

Утвержден
Годовым общим собранием акционеров
ОАО «Рославльский ВРЗ»
06 июня 2007 года (протокол № 3)

«

»

2006

• ,
2006

1.		4		
		5		
	«	».	7	
		«	».	
2.	,	.	12	
3.	.		21	
4.	.		34	
5.			37	
5.1.	.		37	
5.2.			40	
	«	».		
5.3.	2006	.	44	
5.4.	2006	.	46	
5.5.	.		47	
6.	.		50	
7.	2006	.	9	51
7.1.	,	,	(53
).			

8.				54
	.			
9.		INTERNET-	.	56
10.			.	57
	.			
11.			2007 ,	62
		.		
12.				64

1.

Согласно договора о создании открытого акционерного общества «Рославльский вагоноремонтный завод» и протокола собрания учредителей от 13 февраля 2006 года акционерами ОАО «Рославльский ВРЗ» являются: открытое акционерное общество «Российские железные дороги» и автономная некоммерческая организация «Центр Желдорреформа»;

Совет директоров ОАО «Рославльский ВРЗ»:

Худорожко Виктор Александрович
Черняк Юрий Александрович
Чичагов Павел Константинович
Старых Сергей Алексеевич
Кондрашов Сергей Павлович
Быков Андрей Валерьянович
Дубнов Олег Маркович

Протоколом № 3 от 11 января 2007 года избрана ревизионная комиссия в составе:

Золотов Вадим Александрович
Коваленко Елена Евгеньевна
Коршунова Ольга Владимировна
Шильников Дмитрий Валерьевич
Севрюгина Анна Геннадьевна

Исполнительный орган общества: генеральный директор Черняк Юрий Александрович

Почтовый и юридический адрес общества: 216500, Смоленская область, город Рославль, улица Энгельса, дом 20

Контактный телефон генерального директора – Черняк Юрий Александрович: /48134/4-17-57

Контактный телефон главного бухгалтера – Морозов Николай Михайлович: /48134/5-25-21

Контактный телефон секретаря Совета директоров – Антонова Юлия Евгеньевна: /48134/4-02-63

«

».

Совет директоров ОАО «Рославльский ВРЗ» был избран на заседании учредителей Общества, состоявшемся 13.02.06. В Совет директоров вошли:

Худорожко Виктор Александрович- председатель совета директоров;
Черняк Юрий Александрович- заместитель председателя совета директоров;
Чичагов Павел Константинович - член совета директоров;
Старых Сергей Алексеевич- член совета директоров;
Кондрашов Сергей Павлович- член совета директоров;
Быков Андрей Валерьянович- член совета директоров;
Дубнов Олег Маркович- член совета директоров;

За период с марта 2006 года по декабрь 2006 года состоялось 11 заседаний совета директоров, в том числе 6 в очной, 5 в заочной форме.

Учитывая, что 2006 год - первый год работы Общества, на заседаниях совета директоров принимались решения по ключевым вопросам, непосредственно связанные с созданием и началом функционирования Общества.

10 марта 2006 года советом директоров были утверждены решение о выпуске акций и отчет об итогах выпуска акций. В соответствии с утвержденным решением Обществом в сроки, установленные законом, был сформирован пакет документов для подачи в Федеральную службу по финансовым рынкам и получено соответствующее уведомление.

Работа совета директоров в отчетном периоде строилась в соответствии с утвержденным планом работы на 2006-2007гг.

Советом директоров был утвержден бизнес-план деятельности ОАО «Рославльский ВРЗ» на 9 месяцев 2006 года, регламентирующий все основные вопросы, связанные с хозяйственной деятельностью завода на отчетный период. Генеральный директор ежеквартально представлял отчет о реализации бизнес-плана. Все ключевые показатели работы Общества согласно бизнес-плана выполнены в полном объеме, в том числе выручка от реализации продукции составила 106,3%, от плановой, объем полученной чистой прибыли составил 119,9 % от плановой.

Также советом директоров была утверждена инвестиционная программа Общества, основными целями которой являлись увеличение объемов выпускаемой продукции, освоение новых видов продукции, внедрение ресурсосберегающих технологий. Все пункты инвестиционной программы выполнены. В качестве источника финансирования использованы собственные средства Общества (амортизационные отчисления и прибыль).

Основным результатом реализации инвестиционной программы является освоение в кратчайшие сроки производства кузовов полувагонов, создание опытных образцов новых полувагонов и получение сертификата соответствия на

право их серийного производства. Благодаря этому завод в 2007 году вышел на рынок с крайне востребованной сегодня продукцией - новыми полувагонами.

На заседании совета директоров, состоявшемся 02.08.06, были определены приоритетные направления деятельности Общества. Анализ производственно-хозяйственной деятельности общества за отчетный период показал, что поставленные перед обществом в данном документе ключевые задачи выполнены.

Обществом в отчетном периоде решались не только текущие задачи, но и перспективные вопросы. В августе на заседании совета директоров перед обществом была поставлена задача сформировать бизнес-план инвестиционного проекта на срок 2007-2009 гг. Данный документ, содержащий основные направления развития Общества на трехлетний период, был представлен акционерам в установленные сроки.

В связи с необходимостью ликвидации Рославльского ВРЗ - филиала ОАО «РЖД» в установленные ОАО «РЖД» сроки, обществом решались связанные с этим задачи. В частности, одним из ключевых вопросов являлся вопрос выкупа имущества филиала, не вошедшего в уставный капитал ОАО «Рославльский ВРЗ». На основании проведенной оценки имущества, заключенных договоров между ОАО «Рославльский ВРЗ» и Рославльским ВРЗ ОАО «РЖД» согласно решения совета директоров данное имущество было выкуплено в полном объеме. По состоянию на 31.12.06 все вопросы, связанные с ликвидацией Рославльского ВРЗ - филиала ОАО «РЖД», касающиеся ОАО «Рославльский ВРЗ», решены.

На заседаниях совета директоров большое внимание уделялось вопросам, связанным с социальной защитой работников Общества. Обществом на отчетный период был заключен коллективный договор, предусматривающий социальные гарантии работникам общества в объеме, аналогичном принятому в ОАО «РЖД». Обществом заключены договоры на добровольное медицинское страхование с ОАО «ЖАСО», добровольное пенсионное обеспечение с НПФ «Благосостояние».

Все решения, принимаемые советом директоров в отчетном периоде, выполнены. Общество успешно начало свою деятельность в качестве самостоятельного предприятия и справилось со значительно возросшими обязанностями и ответственностью по сравнению с работой в качестве филиала ОАО «РЖД».

« ».

ОАО «Рославльский ВРЗ» начало хозяйственную деятельность с 01 апреля 2006 года.

В отчетном периоде ОАО «Рославльский вагоноремонтный завод» решены все задачи, связанные с созданием и началом хозяйственной деятельности общества.

В установленные сроки получены свидетельства о государственной регистрации недвижимого имущества, переданного в Уставный капитал ОАО «Рославльский ВРЗ», получено уведомление ФСФР о государственной регистрации акций.

Советом директоров общества в установленные сроки утверждены бизнес-план деятельности общества и инвестиционная программа общества на 2006 год. Данные документы в отчетном периоде реализованы в полном объеме.

В отчетном периоде на собрании трудового коллектива принят коллективный договор, соответствующий требованиям генерального коллективного договора ОАО «РЖД». Все пункты коллективного договора полностью выполнены.

Заводом в полном объеме выполнена производственная программа, договорные обязательства как перед ОАО «РЖД», так и перед прочими заказчиками.

Простоев производства в отчетном периоде не допущено, выпуск продукции осуществлялся ритмично. Выплата заработной платы производилась в оговоренные коллективным договором сроки. Индексация заработной платы производилась в строгом соответствии с индексациями, проводимыми в ОАО «РЖД».

Основными направлениями деятельности ОАО «Рославльский вагоноремонтный завод» в 2006 году являлись оказание услуг по производству капитального ремонта железнодорожного подвижного состава парка ОАО «РЖД» и промышленных предприятий, модернизации с продлением срока службы железнодорожного подвижного состава парка ОАО «РЖД» и промышленных предприятий, производство вагонных запасных частей и комплектующих.

Контрольные показатели утвержденного советом директоров бизнес-плана выполнены в полном объеме.

Объем реализации продукции за 9 месяцев 2006 года составил 1 824 726 тыс. руб. при плане 1 715 255 тыс. руб. или 106, 4% к плану, + 109 471 тыс. руб. Приведенные данные свидетельствуют о том, что заводу за короткий срок самостоятельной работы в качестве акционерного общества удалось верно оценить рыночную ситуацию и занять устойчивое положение на рынке.

Из ремонта выпущен 3 831 вагон, при плане 3 547 ед., или 108% к плану.

План производства ремонта вагонов парка ОАО «РЖД» выполнен на 106,5 %. Из ремонта выпущено 3 347 вагонов, в том числе из капитального ремонта выпущен 2 251 полувагон, модернизацию с продлением срока службы на 5 лет прошли 885 полувагонов, модернизацию с продлением срока службы на 22 года прошли 150 полувагонов, модернизацию с продлением срока службы на 16 лет прошла 61 цистерна для перевозки нефтепродуктов.

План производства ремонта вагонов промышленных предприятий выполнен на 119,5 %, при плане 405 вагонов отремонтировано 484 вагона, в основном вагоны – цистерны для перевозки нефтепродуктов и химических грузов.

За 9 месяцев 2006 года заводом освоено 4 новых вида ремонта подвижного состава:

- модернизация полувагонов с заменой кузова на новый и продлением срока службы на 22 года;
- модернизация полувагонов с продлением срока службы на 5 лет;
- капитальный ремонт вагонов-цистерн для перевозки аммиака с заменой рамы на новую и продлением срока службы на 10 лет;
- капитальный ремонт вагонов-цистерн для перевозки метанола с переоборудованием котла для перевозки нефтепродуктов.

Основное достижение в работе завода за отчетный период - освоение в кратчайшие сроки строительства новых кузовов полувагонов. От постановки задачи до изготовления первого кузова прошло менее 3-х месяцев. Помимо произведенной для ОАО «РЖД» модернизации 150 полувагонов с заменой кузова на новый, заводом были изготовлены опытные образцы новых полувагонов, укомплектованные кузовами собственного производства, которые успешно прошли приемочные сертификационные испытания. В декабре 2006 года был получен сертификат соответствия, выданный Регистром сертификации на федеральном железнодорожном транспорте, на право серийного производства новых полувагонов двух моделей: 12-9766 с разгрузочными люками и 12-9767 с глухим полом.

Все вышесказанное позволило ОАО «Рославльский ВРЗ» в 2006 году получить чистую прибыль в размере 95 371 тыс. руб., что составляет 148,6 % к плановой (64 187 млн. руб.).

Заводом была разработана и утверждена на заседании совета директоров инвестиционная программа развития на девять месяцев 2006 года, основанная на расходовании амортизационных отчислений и части прибыли за 2006 год, всего в объеме 83,89 млн. руб.

В 4-ом квартале инвестиционная программа ОАО «Рославльский ВРЗ» была увеличена на сумму 27,836 млн. руб. в связи с необходимостью выкупа имущества Рославльского ВРЗ - филиала ОАО «РЖД», не вошедшего в уставный капитал ОАО «Рославльский ВРЗ», на основании Приказа № 241 от 27.09.06 Президента ОАО «РЖД» В.И. Якунина.

Основными целями инвестиционной программы являлись:

- диверсификация производства с целью получения дополнительной прибыли,
- повышение качества выполняемых плановых видов ремонта,
- доведение производства до норм технического регламента,
- замена изношенного оборудования.

В результате реализации инвестиционной программы заводом:

1. Освоено производство новых кузовов полувагонов;
2. Освоен новый вид ремонта вагонов – КРП четырехосных полувагонов с заменой кузова, что позволило заводу принять участие в тендере, проводимом ОАО «РЖД» и получить заказ ОАО «РЖД» на производство модернизации с заменой кузова на новый 150 полувагонов парка ОАО «РЖД».
3. На базе созданного нового кузова полувагона изготовлены опытные образцы новых полувагонов, проведен комплекс приемочных испытаний и в декабре 2006 г. получен сертификат соответствия Регистра сертификации на железнодорожном транспорте на право серийного производства новых полувагонов.
4. Улучшено качество ремонта вагонов и, как следствие, значительно снижено количество отцепок их в текущий отцепочный ремонт;
5. Проведена частичная реконструкция и техническое перевооружение отдельных производственных участков завода, выросла их производительность за счет внедрения технологического оборудования и средств диагностики и контроля нового поколения, ликвидации «узких» мест, применения ресурсосберегающих технологий;
6. Модернизировано оборудование, занятое при ремонте колесных пар, с целью повышения его производительности;
7. Заменено изношенное металлообрабатывающее оборудование;
8. Улучшены условия труда работников;
9. Повышен уровень экологической безопасности производства.

На 2007 год заводом разработаны бизнес-план деятельности и инвестиционная программа. Согласно бизнес-плану, объем выручки от реализации продукции составит 2 млрд. 749 млн. руб., объем чистой прибыли составит 82,06 млн. руб.

Планируемые инвестиционные вложения завода в 2007 году составят 115,7млн. руб. (с учетом НДС), в том числе покупка оборудования 97,6 млн. руб., строительно-монтажные работы 18,1тыс. руб.

Основные задачи, которые должны быть решены в результате реализации инвестиционной программы:

1. Анализ парка полувагонов ОАО «РЖД» показал, что в ближайшие 5-7 лет в капитальный ремонт будут поступать полувагоны, имеющие значительный срок службы (в среднем 20 лет). Данные полувагоны характеризуются крайне

плохим состоянием кузовов, требующих большого объема правильных работ и полной замены элементов и узлов кузова.

Для снижения трудоемкости выполнения восстановительных работ, увеличения пропускной способности, повышения качества выполнения ремонтных работ, необходимо коренным образом изменить концепцию проведения работ при капитальном ремонте полувагонов с использованием гидравлических правильных машин нового поколения.

Кроме того, в связи с возрастающими мощностями по изготовлению новых полувагонов, необходимо увеличить выпуск нижней обвязки и двутавра.

2. Анализ состояния колесных пар под вагонами, поступающими в ремонт, показал уменьшение количества колесных пар, требующих переформирования, но увеличение количества колесных пар требующих обточки без смены элементов.

Весомым сдерживающим фактором на заводе по наращиванию объемов производства остаются мощности цеха ходовых частей, которые в полном объеме не обеспечивают потребность в обточке колесных пар при ремонте без смены элементов для выполнения программы ремонта вагонов.

Механический участок находится на значительном расстоянии от цеха ходовых частей, что приводит к необходимости перевозки колесных пар на монтаж буксового узла на автомашинах, потерям времени, связанным с выравниванием температуры колесных пар до нормируемых температурных значений. Имеющееся оборудование в цехе не соответствует современным требованиям, имеет низкое техническое оснащение, низкую производительность. Новый механический участок будет располагаться в одном здании с остальными участками цеха ходовых частей, что исключит транспортировку колесных пар на автомашинах и создаст единый комплекс по ремонту ходовых частей вагонов с высвобождением автотранспорта и устранением транспортных расходов.

3. Снижение материальной составляющей в общей стоимости ремонта вагонов – одно из приоритетных направлений деятельности предприятия. Примером может служить восстановление изношенных узлов и деталей вагонов до чертежных размеров. Реализация технологического процесса восстановления автосцепного устройства грузовых вагонов на существующих площадях вагонсборочного цеха позволит получить восстановленные детали для ремонта вагонов, что значительно сократит издержки, связанные с закупкой новых автосцепных устройств.

4. Будет завершена реконструкция бытовых помещений ВСЦ, начатая в 2005 году. В результате будут получены 520 дополнительных мест для работников основного производства за счет увеличения площади существующих бытовых помещений на 650 кв. м.

5. Кузнечно-заготовительный цех является основным поставщиком деталей и узлов для ремонта вагонов в цехах основного производства. Ввод в эксплуатацию участка изготовления новых кузовов полувагонов в цехе модернизации цистерн и увеличение объемов ремонта поступающих в ремонт

полувагонов, увеличили нагрузку на КЗЦ до 1,5 раз в связи с необходимостью дополнительно изготавливать детали для комплектации нового кузова полувагона и обеспечения ремонтного производства. Внедрение нового оборудования по КЗЦ позволит обеспечить производство деталями в полном объеме.

Текущее финансово-экономическое положение ОАО «Рославльский ВРЗ» можно оценить как устойчивое. На 2007 год заводом сформирован портфель заказов, обеспечивающий 100 % загрузку мощностей, что позволит выполнить заложенные в бизнес-плане деятельности завода на 2007 год контрольные показатели в полном объеме.

2.

Завод расположен в европейской части России, в непосредственной близости от Брянского и Смоленского транспортных узлов. Основные потребители продукции и услуг завода находятся на территории России. К ним относятся крупные собственники подвижного состава, в первую очередь ОАО «РЖД», компании-операторы, промышленные предприятия.

Рославльский вагоноремонтный завод основан 23 октября 1868 года на базе Рославльских главных ремонтных мастерских. Мастерские входили в состав земской Орловско-Витебской железной дороги. В задачи мастерских входили:

- ремонт паровозов;
- ремонт пассажирских вагонов;
- ремонт грузовых вагонов.

30 октября 1929 года Рославльские ремонтные мастерские были выведены из подчинения Орловско-Витебской железной дороги и реорганизованы в Рославльский вагоноремонтный завод. С этого периода завод вошел в подчинение всесоюзного объединения ремонтных заводов – ВОРЗ, а затем во Всесоюзный государственный Трест вагоноремонтных заводов – ВГТВРЗ.

В 4 квартале 1933 года ВГТВРЗ расформирован и завод перешел в подчинение Московско-Белорусско-Балтийской дороги.

4 июня 1935 года приказом № 147/Ц «О передаче паровозоремонтных и вагоноремонтных заводов из ведения дорог в ведение Народного Комиссариата путей сообщения» - НКПС Рославльский ВРЗ выведен из подчинения Московско-Белорусско-Балтийской дороги и подчинен НКПС.

17 июля 1941 года основные фонды и коллектив Рославльского вагоноремонтного завода эвакуированы в город Барнаул.

15 октября 1943 года приказом Народного Комиссариата путей сообщения и №9573 Рославльский ВРЗ восстановлен с местом дислокации в городе Рославле.

За высокие производственные успехи в связи со 100-летием со дня основания Рославльский ВРЗ награжден орденом Трудового Красного Знамени. Указ Президиума Верховного Совета СССР от 22 октября 1968г.

На основании распоряжения Министерства путей сообщения РФ от 4 декабря 2001 года № 218-р Рославльский ордена Трудового Красного Знамени вагоноремонтный завод преобразован в федеральное государственное унитарное предприятие Рославльский ордена Трудового Красного Знамени вагоноремонтный завод Министерства путей сообщения Российской Федерации РФ (ФГУП РВРЗ МПС России). Подчинение – ГУ «Желдорремаш» МПС России.

Постановлением Правительства Российской Федерации от 18.09.2003г. №585 учреждено ОАО «РЖД». Согласно указанному постановлению, на основании распоряжения Правительства № 1114р от 11.08.2003г. имущество федерального государственного унитарного предприятия Рославльский ордена

Трудового Красного Знамени вагоноремонтный завод Министерства путей сообщения Российской Федерации внесено в уставной капитал ОАО «РЖД», а предприятие переименовано в Рославльский ордена Трудового Красного Знамени вагоноремонтный завод – филиал ОАО «РЖД».

Согласно договору № 08/2006 от 13 февраля 2006г. между автономной некоммерческой организацией «Центр организационного обеспечения структурной реформы на железнодорожном транспорте», руководствуясь положениями законодательства Российской Федерации, договорились создать на базе имущества Рославльского ВРЗ открытое акционерное общество «Рославльский вагоноремонтный завод».

С 01 апреля 2006 г. ОАО «Рославльский ВРЗ» начало хозяйственную деятельность.

Номенклатура производимых товаров, работ и услуг на ОАО «Рославльский ВРЗ» в настоящее время включает в себя:

- капитальный и деповской ремонт грузовых вагонов всех типов, в том числе вагонов-цистерн для перевозки опасных грузов;
- модернизацию полувагонов с заменой кузова на новый и продлением срока полезного использования на 22 года (КРП – 22 согласно ТУ 32 ЦВ 2580-2006);
- модернизацию полувагонов с продлением срока полезного использования на 11 лет (КРП согласно ТУ 32 ЦВ 2481-2003);
- модернизацию полувагонов с продлением срока полезного использования на 5 лет (КРП согласно ТУ 32 ЦВ 2481-2003 с изменениями и дополнениями);
- модернизацию цистерн для перевозки нефтепродуктов с продлением срока полезного использования на 16 лет (КРП согласно ТУ 3182-006-44297774-04);
- ремонт котлов вагонов-цистерн, в том числе для перевозки опасных грузов;
- ремонт и формирование колесных пар;
- строительство вагонов-цистерн для перевозки нефтепродуктов, платформ вагонов-цистерн под котлы различных типов;
- строительство полувагонов с разгрузочными люками и глухим полом;
- изготовление тележек модели 18-100;
- изготовление вагонных запасных частей.

Ремонт и модернизация грузовых вагонов, строительство новых вагонов, ремонт и формирование колесных пар, изготовление запасных частей осуществляется в пяти основных цехах завода:

- цех подготовки полувагонов;
- вагонсборочный цех;
- цех модернизации цистерн;
- цех ходовых частей;

- кузнечно-заготовительный цех.

Для функционирования производства по выпуску основной продукции имеются вспомогательные подразделения:

- инструментальный участок;
- ремонтно-строительный участок;
- энергосиловой цех;
- ремонтно-монтажный цех;
- транспортный цех.

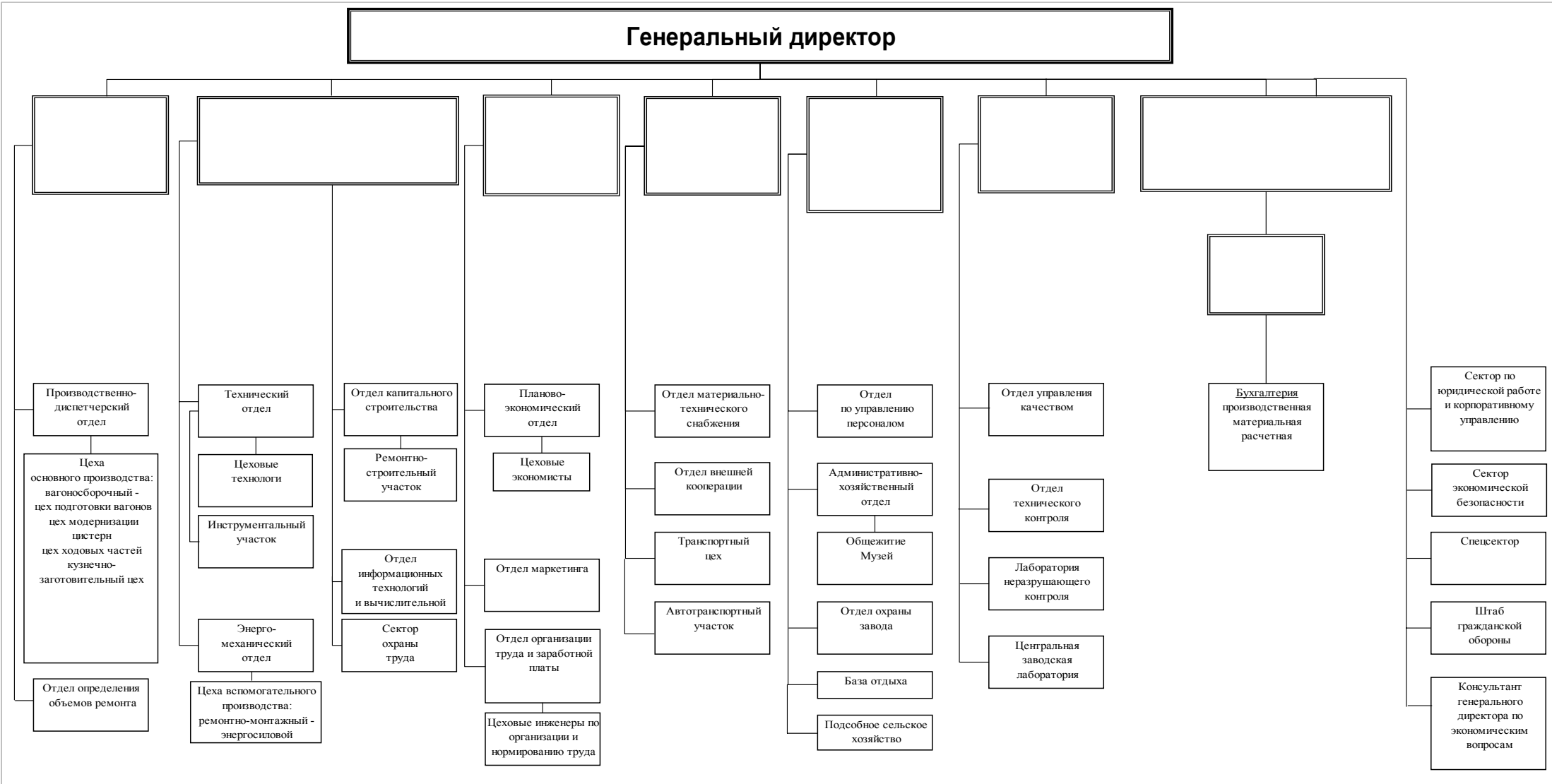
Мощности завода позволяют производить капитальный ремонт полувагонов в количестве 4 000 ед., строительство новых полувагонов в количестве 300 ед. в год, капитальный ремонт цистерн в количестве 500 ед. в год.

Организационная структура Общества представлена на рис.2.1.

.2.1.

«

».



Среднесписочная численность работников Общества по состоянию на 01.01.2007 составляет 1 633 чел.

Проведенный анализ показывает, что повышение конкурентоспособности Рославльского ВРЗ и реализация существующих возможностей осуществимо в случае проведения модернизации действующего производства.

Емкость рынка вагоноремонтных услуг обусловлена наличием и состоянием существующего парка грузовых вагонов, находящихся как в собственности ОАО "РЖД", так и принадлежащих сторонним предприятиям и организациям. В свою очередь потребность в рабочем парке грузовых вагонов напрямую зависит от объемов и динамики общего грузооборота на железнодорожном транспорте.

Вагоноремонтные услуги оказываются множеством предприятий и организаций, что говорит о наличии рынка вагоноремонтных услуг. Как правило, деповской ремонт (ДР), предусматривающий меньший объем работ, производят вагонные депо ОАО "Российские железные дороги". Капитальный ремонт также производят вагонные депо ОАО «РЖД», вагоноремонтные заводы – дочерние общества ОАО «РЖД» и другие предприятия, не входящие в ОАО "РЖД". Модернизацию с продлением срока службы вагонов производят, в основном, вагоноремонтные заводы – дочерние общества ОАО «РЖД» и несколько вагоноремонтных заводов, не входящих в ОАО "РЖД". При этом вагоноремонтные заводы и депо специализируются на ремонте полувагонов, цистерн, платформ и крытых вагонов.

Для Рославльского ВРЗ интерес представляют сегменты рынка услуг капитального ремонта грузовых вагонов (КР, КРП), в частности следующие позиции номенклатуры:

- капитальный ремонт (КР) полувагонов;
- капитальный ремонт (КР) 4-х осных цистерн;
- модернизация с продлением срока полезного использования (КРП) полувагонов;
- модернизация с продлением срока полезного использования (КРП) 4-х осных цистерн.

Среди представленных участников рынка ведущими предприятиями по объему оказываемых услуг являются вагоноремонтные заводы – дочерние общества ОАО «РЖД» (Барнаульский, Рославльский и Саранский вагоноремонтные заводы), а также ЗАО «Промтрактор-вагон» (Канашский вагоноремонтный завод).

В последние годы значительно усилилась конкуренция со стороны вагонных депо. Все больше вагонных депо осваивают рынок услуг по капитальному ремонту вагонов.

В настоящее время объем капитальных ремонтов в вагонных депо ОАО "РЖД" в количественном выражении превышает выпуск из капитального ремонта грузовых вагонов на заводах – дочерних обществах ОАО «РЖД».

Вместе с тем вагоноремонтные заводы производят более сложные виды ремонта, в частности КРП. Капитальный ремонт, производимый в депо, подразумевает меньший объем кузовных работ и, соответственно, меньшие материальные затраты. Соответственно, вагонные депо по сравнению с заводами могут предложить более низкую цену ремонта. Кроме того, географическое расположение вагонных депо ОАО «РЖД» и их большое количество позволяет собственникам подвижного состава производить ремонт вагонов в ближайшем, экономя на доставке вагона к месту ремонта.

Анализ состава участников рынка и объемов оказанных услуг (проведенных ремонтов) показывает, что к настоящему времени в сфере ремонта грузовых вагонов сложилась реальная конкурентная среда. Конкуренция еще более усилилась после создания на базе вагоноремонтных заводов- филиалов ОАО «РЖД» акционерных обществ, так как существует значительная номенклатура ремонтных услуг, по которым рассматриваемые заводы входят в конкурентные отношения.

С учетом того, что в 2006 году ОАО «Рославльский ВРЗ» получен сертификат соответствия на право изготовления новых полувагонов и в 2007 году завод выходит на данный рынок, конкуренцию заводу на рынке вагоностроения составят крупные российские вагоностроительные заводы, такие как ФГУП «Уралвагонзавод», ОАО «Алтайвагон», ОАО «Рузхиммаш».

Таким образом, к сильным сторонам ОАО «Рославльский ВРЗ» можно отнести выгодное географическое положение, наработанный опыт и положительную репутацию завода на рынке, квалифицированный персонал, развитую производственную инфраструктуру и высокие производственные мощности, возможность расширения номенклатуры выпускаемой продукции. Вместе с тем перед заводом стоит необходимость замены морально и физически устаревшего оборудования, а также увеличения объемов производства высокодоходных видов продукции.

Проведенная оценка возможных рисков общества (финансовых, налоговых, организационных и других показала следующее:.

Риск снижения объемов продаж. Данный риск обусловлен рядом факторов, в т.ч. устаревшими технологиями и оборудованием, отсутствием спроса на ремонт подвижного состава и новый подвижной состав, несвоевременной подачей подвижного состава в ремонт и др. Снижение объемов продаж повлечет сокращение прибыли, ухудшение показателей эффективности деятельности завода, кроме того, при значительном сокращении продаж инвестирование в производственный комплекс завода становится нецелесообразным.

Во избежание этого сформирована сбалансированная производственная программа завода, позволяющая при падении спроса на каком либо сегменте рынка оперативно заменить невостребованную продукцию другой, возможность изготовления которой имеется на тех же производственных мощностях. В настоящее время маркетинговый риск можно охарактеризовать как низкий.

Риск превышения объемов инвестирования над запланированными объемами повлечет сокращение свободного денежного потока, генерируемого заводом, а также, возможно, необходимость использования заемных денежных средств (в большем объеме). Поскольку в настоящее время инвестиционная программа формируется на краткосрочный период и финансируется за счет собственных средств, вероятность наступления данного риска является низкой.

Рост объемов производства, освоение новых видов продукции, рост уровня конкуренции, выпуск продукции, удовлетворяющей современным требованиям качества требуют наличия высококвалифицированного управленческого персонала. Программы обучения персонала, действующие на заводе на протяжении многих лет позволяют оценить управленческие риски для Рославльского ВРЗ как низкие.

Правительство Российской Федерации может оказывать влияние на деятельность завода посредством принятия законодательных и регулятивных мер, которые отражаются на его финансовом положении и результатах деятельности.

Политическую, равно как и экономическую, ситуацию в стране можно оценить как стабильную и в целом риски макроэкономического характера можно охарактеризовать как низкие.

Несмотря на то, что рынок услуг по ремонту грузовых вагонов и нового вагоностроения характеризуется постоянным увеличением конкуренции во всех сегментах, риск значительного уменьшения доли завода на рынке расценивается как минимальный.

Как все участники рынка, Рославльский ВРЗ будет подвержен влиянию внешних факторов, напрямую воздействующих на финансовые результаты его деятельности, включая:

- валютные риски;
- рыночные риски, в том числе риски изменения процентных ставок;
- риски ликвидности.

Существенные изменения валютных курсов могут повлиять на параметры издержек и доходов. Поскольку практически все услуги Рославльский ВРЗ оказывает на внутреннем рынке по ценам, установленным в рублях, значение валютных рисков для завода будет незначительным.

Увеличение темпов роста цен на материалы в условиях жесткого регулирования стоимости ремонтных работ приведет к росту затрат завода, а также стоимости заемных средств и может стать причиной снижения показателей рентабельности.

Риск ликвидности отражает вероятность получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, неспособность завода выполнить свои обязательства. Наступление такого рискованного события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации завода.

Исходя из существующего на данный момент финансового состояния завода воздействие финансовых рисков на результаты деятельности общества представляются низкими.

Поскольку к деятельности завода не будет применяться каких-либо особых режимов налогообложения, а также в связи с тем, что завод не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджеты всех уровней, то налоговые риски могут рассматриваться как минимальные.

Применение Федеральной антимонопольной службой (ФАС) законодательства о доминирующем положении субъектов на рынке оценивается как незначительное, поскольку вероятная доля завода на рынке по объему ремонта грузовых вагонов не превышает 20%.

Уровень правовых рисков для завода можно оценить как низкий.

Возникновение вышеперечисленных рисков факторов будет иметь негативные последствия как для Общества, так и для ОАО «РЖД»- акционера Общества и основного заказчика.

Возникновение рисков факторов, связанных с невыполнением запланированного объема работ, будет иметь ряд негативных последствий для ОАО «РЖД», таких как срыв программы плановых ремонтов подвижного состава, необходимость размещения заказов на сторонних заводах, что в совокупности с относительно короткими сроками размещения заказа может вызвать удорожание стоимости ремонтных услуг.

Важным отрицательным последствием риска удорожания ремонтных услуг будет снижение выгоды для ОАО «РЖД» от размещения заказов на заводе.

Риск снижения капитализации завода будет следствием наступления рисков событий непосредственно для хозяйственной деятельности завода, которые снизят привлекательность завода как объекта инвестирования для сторонних потенциальных инвесторов. Вероятность снижения капитализации завода во многом зависит от ОАО «РЖД». В значительной степени вероятность проявления данного риска заключается в приоритетах ОАО «РЖД» в части проводимой закупочной политики на ремонт собственных вагонов, тем самым оказывая влияние на уровень прибыли завода.

Таким образом, вероятность возникновения рисков факторов можно считать низкой.

Проведение комплекса мер по мониторингу рыночной ситуации и активная маркетинговая политика завода являются эффективными инструментами снижения факторов риска.

3.

Эффективность корпоративного управления является одним из важнейших условий обеспечения стабильности общества.

Под корпоративным управлением понимается общее руководство деятельностью общества, осуществляемое ее общим собранием акционеров, советом директоров и включающее комплекс их отношений с единоличным исполнительным органом и иными заинтересованными лицами в части:

- определения стратегических целей деятельности общества, путей достижения указанных целей и контроля за их достижениями;
- создания стимулов трудовой деятельности, обеспечивающих выполнение органами управления и работниками общества всех действий, необходимых для достижения стратегических целей деятельности общества;
- достижение баланса интересов акционеров, членов совета директоров и исполнительных органов общества;
- обеспечение соблюдения законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов общества, а также принципов профессиональной этики, принимаемых обществом или определяемых внутренними документами общества.

Основными направлениями корпоративного управления общества являются:

1. распределение полномочий, вопросов компетенции и подотчетности между органами управления, организация эффективной деятельности совета директоров и исполнительных органов;
2. определение и утверждение стратегии развития деятельности общества и контроль за ее реализацией
3. предотвращение конфликтов интересов, которые могут возникнуть между акционерами, членами совета директоров и исполнительными органами общества;
4. определение правил и процедур, обеспечивающих соблюдение принципов профессиональной этики;
5. определение порядка и контроль за раскрытием информации общества.

Важным элементом корпоративного управления общества является установление во внутренних документах порядка разработки, утверждения и при необходимости уточнения стратегии развития его деятельности

В целях эффективной реализации положений Федерального закона «Об акционерных обществах», согласно которым совет директоров правомочен определять приоритетные направления деятельности общества, при обсуждении стратегии развития совету директоров необходимо рассматривать альтернативы стратегического развития соответствующих направлений деятельности, в том числе наихудший, наилучший и наиболее вероятный варианты развития

событий, а также соизмерять возможные последствия принимаемых решений с предельно допустимым уровнем рисков, который может принять общество.

Принципы корпоративного управления предусматривают, что совет директоров координирует деятельность единоличного исполнительного органа общества по разработке и реализации ее информационной политики.

В основные положения информационной политики включаются:

- перечень категорий лиц, на которых ориентировано раскрытие информации;
- перечень информации, доводимой до заинтересованных лиц, или перечни такой информации, если информация раскрывается дифференцированно для различных категорий лиц;
- периодичность раскрытия информации;
- степень детализации раскрываемой информации.

ОАО «Рославльский ВРЗ» основывается в своей хозяйственной деятельности на следующих нормативных документах:

1. Федеральный закон «Об акционерных обществах»;
2. Кодекс корпоративного поведения
3. Устав общества;
4. Положение об общем собрании акционеров общества;
5. Положение о Совете директоров общества;
6. Положение о ревизионной комиссии Общества;
7. Положение о секретаре Совета директоров Общества.

Обеспечение прав акционеров общества.

Согласованы порядок и сроки сообщения акционерам о проведении внеочередных и очередных собраний акционеров, что дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем;

Акционерам предоставляется возможность ознакомления со списком лиц, имеющих право участвовать в собрании акционеров;

Место, дата и время проведения собрания акционеров определяются таким образом, чтобы у акционеров была реальная и необременительная возможность принять в нем участие;

Акционерам предоставляется исчерпывающая информация по каждому вопросу повестки дня при подготовке собрания акционеров;

Информация о членах органов управления и контроля Общества:

Совет директоров Общества:

1. Худорожко Виктор Александрович – заместитель начальника Дирекции по ремонту подвижного состава «Желдорремаш» - председатель Совета директоров общества.

Дата рождения 1961 год, гражданство – Российская Федерация, основное место работы – Дирекция по ремонту подвижного состава

- «Желдорремаш» - структурное подразделение ОАО «РЖД». Дата первого избрания в состав Совета директоров – 13 февраля 2006 год
2. Черняк Юрий Александрович – генеральный директор ОАО «Рославльский ВРЗ» - заместитель председателя совета директоров общества.
Дата рождения – 1962 год, гражданство – Российская Федерация, основное место работы – открытое акционерное общество «Рославльский вагоноремонтный завод». Дата первого избрания в состав Совета директоров – 13 февраля 2006 год
 3. Кондрашов Сергей Павлович – заместитель начальника Департамента вагонного хозяйства ОАО «РЖД» - член совета директоров общества
Дата рождения – 1947 год, гражданство – Российская Федерация, основное место работы – открытое акционерное общество «Российские железные дороги». Дата первого избрания в состав Совета директоров – 13 февраля 2006 год
 4. Старых Сергей Алексеевич – начальник отдела Департамента анализа конъюнктуры рынка ОАО «РЖД» - член совета директоров общества
Дата рождения – 1979 год, гражданство – Российская Федерация, основное место работы – открытое акционерное общество «Российские железные дороги». Дата первого избрания в состав Совета директоров – 13 февраля 2006 год
 5. Чичагов Павел Константинович – заместитель генерального директора Центра по перевозке грузов в контейнерах «Трансконтейнер» - член совета директоров общества
Дата рождения – 1953 год, гражданство – Российская Федерация, основное место работы – ОАО «Трансконтейнер». Дата первого избрания в состав Совета директоров – 13 февраля 2006 год
 6. Быков Андрей Валерьянович – начальник Департамента социального развития и непромышленной сферы - член совета директоров общества
Дата рождения – 1962 год, гражданство – Российская Федерация, основное место работы – открытое акционерное общество «Российские железные дороги». Дата первого избрания в состав Совета директоров – 13 февраля 2006 год
 7. Дубнов Олег Маркович – независимый директор - член совета директоров общества
Дата рождения – 1971 год, гражданство – Российская Федерация, основное место работы – открытое акционерное общество «РАО ЕЭС России», занимаемая должность – исполнительный директор БЕ-1. Дата первого избрания в состав Совета директоров – 13 февраля 2006 год.

Ревизионная комиссия общества:

1. Золотов Вадим Александрович – начальник отдела Департамента планирования и бюджетирования ОАО «РЖД»
2. Коваленко Елена Евгеньевна – ведущий специалист Департамента бухгалтерского учета ОАО «РЖД»
3. Коршунова Ольга Владимировна – главный ревизор Московского РУ Центра «Желдорконтроль»
4. Шильников Дмитрий Валерьевич – главный специалист Департамента корпоративных финансов ОАО «РЖД»
5. Севрюгина Анна Геннадьевна – ведущий специалист Департамента управления дочерними и зависимыми обществами ОАО «РЖД»

Генеральный директор ОАО «Рославльский ВРЗ» Черняк Юрий Александрович

Во владении членов Совета директоров и генерального директора Общества акций нет.

Согласно Положения о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, утвержденного на общем собрании акционеров 23 июня 2006 года (протокол № 1) – за участие в заседании Совета директоров (независимо от формы его проведения) члену Совета директоров выплачивается вознаграждение в размере, эквивалентном трехкратной сумме минимальной оплаты труда в открытом акционерном обществе «Российские железные дороги», в месячный срок после проведения заседания Совета директоров.

Согласно Положения о выплате членам ревизионной комиссии вознаграждений и компенсаций, утвержденного на общем собрании акционеров 23 июня 2006 года (протокол № 1) – за участие в каждой проверке (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества члену ревизионной комиссии выплачивается вознаграждение в размере, эквивалентном трехкратной сумме минимальной оплаты труда в открытом акционерном обществе «Российские железные дороги».

За отчетный период к членам Совета директоров и к генеральному директору претензий и исков предъявлено не было.

За отчетный период изменений в составе Совета директоров не было.

Распределение акций общества:

№ п \ п	Лицо, зарегистрированное в реестре акционеров эмитента	Доля участия в уставном капитале эмитента, принадлежащая данному лицу (%)	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу (%)	Доля участия в уставном капитале эмитента, которая может принадлежать данному лицу в результате конвертации в совокупности с уже имеющимися акциями общества (%)	Доля обыкновенных акций эмитента, которая может принадлежать данному лицу в результате конвертации в совокупности с уже имеющимися акциями общества (%)
1	Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»	99,999(9) или 100% - 1 акция	99,999(9) или 100% - 1 акция	-	-
2	Автономная некоммерческая организация «Центр организационного обеспечения структурной реформы на железнодорожном транспорте»	0,000(1)	0,000(1)	-	-

В других организация Общество вкладов не имеет.

			-
1	2	3	4
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	Раздел 11 Устава
2	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	Раздел 11 Устава
3	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	Раздел 11 устава
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	Разделы 6, 13 устава
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Соблюдается	Раздел 5 положения об ОСА
6	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Раздел 3 положения об ОСА
7	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Раздел 15 устава

8	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Соблюдается	Раздел 15 устава
9	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	Раздел 15 устава
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	Раздел 15 устава
11	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Соблюдается	
12	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	В составе совета директоров в указанных лиц нет
13	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе совета директоров указанных лиц нет
14	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	

15	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	
16	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	Раздел 18 Устава
17	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	Раз.18 устава, раз. 5 Пол. о СД
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Соблюдается	Раздел 15 Устава
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается	раздел 3 положения о СД
21	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	
22	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Соблюдается	Раздел 18 Устава
23	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Нет	

24	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	соблюдается	Раздел 15 Устава
25	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	соблюдается	Раздел 10 Устава
26	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	соблюдается	В составе исп. орган. указанных лиц нет
27	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	соблюдается	В составе исп. орган. указанных лиц нет
28	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации	соблюдается	
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	

30	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Соблюдается	
31	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	
32	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	
33	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается	Раздел 18 Устава, полож. о секрет. СД
34	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Соблюдается	Полож. о секрет. СД
35	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Соблюдается	Раздел 15 Устава
36	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Соблюдается	
37	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Соблюдается	
38	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	
39	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Соблюдается	
40	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной	Соблюдается	

	политике)		
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Соблюдается	
42	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	Раздел 2 Полож. Об ОСА
43	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	
44	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Соблюдается	
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Соблюдается	
46	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Соблюдается	
-			
47	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	
48	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной	Соблюдается	

	службы)		
49	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Соблюдается	Полож. о ревизион. комиссии
50	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	В составе ревизионной комиссии указанных лиц нет
51	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе ревизионной комиссии указанных лиц нет
52	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	Положение о ревизион. Комиссии
53	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	Положение о ревизион. Комиссии
54	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Соблюдается	Положение о ревизион. Комиссии
55	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Соблюдается	Положение о ревизион. Комиссии
56	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Соблюдается	Положение о ревизион. Комиссии

57	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Соблюдается	
58	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Соблюдается	

4.

Ввиду того, что Общество создано в 2006 году, в таблице 4.1. приведены структура и объем произведенной продукции только за 2006 год.

4.1.

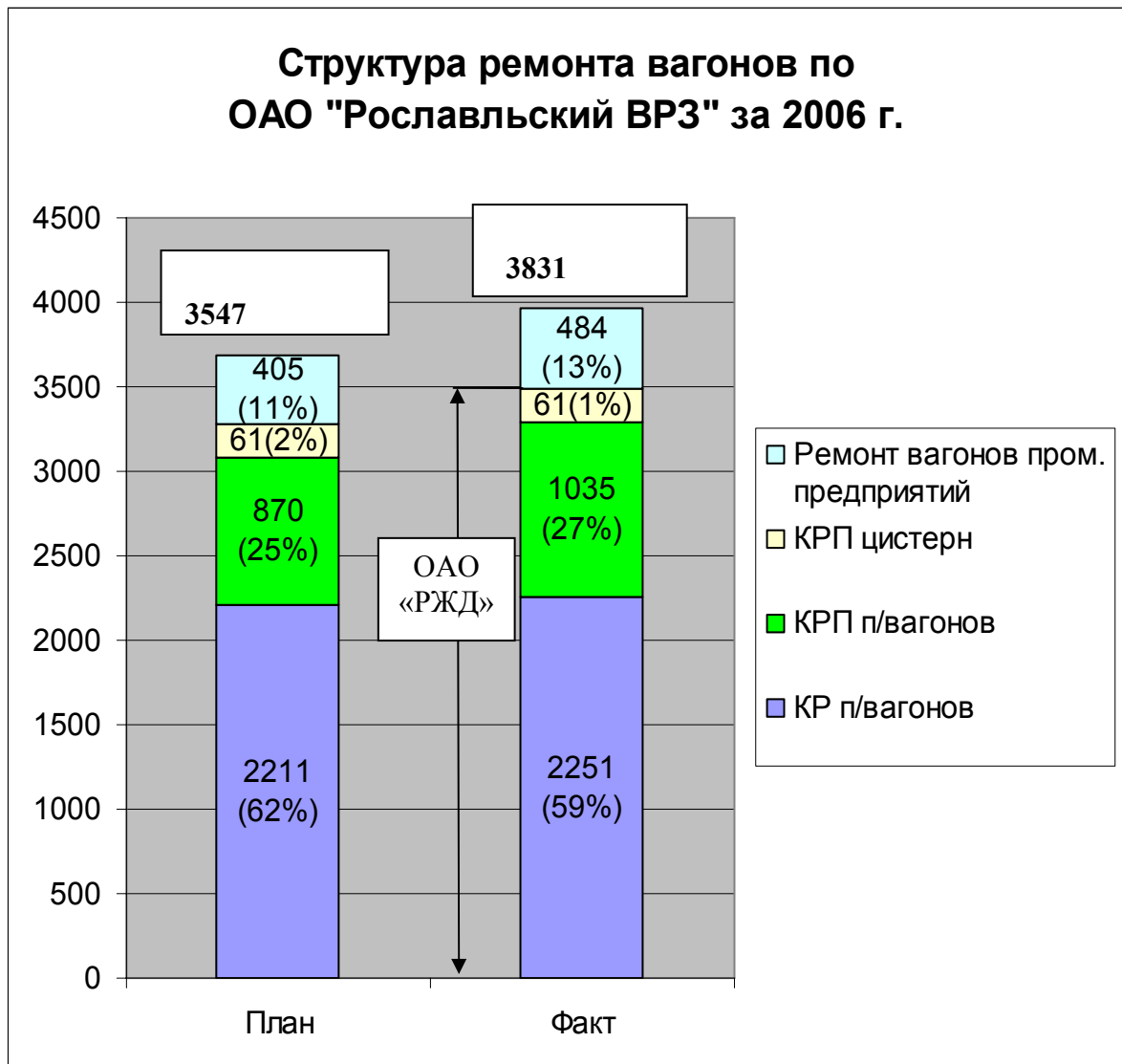
9

2006

«

»

№п/п	Вид ремонта, продукции	Плановый выпуск вагонов за апрель-декабрь 2006г., шт.	Фактический выпуск вагонов за апрель-декабрь 2006г., шт.	% выполнения
1.	,	3 547	3 831	108
	в том числе для « »	3 142	3 347	106,5
	из них:			
2.	полувагоны КР	2 211	2 251	101,8
3.	полувагоны КРП	870	1035	119,0
4.	цистерны КРП	61	61	100
5.	()	405	484	119,5



Мощность производства ограничена: по выпуску из капитального ремонта и КРП полувагонов мощностью цеха подготовки вагонов (ЦПВ), по выпуску из капитального ремонта цистерн - мощностью цеха модернизации цистерн (ЦМЦ). Работы по капитальному ремонту полувагонов и КРП полувагонов производятся на одних и тех же мощностях цеха подготовки вагонов. Капитальный ремонт цистерн и КРП цистерн производятся на мощностях цеха модернизации цистерн. Низкая загрузка мощностей завода по выпуску цистерн из КРП объясняется снятием заказа ОАО «РЖД» на производство данного вида ремонта в третьем, четвертом квартале 2006 года. Мощности цеха были дозагружены проведением капитального ремонта цистерн сторонних заказчиков.

В сентябре 2006 года заводом был выигран тендер, проводимый ОАО «РЖД», на право производства модернизации полувагонов с заменой кузова на новый и продлением срока службы на 22 года (КРП-22). Заводом был получен заказ на производство КРП-22 150 полувагонов парка ОАО «РЖД». Заказ выполнен в полном объеме.

Помимо ремонта подвижного состава, заводом осуществлялась реализация вагонных запасных частей.

5.

5.1.

Учетная политика открытого акционерного общества «Рославльский вагоноремонтный завод» (далее – Учетная политика) разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и налоговым законодательством Российской Федерации.

Ведение бухгалтерского учета и формирование бухгалтерской отчетности Общества осуществляет бухгалтерия, возглавляемая главным бухгалтером Общества, который подчиняется непосредственно Генеральному директору Общества (пункт 2 статьи 6 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

Общество применяет журнально-ордерную форму счетоводства с использованием специализированных программных продуктов, таких как 1С-бухгалтерия и других, разработанных при соблюдении российских методологических правил бухгалтерского учета.

Учетная политика формируется главным бухгалтером Общества и утверждается руководителем Общества.

Принятые при формировании Учетной политики способы бухгалтерского учета, существенно влияющие на оценку и принятие решений заинтересованными пользователями бухгалтерской отчетности, раскрываются Обществом в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности за отчетный год (пункт 15 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 декабря 1998 года № 60н (далее - ПБУ - 1/98).

Существенными признаются способы ведения бухгалтерского учета, без знания о применении которых заинтересованными пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового положения, движения денежных средств или финансовых результатов деятельности Общества (пункт 11 ПБУ 1/98).

Инвентаризация имущества и обязательств проводится Обществом в целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности.

Инвентаризации подлежат все виды активов и обязательств Общества.

Общество проводит инвентаризацию имущества и обязательств в порядке, предусмотренном Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств утвержденными Минфином РФ.

Общество представляет заинтересованным пользователям бухгалтерскую отчетность, отражающую состояние его активов и обязательств, доходов и расходов в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О бухгалтерском учете» (статьи 13, 15).

Бухгалтерская отчетность Общества за отчетный год представляется в течение 90 дней по окончании года (пункт 2 статьи 15 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

В Обществе признаются расходы только в том случае, если выбытие активов носит безусловный характер. Если при определенных условиях выбывшие активы будут возвращены Обществу, то в учете признается дебиторская задолженность либо образование иного актива (например, финансовых вложений).

В Обществе не признаются в качестве расходов денежные средства и иное имущество, передаваемые с условием возможного или обязательного последующего возврата (выданные займы, авансовые платежи, передача имущества для реализации комиссионеру или поверенному, передача имущества учреждениям на праве оперативного управления, и тому подобное) (пункт 3 ПБУ 10/99).

Под доходами понимается увеличение экономических выгод Общества в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) или погашения обязательств, приводящего к увеличению капитала (за исключением вкладов участников) без адекватного уменьшения активов (пункт 2 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 мая 1999 года № 32н (далее - ПБУ 9/99)).

В Обществе не признается в качестве доходов поступление денежных средств и иного имущества, получаемого с условием возможной или обязательной последующей передачи иным участникам хозяйственного оборота (полученные займы, поступившие авансы, предоплаты и тому подобное) (пункт 3 ПБУ 9/99).

Актив принимается Обществом к бухгалтерскому учету в качестве основных средств, если одновременно выполняются следующие условия:

а) объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование;

б) объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;

в) организация не предполагает последующую перепродажу данного объекта;

г) объект способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем;

Стоимость основных средств погашается путем начисления амортизационных отчислений в течение срока их полезного использования (пункт 17 ПБУ 6/01). Общество применяет линейный способ амортизации основных средств.

Объекты основных средств, приобретаемые Обществом стоимостью не более 10 000 рублей за единицу, а также объекты основных средств в виде книг, брошюр и иных изданий списываются на затраты на производство (расходы на продажу) по мере отпуска их в производство или эксплуатацию (пункт 18 ПБУ 6/01).

Общество создает следующие виды оценочных резервов:

резерв по сомнительным долгам по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги;

Резерв на капитальный ремонт основных средств Обществом не создается.

Материально- производственные запасы (кроме товаров, учитываемых по продажным (розничным) ценам), списываемые в производство, реализуемые на сторону, выбывающие по прочим основаниям, оцениваются по методу ФИФО.

Уставный капитал формируется учредителем (акционером) Общества и отражается в отчетности Общества в той величине, которая указана в его учредительных документах. Капитал формируется за счет имущества, вносимого учредителем (акционером).

Общество не уменьшает размер уставного капитала, отражаемого в его отчетности, на величину неоплаченного капитала. Все изменения величины уставного капитала (в том числе направление средств добавочного капитала на увеличение уставного капитала) отражаются в отчетности Общества только после внесения соответствующих изменений в его учредительные документы.

Резервный капитал (фонд) формируется Обществом из его прибыли на основании учредительных документов и решения Общего собрания акционеров Общества. Резервный капитал предназначен для покрытия возможных убытков от будущей деятельности Общества.

Добавочный капитал Общества состоит из прироста стоимости имущества Общества от его переоценки и из эмиссионного дохода.

Расходование добавочного капитала осуществляется строго отдельно. Суммы прироста стоимости имущества от переоценки используются на уценку тех объектов имущества, которые ранее подвергались дооценке, и только в пределах сумм, накопленных по каждому отдельному инвентарному объекту. В момент списания объекта с бухгалтерского учета (по любым основаниям) суммы накопленной по нему дооценки списываются на счет нераспределенной прибыли Общества. Эмиссионный доход используется по решению собрания акционеров (по окончании года) как источник покрытия возможных убытков от будущей деятельности Общества.

Нераспределенная прибыль расходуеться Обществом на: уценку внеоборотных активов Общества сверх сумм добавочного капитала (накопленных по данному инвентарному объекту дооценок);

цели, определенные учредителями (Общим собранием акционеров) Общества, в том числе, выплату дивидендов, финансовое обеспечение

производственного развития и иных аналогичных мероприятий по приобретению (созданию) нового имущества и так далее.

Выбранная Обществом учетная политика применяется последовательно - от одного отчетного года к другому, в рамках Общества (допущение последовательности применения учетной политики);

5.2.

« ».

По состоянию на 01.01.07г. активы общества составили сумму 1 087 737 тыс.руб.

В том числе внеоборотные активы – 575 527 тыс.руб., оборотные активы – 512 210 тыс. руб.

Прирост внеоборотных активов составил 84 545 тыс.руб. относительно имущественного вклада в уставный капитал при создании общества (490 982 тыс. руб.).

Увеличение произошло за счет выполнения капитальных вложений в сумме 98 313 тыс. руб. и ввода в эксплуатацию основных средств в сумме 77 479 тыс. руб. (первоначальная стоимость).

Незавершенное строительство на 01.01.07 г. составило сумму 27 989 тыс.руб.

В том числе объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию, документы по которым не переданы на гос.регистрацию в сумме 18 402 тыс.руб.

Из оборотных активов на денежные средства приходится 37,4% или 191 596 тыс.руб., на запасы – 35,4% или 181 554 тыс.руб., на дебиторскую задолженность – 27,0% или 138 353 тыс.руб.

В запасах основную долю составляют сырье и материалы 79,5% -144 289тыс.руб. Дебиторская задолженность имеет следующую структуру:

Тыс.руб.

№ п\п	Наименование	На 01.01.07
1.	Покупатели и заказчики – всего	114 934
2.	Авансы выданные	8 553
3.	Перевзнос средств по налогам и сборам	12 545
4.	Расчеты с персоналом по оплате труда и с подотчетными лицами	15
5.	Прочие дебиторы	175
6.	Расчеты с учредителями	2 131
	Всего дебиторская задолженность	138 353

Собственный капитал за 2006 год вырос по сравнению с величиной отраженной в учредительных документах на 100 066 тыс.руб.

Увеличение произошло за счет восстановленного НДС по имуществу переданному в уставный капитал в сумме 4 695 тыс.руб.

За счет чистой прибыли собственный капитал вырос на 95 371 тыс.руб.

В соответствии с Уставом произведено отчисление в резервный фонд 5% от чистой прибыли в сумме 4769 тыс.руб.

Кредиторская задолженность по состоянию на 01.01.07г. – 116 788 тыс.руб.
Кредиторская задолженность имеет следующую структуру:

Тыс.руб.

№ п\п	Наименование	На 01.01.07
1.	Поставщики и подрядчики	82 350
2.	Задолженность перед персоналом по оплате труда и перед подотчетными лицами	13 266
3.	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	5 564
4.	Задолженность по налогам и сборам	9 921
5.	Авансы полученные	4 961
6.	Прочие кредиторы	726
	Всего кредиторская задолженность	116 788

По состоянию на 01.01.07г. стоимость чистых активов составила сумму 968 743 тыс. руб. и превышает величину уставного капитала на 97 935 тыс. руб.

5.1.

Наименование показателей	За 9 мес. 2006г.	За аналогичный период прошлого года	Изменение коэффициентов отчетного периода по отношению к двум базам
Совокупные активы, тыс. руб.	1 087 737	-	-
Собственный капитал, тыс.руб.	970 874	-	-
Чистые активы, тыс.руб.	968 743	-	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,64	-	-
Коэффициент срочной ликвидности	2,83	-	-
Коэффициент текущей ликвидности	4,39	-	-
Коэффициент финансовой независимости	0,89	-	-
Динамика дебиторской задолженности	-	-	-
Динамика кредиторской задолженности	-	-	-
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,18	-	-
Рентабельность продаж	6,50	-	-
Рентабельность собственного капитала	9,82	-	-
Рентабельность активов	8,77	-	-
Средняя месячная зарплата, тыс. руб. в месяц (общий фонд)	18 258	-	-
Численность работников, чел.	1 606	-	-

Согласно методике оценки финансового состояния Общества, финансово - экономические показатели ОАО «Рославльский ВРЗ» относятся к следующим группам:

Коэффициент абсолютной ликвидности 1,64 (I группа >0.15)
Коэффициент срочной ликвидности 2,83 (I группа > 0,95)

Коэффициент текущей ликвидности	4,39 (I группа > 2,00)
Коэффициент финансовой независимости	0,89 (I группа > 0,80)
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,18 (II группа 1,0-1,2)
Рентабельность продаж	6,50 (II группа 5%-15%)
Рентабельность собственного капитала	9,82 (I группа >5%)
Рентабельность активов	8,77 (II группа 5%-10%)

Отсутствие данных по динамике дебиторской и кредиторской задолженности не позволяет отнести общество к определенной группе финансовой устойчивости. Однако имеющиеся коэффициенты позволяют считать ОАО «Рославльский ВРЗ» обществом с устойчивым финансовым состоянием.

5.3.

2006 .

				Приложение к Приказу Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н (с кодами показателей бухгалтерской отчетности, утвержденными Приказом Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ № 102н от 14.11.2003)		
на 31 декабря 2006 г.						
				КОДЫ		
Форма № 1 по ОКУД				0710001		
Дата (год, месяц, число)				2007	02	20
Организация	Открытое акционерное общество "Рославльский вагоноремонтный завод"	по ОКПО		93942278		
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН 6725012043		
Вид деятельности				по ОКВЭД 35.20.9 35.20.33		
Организационно-правовая форма/форма собственности						
Открытые акционерные общества/Смешанная российская собственность				по ОКОПФ/ОКФС		47 41
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)				по ОКЕИ 384/385		
Местонахождение (адрес) 643,,67,, г.Рославль, ул. Энгельса, д.20						
				Дата утверждения		
				Дата отправки (принятия)		
АКТИВ				Код	На начало отчетного	На конец отчетного
				показателя	года	периода
1				2	3	4
I.						
Нематериальные активы				110		
Основные средства				120		528298
Незавершенное строительство				130		27989
Доходные вложения в материальные ценности				135		19240
Долгосрочные финансовые вложения				140		
Отложенные налоговые активы				145		
Прочие внеоборотные активы				150		
ИТОГО по разделу I				190		575527
II.						
Запасы				210		181554
в том числе:						
сырье, материалы и другие аналогичные ценности				211		144289
животные на выращивании и откорме				212		3720
затраты в незавершенном производстве				213		29468
готовая продукция и товары для перепродажи				214		28
товары отгруженные				215		
расходы будущих периодов				216		4049
прочие запасы и затраты				217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				220		707
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)				230		
в том числе покупатели и заказчики				231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)				240		138353
в том числе покупатели и заказчики				241		114934
Краткосрочные финансовые вложения				250		
Денежные средства				260		191596
Прочие оборотные активы				270		
ИТОГО по разделу II				290		512210
				300		1087737

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III.			
Уставный капитал	410		870808
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	()	()
Добавочный капитал	420		4695
Резервный капитал	430		4769
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		4769
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470		90602
ИТОГО по разделу III	490		970874
IV.			
Займы и кредиты	510		
Отложенные налоговые обязательства	515		75
Прочие долгосрочные обязательства	520		
ИТОГО по разделу IV	590		75
V.			
Займы и кредиты	610		
Кредиторская задолженность	620		116788
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621		82350
задолженность перед персоналом организации	622		13266
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623		5564
задолженность по налогам и сборам	624		9921
прочие кредиторы	625		5687
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630		
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690		116788
	700		1087737
Арендованные основные средства	910		17798
в том числе по лизингу	911		17798
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920		15677
Товары, принятые на комиссию	930		
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940		
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950		
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960		
Износ жилищного фонда	970		
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980		
Нематериальные активы, полученные в пользование	990		
Имущество со сроком полезного использования не более 12 месяцев, переданные в эксплуатацию (014)	984		4610
Активы со сроком полезного использования более 12 месяцев, учитываемые в качестве материально-производственных запасов, переданные в	994		7269

5.4.

2006 .

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 18.09.2006 № 115н)

за 12 месяцев 200 6 г.

Организация ОАО "Рославльский ВРЗ" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Открытое акционерное общество по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2007	02	20
93942278		
67250012043		
35.20.9 35.20.33		
47	41	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	1824725	
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	1706123)	()
Валовая прибыль	029	118602	
Коммерческие расходы	030	(323)	()
Управленческие расходы	040	()	()
Прибыль (убыток) от продаж	050	118279	
Проценты к получению	060	262	
Проценты к уплате	070	()	()
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие доходы	090	125742	
Прочие расходы	100	(107180)	()
()	140	137103	
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142	75	
Текущий налог на прибыль	150	(41624)	()
Налог на единый вмененный доход	155	32	
Расходы по уплате штрафных санкций в бюджет	153	1	
Расходы по уплате штрафных санкций по социальному страхованию и обеспечению	154		
()	190	95371	
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	8789	
Базовая прибыль (убыток) на акцию	202		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	203		

5.5.



***АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ
(БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2006 ГОД***

Открытого акционерного общества

«Рославльский вагоноремонтный завод»



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

АКЦИОНЕРАМ

АУДИТОР

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»;

Место нахождения: 129110, Москва, Проспект Мира, дом 69, стр.1.

Свидетельство о государственной регистрации № 937341 выдано 05 мая 1997 года Московской регистрационной палатой;

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е002588 выдана Министерством финансов Российской Федерации 06 ноября 2002 года сроком на пять лет.

Лицензия на осуществление работ, связанных с использованием сведений составляющих государственную тайну Б 329021 рег. № 5797 от 23.03.04 г. сроком до 16.12.2007 г.

Аудитор является членом Московской аудиторской палаты и Национальной Федерации Консультантов и Аудиторов.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Рославльский вагоноремонтный завод»;

Сокращенное наименование: ОАО «Рославльский ВРЗ».

Место нахождения: Российская Федерация, 216500, Смоленская область, г. Рославль, улица Энгельса, дом 20.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица за основным государственным регистрационным № 1066725002409 выдано 27.02.2006г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №1 по Смоленской области, серия 67 № 001373011.

Мы провели аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «Рославльский ВРЗ» за период с 27.02.2006 года по 31.12.2006 года включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «Рославльский ВРЗ» состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о прибылях и убытках;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган ОАО «Рославльский ВРЗ».

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности (утверждены постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 года № 696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности»);
- Внутренними стандартами аудиторской деятельности ООО «ФинЭкспертиза».

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством ОАО «Рославльский ВРЗ», а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

Вместе с тем мы не наблюдали за проведением инвентаризации материальных ценностей по состоянию на 31 декабря 2006 года, так как эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудиторов ОАО «Рославльский ВРЗ».

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить количество материальных ценностей, финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «Рославльский ВРЗ» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2006 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 27 февраля 2006 года по 31 декабря 2006 года включительно.

«.....».....2007г.

Руководитель-куратор проекта

Действует на основании доверенности № 23407/06



г-жа Махова И.Ю.

2.02.2006 г., сроком на один год

Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат в области общего аудита № К 001258 выдан 25.02.1999г.

г-жа Козлова О.Н.

6.

.

В связи с тем, что Общество начало свою деятельность с апреля 2006 года невозможно дать информацию о распределении прибыли и о дивидендной политике за 2006 год.

7.
2006

9

7.1.

(,)

ОАО «Рославльский ВРЗ» была разработана и утверждена на заседании совета директоров инвестиционная программа развития на девять месяцев 2006 года в объеме 71,093 млн. руб.

В 4-ом квартале 2006 года инвестиционная программа ОАО «Рославльский ВРЗ» была увеличена на сумму 27,836 млн. руб. в связи с необходимостью выкупа имущества Рославльского ВРЗ - филиала ОАО «РЖД», не вошедшего в уставный капитал ОАО «Рославльский ВРЗ», на основании Приказа № 241 от 27.09.06 Президента ОАО «РЖД» В.И. Якунина. Всего инвестиционная программа ОАО «Рославльский ВРЗ» составила 98,929 млн. руб. Фактическое освоение инвестиционных средств составило в 2006 году 98,313 млн. руб., 99,4% к плану.

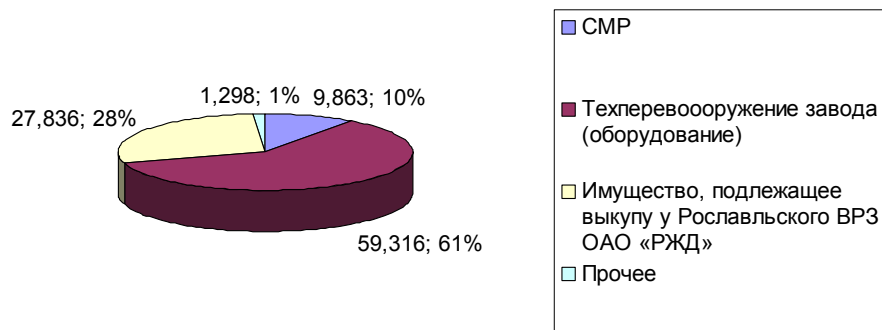
7.1.

2006

(.)

/	Наименование	
1	СМР	9,863
2	Техпервооружение завода (оборудование)	59,316
3	Имущество, подлежащее выкупу у Рославльского ВРЗ ОАО «РЖД»	27,836
4	Прочее	1,298
		98,313

**Освоение капиталовложений по направлениям в 2006 году
(млн. руб.)**



Основными целями программы являлись:

- диверсификация производства с целью получения дополнительной прибыли,
- повышение качества выполняемых плановых видов ремонта,
- доведение производства до норм технического регламента,
- замена изношенного оборудования.

:

- начать серийное производство новых кузовов полувагонов;
- освоить новый вид ремонта вагонов – КРП четырехосных полувагонов с заменой кузова;
- начать серийное производство новых полувагонов;
- повысить качество ремонта вагонов и, как следствие, снизить количество отцепок их в текущий отцепочный ремонт, тем самым уменьшить эксплуатационные издержки компании;
- провести частичную реконструкцию и техническое перевооружение отдельных производственных участков завода, повысив их производительность за счет внедрения технологического оборудования и средств диагностики и контроля нового поколения, ликвидации «узких» мест, применения ресурсосберегающих технологий;
- модернизировать оборудование, занятое при ремонте колесных пар, с целью повышения его производительности;
- заменить изношенное металлообрабатывающее оборудование;
 - улучшить условия труда работников;
 - повысить уровень экологической безопасности производства.

Инвестиционная программа на 2006 год составлена с учетом преемственности технической политики и развития конкурентной составляющей деятельности предприятия.

Освоение производства новых кузовов полувагонов позволило начать производство КРП полувагонов согласно ТУ 32 ЦВ 2580-2006 «Модернизация полувагонов с заменой кузова и продлением срока службы». В декабре 2006 года заводом получен сертификат соответствия на право серийного производства новых полувагонов.

Изменение требований Руководства по капитальному ремонту грузовых вагонов (ЦВ/627) потребовало увеличения выпуска новых крышек люков. Для чего в цехе подготовки вагонов изготовлена и внедрена в производство линия по изготовлению крышек люков. Чтобы удовлетворить потребность в деталях и комплектующих изделиях на эти два направления, частично обновлено металлообрабатывающее оборудование кузнечно-заготовительного цеха.

К зданию участка формирования колесных пар цеха ходовых частей пристроено помещение для размещения участка восстановления осей. (ресурсосберегающая технология, снижение себестоимости ремонта).

Для участка формирования колесных пар цеха ходовых частей приобретены: колесорасточный станок КРС 2791 и токарно-накатной РТ-301.01 (увеличение производительности, снижение себестоимости ремонта, повышение качества ремонта вагонных деталей);

Для цеха ходовых частей приобретены и введены в эксплуатацию моечная машина колесных пар, измерительный комплекс «Букса-подшипник», организована позиции инспекторской приемки колесных пар, оснащенная средствами диагностики и контроля (повышение уровня экологической безопасности, повышение качества ремонта вагонных деталей, снижение эксплуатационных издержек, повышение безопасности движения);

В связи с необходимостью организации парка колесных пар цеха ходовых частей проведено строительство подкрановых путей козлового крана.

Для доведения до норм технического регламента (требования Руководства по капитальному ремонту грузовых вагонов (ЦВ/627) для вагонсборочного цеха закуплены и введены в эксплуатацию вагонные весы для взвешивания вагонов после проведения ремонта и изготовления новых вагонов (до настоящего времени взвешивание проводилось на вагонных весах ст. Рославль-1 Мск. ж. д.). Для улучшения санитарно-гигиенических условий труда работников продолжена реконструкция бытовых помещений вагонсборочного цеха, завершена второй этап.

Для обеспечения технологического производственного процесса вагоноремонтного и вагоностроительного производств частично обновлен парк транспортных средств автотранспортного участка (приобретено: мотокар-3 ед., электротележек – 3 ед.)

В целях улучшения условий труда, снижения воздействия вредных производственных факторов на работающих и вывода условно аттестованных рабочих мест в аттестованные установлена вентиляционная система на участке ремонта запасных частей вагонсборочного цеха.

8.

Заводом разработана инвестиционная программа развития на 2007 год, основными целями которой являются:

- рост объемов производства;
- повышение качества выполняемых плановых видов ремонта;
- доведение производства до норм технического регламента;
- замена изношенного оборудования.

Программа основана на расходовании амортизационных отчислений и части планируемой прибыли за 2007 год.

Основной задачей программы является реконструкция и техперевооружение завода, а именно оснащение производства необходимым оборудованием для увеличения объемов производства новых полувагонов, приобретение технологического оборудования нового поколения для ликвидации «узких» мест и доведения производства до норм технического регламента, средств измерений и диагностики, оптимизация размещения оборудования на участках цеха ходовых частей для устранения имеющихся противопотоков, модернизации оборудования с целью повышения его производительности, внедрение ресурсосберегающих технологий, улучшение условий труда и повышение экологической безопасности.

Реализация инвестиционной программы позволит:

- увеличить объем выпуска новых полувагонов;
- повысить качество ремонта вагонов и, как следствие, снизить количество отцепок их в текущий отцепочный ремонт, тем самым уменьшить эксплуатационные издержки ОАО «РЖД»;
- провести частичную реконструкцию и техническое перевооружение отдельных производственных участков завода, повысив их производительность за счет внедрения технологического оборудования и средств диагностики и контроля нового поколения, ликвидации «узких» мест, применения ресурсосберегающих технологий;
- заменить изношенное металлообрабатывающее оборудование;
- улучшить условия труда работников;
- повысить уровень экологической безопасности производства.

В настоящее время необходима организация позиции инспекторской приемки колесных пар в механическом отделении цеха ходовых частей, оснащенной средствами диагностики и контроля (повышение качества ремонта вагонных деталей, снижение эксплуатационных издержек, повышение безопасности движения).

Чтобы удовлетворить потребность в деталях и комплектующих изделиях на программу ремонта полувагонов и нового вагоностроения, требуется

обновить металлообрабатывающее оборудование кузнечно-заготовительного цеха.

Запланированы инвестиционные вложения в обновление изношенного парка транспортных средств автотранспортного участка.

В целях обеспечения сохранности товарно-материальных ценностей, поступающих на завод, инвестиционной программой запланировано строительство двух складов для хранения запасных частей.

Еще одно направление, которое охватывает инвестиционная программа – это улучшение условий труда работников и создание автоматизированных рабочих мест на производстве, оснащенных современным вычислительным и офисным оборудованием.

Для улучшения условий труда рабочих запланировано завершение реконструкции блока бытовых помещений вагоносборочного цеха (3-я очередь).

9.

INTERNET-

Организованная на заводе локальная вычислительная сеть насчитывает в данный момент более 100 компьютеров. В планах завода на 2007 год завершение работы по внедрению программного комплекса 1С:предприятие, который позволит автоматизировать процесс управления предприятием, снизить издержки производства за счет оперативного получения информации.

К глобальной сети Internet завод подключен через выделенный радио канал, имеет выход к корпоративной системе передачи данных (СПД) ОАО «РЖД».

В 2006 году создан сайт завода www.rvrz.ru

10.

Решение задач, стоящих перед заводом, требует наличия высококвалифицированного персонала, способного выпускать качественную конкурентоспособную продукцию.

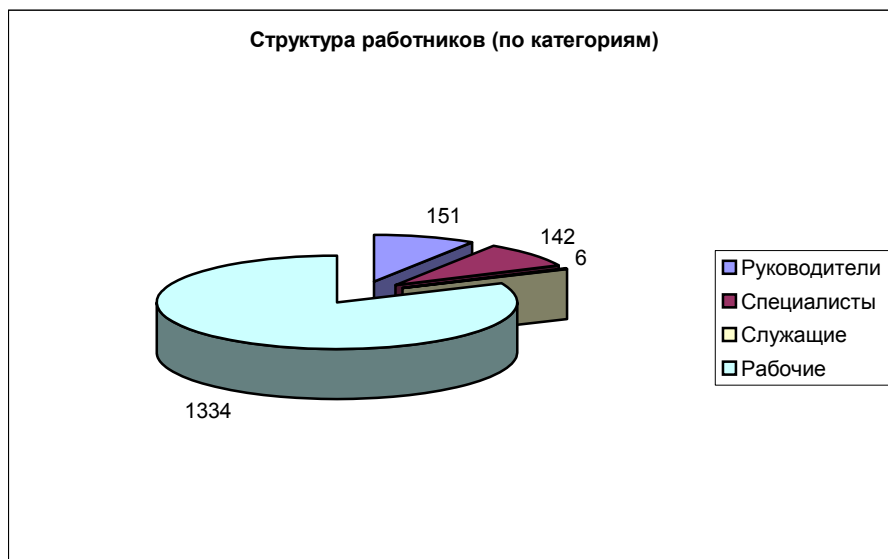
В связи с этим на заводе внедрены новые направления работы с кадрами, выполняются Программы адаптации новых работников, ориентированные в первую очередь на закрепление работников в возрасте до 30 лет, продолжается обучение и развитие имеющегося персонала

Общая численность персонала на 01.01.2007 – 1633 чел.

В таблице 10.1 и на рисунке 10.1. приведена структура работников завода по категориям.

10.1 ()

Категория	Руководители	Специалисты	Служащие	Рабочие
На 01.01.2007, чел.	151	142	6	1334



10.1.

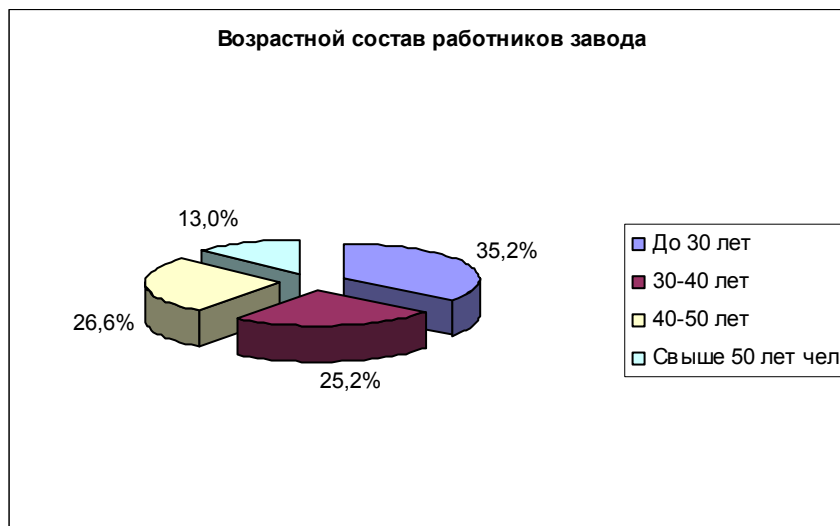
«

»

Возрастной состав работников завода приведен в таблице 10.2.

10.2.

Всего, чел.	До 30 лет чел		30-40 лет чел		40-50 лет чел		Свыше 50 лет чел	
	К-во	%	К-во	%	К-во	%	К-во	%
1633	575	35,2	411	25,2	434	26,6	213	13,0



10.2.

«

».

Как видно из приведенной диаграммы, более 60% работников завода молодые люди, т.е. несмотря на дефицит кадров на рынке труда в г. Рославле и Рославльском районе, руководству завода удастся обеспечить престижность работы именно на вагоноремонтном заводе.

Руководство завода принимает все меры по закреплению кадров на предприятии.

Так, на реализацию мероприятий по охране труда за 9 мес. 2006 года было израсходовано 30,5 млн. руб., в том числе 17,2 млн. руб. – на мероприятия по снижению травматизма, 1, 8 млн. руб. – на приобретение спецодежды, спецобуви и СИЗ.

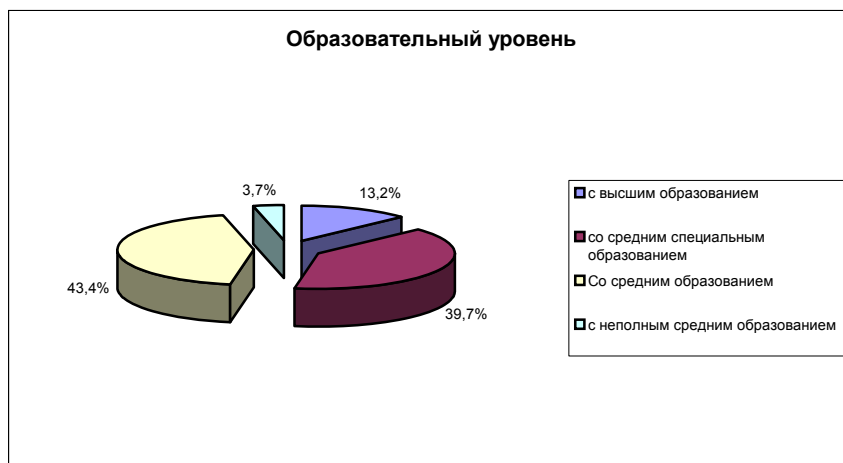
Закреплению кадров способствует проводимое техперевооружение завода, создание новых рабочих мест, оснащенных современным оборудованием.

Завершен второй этап реконструкции блока бытовых помещений ВСЦ общей площадью 650 кв.м., произведен капитальный ремонт служебно-бытовых помещений ВСЦ и ИУ.

Качественная характеристика персонала завода представлена в таблице 10.3 и на рисунке 10.3.

10.3

Период	Средний возраст работников завода, лет	В том числе		Образовательный уровень				Обучающиеся по заочной форме обучения	
		руководителей, лет	рабочих, лет	с высшим образованием чел.	со средним специальным образованием чел.	Со средним образованием чел	с неполным средним образованием чел	в ВУЗах, чел.	в техникумах, чел
9 мес. 2006г									
К-во	39	44	37	215	649	708	61	89	7
%				13,2	39,7	43,4	3,7		



10.3.

На заводе проводится планомерная работа с резервом руководящих кадров. В резерв генерального директора на замещение руководящих должностей на 135 должностей зачислено 239 работников завода, 29,92 % из них имеют высшее образование, 70,07 % - среднее специальное образование. Средний возраст работников, зачисленных в резерв, составил 32,7 года. За 9 мес.2006 года на руководящие должности номенклатуры генерального директора было назначено 9 руководителей, все из резерва, действенность резерва составила 100 %.

Подготовка и повышение квалификации руководителей, специалистов и кадров массовых профессий приведена в таблице 10.4.

10.4.

							(
	План чел	Факт чел	% выполнения плана	План чел	Факт чел	% выполнения плана	План чел	Факт чел	% выполнения плана	План чел	Факт чел	% выполнения плана
9 мес. 2006	23	26	113	23	27	117	213	232	109	201	231	115

Повышение квалификации руководителей и специалистов проводится в Российской академии путей сообщения ОАО «РЖД», Академии стандартизации, метрологии и сертификации г.Москва (по программе «Сертификация систем менеджмента качества»), Институте пути, строительства и сооружений г. Москвы, Санкт-Петербургском, Уральском, Омском государственных университетах путей сообщения, Брянском государственном техническом университете, Московском институте информационно-математического обеспечения бизнеса, других ВУЗах, а также в Рославльском техникуме железнодорожного транспорта.

Подготовка кадров массовых профессий осуществляется с Смоленских учебно-курсовых комбинатах, Рославльском техникуме железнодорожного транспорта а также на заводе в соответствии с имеющейся лицензией. Обучение на заводе производится в учебном центре и на рабочих местах завода (для проведения практического обучения).

Повышение квалификации кадров массовых профессий производится в Уральском центре аттестации при Уральском государственном университете путей сообщения (дефектоскописты по магнитному и ультразвуковому контролю), Рославльском техникуме железнодорожного транспорта, в Смоленском профессионально- техническом училище №2 (составители поездов, слесари по ремонту подвижного состава (локомотивы), в аттестационном центре «Днепр», Смоленских учебно-курсовых комбинатах, на заводе на курсах целевого назначения.

Завод заключил долгосрочный (до 2012 года) договор с Рославльским техникумом железнодорожного транспорта на подготовку и повышение квалификации кадров массовых профессий.

Кроме этого, в подразделениях завода в полном объеме проводится техническая учеба.

Сегодня на заводе трудятся высококвалифицированные специалисты и рабочие, владеющие несколькими смежными специальностями.

План по подготовке и повышению квалификации руководителей, специалистов и кадров массовых профессий на 2007 год представлен в таблице 10.5.

10.5.**2007**

Кол-во, чел		План, чел		План, чел	
151	30	142	30	285	270

Серьезное внимание руководство завода уделяет обеспечению социальных льгот работников завода. Заводом принят коллективный договор, где полностью сохранены все положения Генерального коллективного договора ОАО «РЖД».

Заработная плата работников завода индексируется в строгом соответствии с индексациями, проводимыми в ОАО «РЖД». Выплата заработной платы производится в строгом соответствии со сроками, указанными в коллективном договоре. Уровень заработной платы в декабре 2006 года составил 12 239 руб. и вырос за 2006 год на 22,0 %. В настоящее время на заводе активно проводится работа по внедрению новой системы оплаты труда, разработанной и вводимой в ОАО «РЖД».

Заводом заключены договор коллективного добровольного страхования работников с ОАО «Страховая компания «ЖАСО» и договор негосударственного пенсионного обеспечения работников с НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ».

В 2007 году будет продолжена работа с кадрами в подразделениях, в том числе по утвержденным программам работы с вновь принятыми работниками, ежеквартальное подведение итогов работы наставничества в соответствии с утвержденным Положением, привлечение к работе с кадрами цеховых комитетов. Продолжится обучение дополнительно сформированного резерва на курсах повышения квалификации, повышение квалификации работников всех категорий с включением вопросов системы менеджмента качества, обучение работников вторым профессиям, изучение психологической ситуации в коллективах подразделений завода.

Стратегическая задача, стоящая перед заводом в области кадровой политики - получение максимальной отдачи от инвестиций в персонал.

11.

2007 ,

В соответствии с разработанным бизнес-планом деятельности ОАО «Рославльский ВРЗ» на 2007 год объем выручки от реализации продукции должен составить 2 749 млн. руб., объем чистой прибыли 82,060 тыс. руб. Общество в 2007 году не планирует прибегать к заимствованию средств на финансирование инвестиционной программы и пополнение оборотных средств.

Для выполнения запланированных показателей заводом разработан сбалансированный план производства, обеспечивающий 100% загрузку мощностей и учитывающий увеличение объемов производства высокодоходных видов продукции.

Перед ОАО «Рославльский ВРЗ» стоит задача максимального удовлетворения потребностей материнской компании в проводимом заводом капитальном ремонте полувагонов. Важность этой задачи значительно возросла в последнее время в связи с ростом перевозок и острым дефицитом на сети железных дорог именно полувагонов.

В связи с этим основными направлениями разработанной заводом и утвержденной советом директоров инвестиционной программы на 2007 год являются:

1. Увеличение мощности вагоностроительного производства до 1000 полувагонов в год;

2. Увеличение мощности вагоноремонтного производства с учетом обеспечения потребностей ОАО «РЖД» в капитальном ремонте полувагонов, обеспечение качества ремонта с учетом технического состояния поступающих в ремонт полувагонов.

3. Продолжение техперевооружения производства с целью снижения зависимости от сторонних поставщиков, сокращения производственных издержек.

К основным мероприятиям, связанным с повышением эффективности работы общества, можно отнести:

1. Сертификацию системы менеджмента качества в соответствии с ГОСТ Р ИСО 9001-2001.

2. Завершение формирования системы автоматизированного управления в соответствии с современными стандартами (комплекс программ 1С: предприятие).

3. Реализацию программы обучения сотрудников с целью совершенствования их профессионального уровня;

4. Позиционирование завода в среде потенциальных инвесторов и заказчиков как стабильно работающее предприятие.

В 2007 году будет разработан бизнес - план инвестиционной программы, результатом которого должны быть:

1. Создание производственных мощностей, позволяющих максимально увеличить долю рынка, занимаемую заводом, как в сегменте капитального ремонта подвижного состава, так и в сегменте нового вагоностроения (полувагоны);
2. Возможность гибко реагировать на изменение конъюнктуры рынка;
3. Снижение зависимости завода от внешних факторов, связанных с обеспечением вагонными запасными частями.

12.

Юридический адрес: Энгельса ул., 20, Рославль, Смоленская обл., 216500

Телефон / Факс (48134) 6-74-15

Банковские реквизиты:

ОКПО 93942278

ОКВЭД 35.20.9; 35.20.33; 45.21; 51.57; 51.70

ИНН 6725012043

КПП 672501001

Р\С 40702810959210100754 в Смоленском ОСБ №8609 г. Смоленск,
Рославльское ОСБ №1562

К\С 30101810000000000632

БИК 046614632

Сайт общества: www.rvrz.ru

Электронная почта: rvrz@rvrz.ru