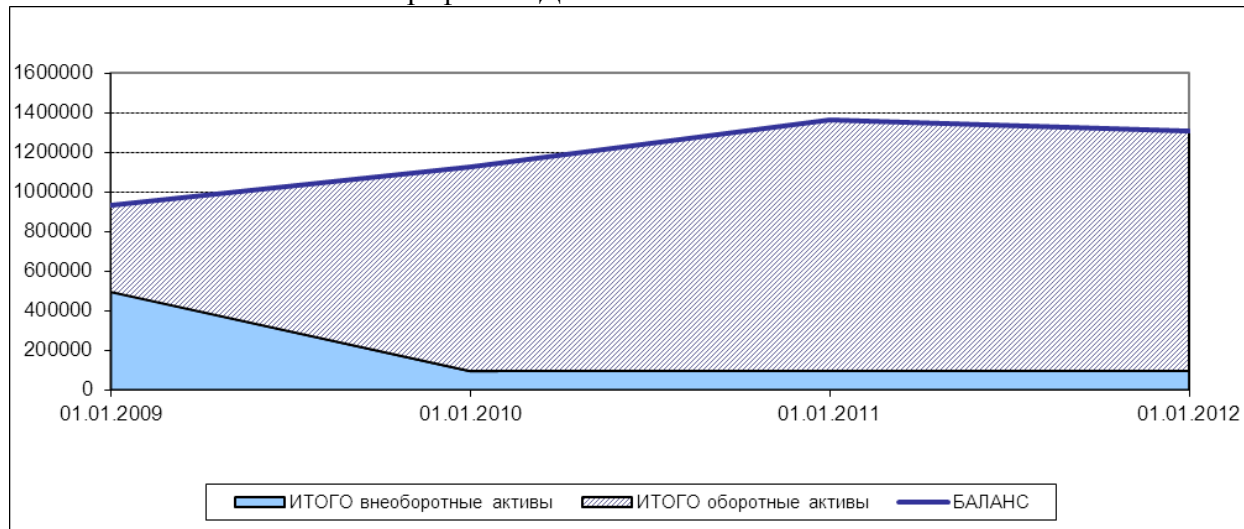
- рост суммы оборотных активов на 768 930 тыс. руб. (176,9%), доля оборотных активов на конец анализируемого периода составляет 92,3%, что соответствует 1 203 504 тыс. руб. в абсолютном выражении.

Основными составляющими внеоборотных активов на конец анализируемого периода являются основные средства, сумма основных средств увеличилась на 27 984 тыс. руб. (38,3%).

В составе оборотных активов произошли следующие изменения:

- величина производственных запасов увеличилась на 20 198 тыс. руб. (13,9%);
- величина незавершенного производства увеличилась на 71 420 тыс. руб. (2301,6%);
- сумма дебиторской задолженности увеличилась на 181 282 тыс. руб. (73,9%).

График 1. Динамика активов компании



Собственный капитал является важнейшей характеристикой финансового состояния компании. На конец анализируемого периода собственный капитал компании уменьшился на 51 495 тыс. руб., доля в общем пассиве компании составляет 40,1%, что соответствует 523 185 тыс. руб. в абсолютном выражении.

Основными составляющими собственного капитала на конец анализируемого периода являются:

- уставный капитал (38,3%);
- накопленный капитал (1,2%).

В последнем анализируемом периоде компания не привлекала долгосрочных источников финансирования.

Удельный вес краткосрочных обязательств в общей стоимости источников финансирования компании на конец 2011 года составляет 59,9%, что соответствует 781 299 тыс. руб. в абсолютном выражении.

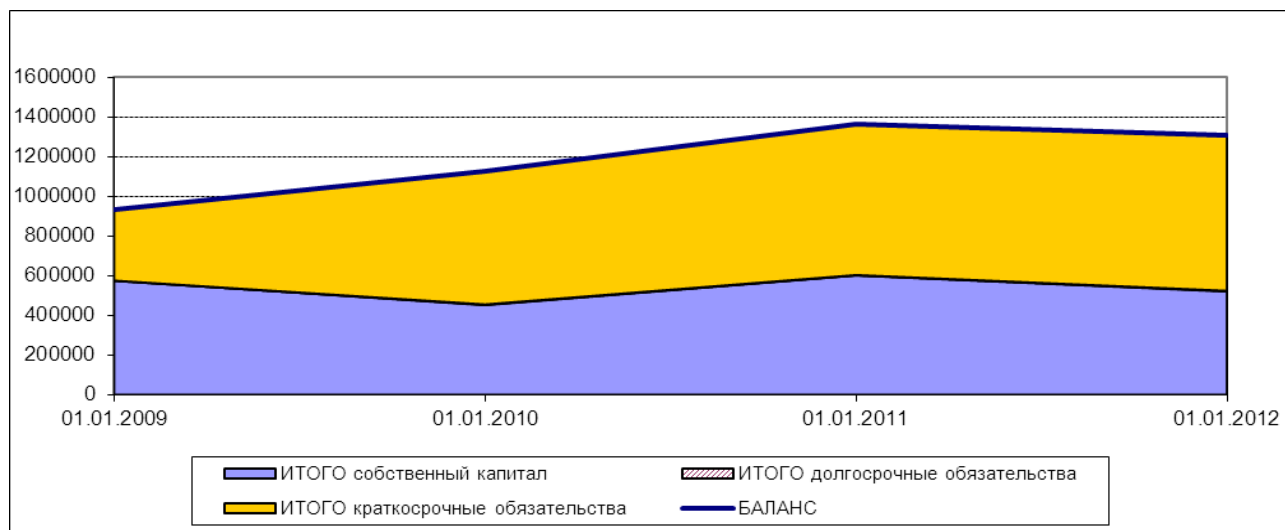
Основными составляющими текущих обязательств на конец анализируемого периода являются:

- кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками (18,0%).

В составе текущих обязательств произошли следующие изменения:

- сумма краткосрочных кредитов и займов уменьшилась на 128 622 тыс. руб. (-100,0%);
- величина задолженности перед поставщиками и подрядчиками увеличилась на 9 153 тыс. руб. (7,0%);
- величина задолженности перед персоналом увеличилась на 3 832 тыс. руб. (37,4%);
- величина задолженности по налогам и сборам уменьшилась на 21 977 тыс. руб. (-71,2%).

График2. Динамика пассивов компании



Общий анализ отчета о прибылях и убытках

Таблица 1

| Наименования статей | 01.01.2009 | 01.01.2012 | Прирост, % |
|---|------------|------------|---------------|
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | | |
| Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг | 1285866 | 1029318 | -20,0% |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 1186623 | 1046590 | -11,8% |
| Валовая прибыль | 99243 | -17272 | -117,4% |
| Коммерческие расходы | | | |
| Управленческие расходы | | | |
| Прибыль (убыток) от продаж | 99243 | -17272 | -117,4% |
| Прочие доходы и расходы | | | |
| Проценты к получению | | 373 | |
| Проценты к уплате | | | |
| Доходы от участия в других организациях | | | |
| Прочие доходы | 73604 | 157360 | + 113,8% |
| Прочие расходы | 80208 | 129002 | + 60,8% |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 92639 | 11459 | -87,6% |
| Отложенные налоговые активы | 312 | 217 | -30,4% |
| Отложенные налоговые обязательства | | 1876 | |
| Текущий налог на прибыль | 28180 | | -100,0% |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 64771 | 9800 | -84,9% |
| Дополнительные данные | | | |
| Заработная плата (за период) | 212159 | 269739 | + 27,1% |
| Амортизация (нарастающим итогом) | 88578 | 142475 | + 60,8% |
| Амортизация (за период) | 5179 | 16134 | + 211,5% |

Как видно из «Отчета о прибылях и убытках», в течении анализируемого периода объем чистой прибыли компании составил 9 800 тыс. руб., что составляет 1,0% в общем объеме

выручки. За анализируемый период чистая прибыль уменьшилась на 54 971 тыс. руб. (-84,9%). По сравнению с прошлыми периодами в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 256 548 тыс. руб. (-20,0%) и 140 033 тыс. руб. (-11,8%) соответственно).

За анализируемый период маржинальная прибыль уменьшилась на 129 288 тыс. руб. (-31,9%) и составила 275 880 тыс. руб.

Основной причиной снижения прибыльности явилось завершение работ в 2010 году на крупных объектах, а так же низкая организация строительства в 2011 году на строительстве ЛАЭС-2 со стороны генерального подрядчика СПб АЭП. Кроме того, в 2011 году Общество начало работать со строительными организациями Министерства обороны РФ. Это так же потребовало определенного времени для оформления необходимых документов и разрешений, первичных затрат на закупку материалов и перебазировку оборудования и персонала на объекты монтажа

Коэффициенты ликвидности

Таблица 2

| Наименования позиций | Ед. | Даты | | | |
|------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | изм. | 01.01.2009 | 01.01.2010 | 01.01.2011 | 01.01.2012 |
| Коэффициент общей ликвидности (CR) | разы | 1,22 | 1,53 | 1,65 | 1,54 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | разы | 0,03 | 0,62 | 0,54 | 0,53 |
| Чистый оборотный капитал, NWC | тыс. руб. | 77429 | 359533 | 497822 | 422205 |

Показатели финансовой устойчивости

Таблица 3

| Наименования позиций | Ед. | Даты | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | изм. | 01.01.2009 | 01.01.2010 | 01.01.2011 | 01.01.2012 |
| ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ | | | | | |
| Стоимость чистых активов | тыс. руб. | 574755 | 454170 | 602619 | 523185 |
| Коэффициент автономии | разы | 1,61 | 0,67 | 0,79 | 0,67 |
| Коэффициент общей платежеспособности | разы | 0,62 | 0,40 | 0,44 | 0,40 |
| Коэффициент маневренности | разы | 0,13 | 0,79 | 0,83 | 0,81 |
| Доля собственных источников финансирования оборотных активов | % | 18% | 35% | 40% | 35% |
| Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования | разы | 0,52 | 1,17 | 1,93 | 1,76 |
| Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам | разы | - | - | - | - |
| Коэффициент иммобилизации | разы | 1,14 | 0,09 | 0,08 | 0,08 |
| ПОКАЗАТЕЛИ САМОФИНАНСИРОВАНИЯ | | | | | |
| Коэффициент обеспеченности долгосрочных активов собственными средствами | разы | 1,16 | 4,79 | 5,74 | 5,18 |
| Коэффициент самофинансирования | % | - | - | 87% | - |
| Коэффициент мобилизации инвестированного капитала | разы | - | - | 0,93 | - |
| Коэффициент мобилизации накопленного капитала | разы | - | - | 0,93 | - |
| ПОКАЗАТЕЛЬ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА | | | | | |
| Показатель Альтмана Z | разы | - | 2,35 | 3,20 | 1,94 |
| Степень мобилизации активов | разы | 0,47 | 0,92 | 0,92 | 0,92 |
| Рентабельность активов | разы | - | -0,11 | 0,15 | -0,01 |
| Уровень самофинансирования | разы | 0,06 | -0,06 | 0,06 | 0,00 |
| Доля акционерного капитала в источниках | разы | 0,21 | 0,18 | 0,15 | 0,15 |
| Оборачиваемость активов | разы | 1,38 | 1,57 | 1,41 | 0,77 |
| Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса | % | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Коэффициент покрытия процентов | разы | - | - | - | - |
| Общий коэффициент покрытия долга | разы | - | 1,0 | -2,0 | -2,6 |

Показатели рентабельности используемого капитала

Таблица 4

| Наименования позиций | Ед. | Даты | | | |
|----------------------|-----|------|--|--|--|
|----------------------|-----|------|--|--|--|

| | изм. | 01.01.2009 | 01.01.2010 | 01.01.2011 | 01.01.2012 |
|--------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|
| Рентабельность всего капитала | % | 7% | -12% | 14% | 1% |
| Рентабельность собственного капитала | % | 11% | -24% | 32% | 2% |
| Рентабельность акционерного капитала | % | 32% | -62% | 85% | 5% |
| Рентабельность постоянных активов | % | 13% | -42% | 171% | 10% |
| Рентабельность оборотных активов | % | 15% | -17% | 15% | 1% |

Рассмотрим показатели эффективности труда

Таблица 5

| ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ТРУДА | | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | | | | | |
| Наименования позиций | Ед. изм. | Даты | | | |
| | | 01.01.2009 | 01.01.2010 | 01.01.2011 | 01.01.2012 |
| | | | | | |
| Среднесписочная численность | чел. | 673 | 1049 | 685 | 689 |
| Заработная плата (за период) | тыс. руб. | 212159 | 306913 | 301588 | 269739 |
| Среднемесячная заработная плата | тыс. руб. | 26 | 24 | 37 | 33 |
| Выручка на одного работника | тыс. руб. | 1911 | 1538 | 2561 | 1494 |
| Денежные поступления на одного работника | тыс. руб. | 1546 | 1536 | 2309 | 1485 |
| Прибыль от основной деятельности на одного работника | тыс. руб. | 147 | -103 | 281 | -25 |

Среднесписочная численность за последние четыре года выросла в 1,1 раз. Рост численности связан с образованием филиалов в 2010 году. Фонд оплаты труда вырос по отношению к 2009 году.

4. Перспективы развития Общества

Общество специализируется на выполнении электромонтажных работ в составе проектов строительства, реконструкции и ремонта объектов атомной энергетики.

На 2011 год планируются следующие основные показатели финансово-хозяйственной деятельности Общества:

Таблица 7

Основные плановые показатели деятельности ОАО "МСУ №90" на 2012 год

| Показатель | Сумма (тыс. руб.) |
|--------------------------------|-------------------|
| Выручка (без НДС) | 2 687 788 |
| Прямые расходы, в т.ч.: | 2 432 730 |
| Расходы на субподряд | 1 090 288 |
| Расходы на генподряд | 184 671 |
| Материалы | 690 229 |

| | |
|--|----------------|
| Машины и механизмы | 95 372 |
| Оплата труда ОПР с начислениями | 249 878 |
| Оплата труда ИТР с начислениями | 28 011 |
| Прочие прямые расходы | 94 281 |
| Маржинальная прибыль | 255 057 |
| Накладные расходы | 197 788 |
| Операционная прибыль | 57 269 |
| Рентабельность по операционной прибыли, % | 2% |

Основными целями развития Общества на ближайшие годы ставится дальнейшее наращивание собственных средств, укрепление позиций Общества в отрасли, снижение факторов риска, связанных с деятельностью Общества, дальнейшее расширение сферы деятельности, посредством:

- повышения экономической привлекательности Общества,
- повышения деловой репутации,
- обеспечения полной загрузки имеющихся мощностей,
- дальнейшего развития сотрудничества с ФГУП «Концерн «Росэнергоатом», в том числе строительство замещающих мощностей,
- разработки перспективных долгосрочных проектов, что позволит расширить сферу своей деятельности по строительству и капитальному ремонту на атомных электростанциях Северо-Западного и других регионов РФ.

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

По результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев 2011 отчетного финансового года решения о выплате дивидендов не принимались.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Основными заказчиками общества являются строительные организации, выполняющие строительно-монтажные работы для ЗАО «КОНЦЕРН ТИТАН-2», ФГУП «Концерн «Росэнергоатом», филиал ЛАС. Существует вероятность в будущем нестабильного финансирования по выполненным работам и, как следствие, сокращение объемов услуг.

Кроме рисков, непосредственно связанных с хозяйственной деятельностью общества, возможно влияние субъективных факторов общеэкономического характера.

7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом

Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

Решением единственного акционера № 3/2011 от 23.05.2011 г. было принято решение одобрить крупную сделку, а именно предоставление ОАО "МСУ-90" поручительства по кредиту, предоставляемому Сбербанком России ЗАО "КОНЦЕРН ТИТАН-2" на сумму 800 000 000 (Восемьсот миллионов) рублей сроком на 180 дней под 6,5% годовых, комиссионной платой 0,05% от суммы за открытие кредитной линии, и комиссионной платой за пользование лимитом кредитной линии 0,01% годовых от свободного остатка лимита кредитной линии.

Решением единственного акционера № 4/2011 от 26.09.2011 г. было принято решение одобрить сделку, а именно получение ОАО «МСУ-90» банковской гарантии в ОАО Банк ВТБ на сумму 967 973 (Девятьсот шестьдесят семь тысяч девятьсот семьдесят три) рубля 59 копеек, сроком до 16.11.12 года, комиссионной платой 1,20% от суммы фактической задолженности в квартал.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении

Решением единственного акционера № б/н от 10.10.2011 г. было принято решение одобрить сделку с заинтересованностью, а именно заключение договора займа по получению заемных средств у Закрытого акционерного общества "КОНЦЕРН ТИТАН-2" сроком до 31.12.2012 г. на сумму 50 637 000,00 (Пятьдесят миллионов шестьсот тридцать семь тысяч рублей 00 копеек) без начисления процентов.

9. Состав Совета директоров общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года

В обществе Совет директоров отсутствует.

Решением единственного акционера ОАО «МСУ-90» от 05 декабря 2008 года принято решение упразднить Совет директоров Общества и внести соответствующие изменения в устав Общества.

Новая редакция устава с соответствующими изменениями была зарегистрирована 16 декабря 2008 года ГРН 2084714017573.

10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа общества и членах коллегиального исполнительного органа общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором. Генеральный директор подотчетен общему собранию

акционеров.

К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров.

Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества и в пределах, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Генеральный директор избирается общим собранием акционеров Общества на неопределенный срок.

Смирнов Сергей Николаевич

Год рождения: 1968 г.

Образование: высшее, окончил Санкт-Петербургский Государственный Университет по специальности инженер-электрик.

Гражданство: РФ

Занимаемые должности:

- 1) ОАО «МСУ-90» Генеральный директор.
- 2) ОАО «Управление автомобильного транспорта», член Совета директоров.

Сведения о юридических лицах, в которых владеет самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) 20 или более процентами голосующих акций (долей, паев), отсутствуют.

Сведения об известных совершаемых или предполагаемых сделках, в которых может быть признан заинтересованным лицом, отсутствуют.

В течение отчетного года акциями Общества не владел.

Решением единственного акционера № 7/2011 от 05.12.2011 г. Генеральным директором ОАО «МСУ-90» был избран Осипенко Алексей Яковлевич.

11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа общества и каждого члена совета директоров общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации и расходов) Генерального директора устанавливаются договором с Генеральным директором, который утверждает общее собрание акционеров Общества. Для стимулирования Генерального директора ему может выплачиваться вознаграждение, которое определяется исходя из размера чистой прибыли отчетного года.

Вознаграждения по результатам деятельности за 2011 год Генеральному директору не выплачивались.

12. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения

Общество в своей деятельности старается ориентироваться на соблюдение принципов корпоративного поведения, закрепленных в Кодексе корпоративного поведения.

Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности общества, Уставом общества или иными внутренними документами не предусмотрена.

Генеральный директор

А.Я. Осипенко

Главный бухгалтер

О.В. Ткачева