

Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «Южный Кузбасс»

Протокол б/н от 30.04.2010г.

Утверждено годовым общим
собранием акционеров
ОАО «Южный Кузбасс»

Протокол б/н от _____

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО
ОБЩЕСТВА «УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ЮЖНЫЙ КУЗБАСС»
ЗА 2009 год**

Управляющий директор
ОАО «Южный Кузбасс» _____ В.Н.Скулдицкий

Главный бухгалтер
ОАО «Южный Кузбасс» _____ С.А.Князева

1. Положение общества в отрасли.

Открытое акционерное общество "Угольная компания "Южный Кузбасс" является одним из ведущих предприятий России по добыче и обогащению угля, сбыту угольной продукции.

В 2009 году угольная компания ОАО «Южный Кузбасс» осуществляла производственную и финансово-экономическую деятельность в рамках единого хозяйственного комплекса от добычи до сбыта угольной продукции.

Экономический кризис 2009 года оказал свое влияние на результаты производственно-финансовой деятельности угольной компании ОАО «Южный Кузбасс». Из-за падения спроса на угольную продукцию и снижения цен угольная компания ОАО «Южный Кузбасс» значительно снизила объемы добычи и отгрузки, что привело и к снижению финансовых результатов.

За 2009 год отгружено **10 151** тыс. тонн угля, что на **3 116** тыс. тонн меньше 2008 года. Коксового концентрата реализовано в отчетном году **4 200** тыс. тонн, снижение к прошлому году – **1 145** тыс. тонн.

Доля **внутреннего рынка** в общем объеме продаж за 2008 год составляла **55,6 %**, а в 2009 году составила **60,9 %**, что на **5,3 %** выше показателя прошлого года.

Отгрузка угля

ПОКАЗАТЕЛИ	ед.	2009 год			результат к годов.плану		2008	результат к 2008г	
	изм.	План годовой	План опер	Факт	+, -	%	Факт	+, -	%
ОАО "Южный Кузбасс" - всего	т.т	11 674	10 136	10 152	- 1 522	87,0%	13267	- 3 115	76,5%
Из общей отгрузки - Россия	т.т	5 406	5 196	6 184	+ 778	114,4%	7382	- 1 198	83,8%
Из общей отгрузки - Экспорт	т.т	6 268	4 940	3 968	- 2 300	63,3%	5885	- 1 917	67,4%
Из общей отгрузки - коксовый концентрат	т.т	3 700	3 778	4 200	+ 500	113,5%	5345	- 1 145	78,6%

2. Приоритетные направления деятельности общества.

Основными видами деятельности ОАО "Южный Кузбасс" являются:

- обогащение каменного угля;
- добыча каменного угля открытым способом;
- добыча каменного угля подземным способом;

- деятельность в области электросвязи;
- деятельность автомобильного грузового транспорта;
- аренда прочих машин и оборудования;
- рекламная деятельность;
- начальное среднее и профессиональное образование;
- финансовое посредничество, не включенное в другие группировки;
- производство строительных работ;
- разборка и снос зданий; производство земляных работ.

ОАО "Южный Кузбасс" располагает всеми необходимыми документами для осуществления производственно-хозяйственной деятельности.

Основные цели деятельности компании:

Целью акционерного общества является извлечение максимально возможной прибыли, на основе повышения эффективности производства, координации производственно-хозяйственной и экономической деятельности. Достижение этой цели обеспечивается осуществлением следующих стратегий:

- активизацией инвестиционной политики;
- концентрацией сбытовых возможностей;
- повышением качества и расширением ассортимента выпускаемой продукции;
- расширением поставок на экспорт.

Для осуществления перечисленных стратегий решались в 2009 году следующие задачи:

- приобретение нового высокопроизводительного оборудования;
- повышение конкурентоспособности товарного угля на рынке;
- обеспечение предприятий материально-техническими ресурсами;
- планирование и ценообразование;
- снижение затрат по реализации угля;
- решение социальных задач.

3. Отчет совета директоров (наблюдательного совета) общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности.

Угольная компания "Южный Кузбасс" является перспективной компанией по реализации угля в Кузбассе.

Основные виды деятельности ОАО "Южный Кузбасс":

Удельный вес в общем
объеме выручки (%)

- Реализация угля и угольной продукции добытой и обогащенной Обществом - 88,1
- Ж/Д тариф выставленный дополни -

тельно в цене угля	- 7,9
• Оптовая торговля товарно-материальными ценностями, оборудованием	- 2,0
• Прочие виды деятельности	- 2,0

Общая сумма выручки за 2009 год от реализации товаров, работ и услуг составила **17 063** млн. рублей, что на **19 622** млн. руб. меньше по сравнению с 2008 годом.

Снижение выручки по видам деятельности:

- От реализации угольной продукции выручка ниже уровня прошлого года на **19 045** млн.рублей, за счет:

- снижения объемов на **3 115** тыс. тонн недополучено **8 003** млн.руб.;
- снижения цены на угольную продукцию в среднем за каждую тонну на **1 088** руб в 2009 году по сравнению с 2008 годом принесло снижение выручки в сумме на **9 233** млн.рублей;
- изменения структуры рынков и сорта недополучено еще **1 809** млн.рублей.

В 2009 году по отношению к 2008 году произошло снижение цен по всем видам продукции:

на коксовый концентрат цена снизилась на **2 153** руб/тн или на **51%**;

на энергетический концентрат на **494** руб/тн или на **27%**;

на сортовые угли на **798** руб/тн или **42%**;

на отсев на **443** руб/тн или **31%**;

на рядовой уголь на **107** руб/тн или на **12%**.

Снижение цен произошло как на внутреннем рынке – на **47%**, так и на внешнем рынке – на **38%**.

В разрезе географических сегментов выручка от продаж составила в пределах:

	за 2009 г.	за 2008 г.
• внутренний рынок	69,3 %,	67,7 %
• экспорт	30,7 %,.	32,3 %

- Выручка по Ж/Д тарифу собственному в 2009 году по отношению к факту 2008 года возросла на **173** млн.руб. (За счет снижения объемов отгрузки углей по внутригрупповым поставкам на Мечел и Мос-Кокс на **105** тыс.тн выручка снижена на **59** млн.руб, за счет роста ж/д тарифа выручка увеличилась на **232** млн.руб.)

- По услугам, оказываемым сторонним организациям снижение по выручке составило **18** млн.руб: за счет уменьшения объемов переработки давальческих углей на **50** т.тн. выручка снизилась на **8** млн.руб.; по услугам ППЖД (работа в условиях кризиса) снижение выручки составило **10** млн.руб.

- Снижение выручки на **732** млн.руб от прочей деятельности (продажа ТМЦ, аренда оборудования обусловлена сокращением объемов по строительству шахт: 2- ой очереди ш.Сибиргинская шахты Ерунаковской.

Общая сумма расходов за отчетный год составила **15 663** млн.рублей, что ниже уровня прошлого года на **3 505** млн. рублей.

Расходы производственного характера снижены на **3 396** млн.руб. в том числе:

- снижены затраты по покупке стороннего угля на 230 млн.руб. В 2009 году покупка углей со стороны не производилась.;
- снижены затраты на 1 066 млн.руб по поставленному углю ОАО «Южный Кузбасс» в производство.;
- увеличены затраты на 477 млн.руб по подъему готовой продукции;
- снижены затраты на 89 млн.руб от попутного угля при строительстве шахт.;
- снижены затраты на 1 319 млн.руб на покупку угля Томусинского разреза
- снижены затраты по доставке угля до ОФ на 116 млн.руб., объемы по доставке углей до ОФ снижены к 2008 году на 3 003 тыс.тн.
- снижены затраты по переработке всех углей на обогатительных фабриках на 330 млн.руб.
- снижены затраты по прочим услугам и затратам от прочей деятельности (продажа ТМЦ, аренда оборудования, услуги ЖД цеха и прочие) на 723 млн.руб

Коммерческие расходы увеличены на **162** млн.руб., в том числе:

- на **301** млн.рублей увеличены затраты по ж/д тарифу собственному по причине позднего получения счетов по затратам в 2008 году (в 2008 году Мечел-Транс в течении 6-ти месяцев не выставял счета по затратам).
- по плате за использование товарного знака снижение на 62 млн.руб.(снижение объемов отгрузки и цены)
- За счет уменьшения объемов отгруженной продукции снижены затраты, связанные с транспортировкой – отгрузкой на 77 млн.руб.

Управленческие расходы снижены к уровню прошлого года на **272** млн.рублей, в том числе:

- снижение затрат по информационно-консультационным услугам на 237 млн.руб (изменение условий договора с управляющей Компанией).
- ФОТ с начислениями снижен на 35 млн.руб.(+) 58 млн.руб - изменение учетной политики, в декабре 2009г доначислен резерв на неиспользованные отпуска; (-)93 млн.руб. за счет сокращения фактической численности, сокращенная рабочая неделя, снижение объемов производства)

Прибыль от продаж получена в сумме **1 401** млн.рублей при фактически полученной в 2008 году **17 517** млн. рублей.

Затраты на 1 рубль доходов в 2009 году по сравнению с 2008 годом увеличены на **0,395** руб. и составляют 0,918руб.

Прочие расходы из прибыли по ОАО «Южный Кузбасс» за 2009 год составили **2 730** млн.руб., факт 2008 года **4 938** млн.рублей. Снижение на **2 208** млн.руб. В том числе, за счет курсовой разницы от операций с валютой увеличена прибыль

на **4 082** млн.руб, от операций с векселями на (+) **1 005** млн.руб, отрицательный результат в сумме (-)**3 429** млн.руб по процентам уплаченным за кредиты, (+)**550** млн.руб положительный результат от резерва по сомнительным долгам и прочих расходов.

Налог на прибыль и операциям по налогам снижены к уровню прошлого года на **3 558** млн.руб. млн.руб.

Чистая прибыль по итогам 2009 года составила (-) **1 122** млн.рублей.

Стоимость имущества Акционерного общества на конец 2009 г. оценивалась на **79 436,4** млн. руб., увеличение к уровню соответствующего периода прошлого года на **25 766,8** млн. рублей. Доля основных средств в структуре внеоборотных активов составила 14,3 %, изношенность ОС на 31.12.2009 г. составила – 48,8%.

Прирост основных фондов по первоначальной стоимости к уровню 2008года составил **670,8** млн. руб.

Введено в эксплуатацию новых основных средств на сумму **842,6** млн. рублей, в том числе транспортных средств, машин и оборудования на **733,3** млн. рублей. Основным источником для приобретения основных средств в отчетном году явилась амортизация основных средств. Стоимость переданных в аренду основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 года составила **418,1** млн. рублей. Увеличение по сравнению с 2009 годом на **136,1** млн. рублей объясняется предоставлением в аренду имущества ООО «Мечел-Энерго», ЗАО «Металлургияхотспецстрой», ООО «Мечел-Инжиниринг».

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен **-0,46** при нормативе **0,1** снижен к уровню 2008 года на 0,22. То что коэффициент снизился и ниже нормы обусловлено наличием в активе баланса значительных сумм долгосрочных финансовых вложений и долгосрочной дебиторской задолженности.

Долгосрочные финансовые вложения Общества увеличились за отчетный год на **16 502,2** млн.рублей или в 1,9 раза (с **8 847,3** млн.рублей на 01.01.2009 г. до **25 349,5** млн.рублей на конец года) в основном в результате следующих финансово-хозяйственных операций:

1. Общество выдало долгосрочные займы, которые по состоянию на 31.12.2009 года не погашены ОАО «Мечел» в размере **4 392** млн. руб.

2. Проведена оценка акций ОАО «ЧМК» и банка «УралСиб», котирующихся на российской сырьевой бирже в соответствии с принятой учетной политикой Общества. В результате от переоценки акций ОАО «ЧМК» и банка «УралСиб» долгосрочные финансовые вложения увеличились на **261** млн. руб.

3. Общество в отчетном году приобрело векселя ОАО «Мечел» на сумму **19 972** млн. руб.

Краткосрочные финансовые вложения уменьшились за 2009 год на **1 557,3** млн.рублей в результате возврата предприятиями группы краткосрочных займов со сроком гашения до 1 года.

В результате выше указанных операций структура баланса за отчетный год значительно изменилась:

Удельный вес внеоборотных активов в общей стоимости имущества Общества увеличился за отчетный год на 10,26 % и составил на 31.12.2009 года 62,93 %. Удельный вес оборотных активов уменьшился на 10,26 % и составил

соответственно 37,07%. Наибольший удельный вес на 31.12.09 года (31,91 %) занимают долгосрочные финансовые вложения и 20,89% занимают краткосрочные финансовые вложения.

Стоимость чистых активов Общества снизилась к уровню 2008 года на 974,3 млн. рублей и составила 21 398,5 млн. рублей. Чистые активы на 1 акцию снизились с 619,60 руб. до 592,61 руб. (на 4,4%). Это связано с уменьшением чистых активов.

Исполнение финансового плана по ОАО «Южный Кузбасс» за 2009 год.

Наименование показателей	Един. изм.	2009 год			2008 год Факт
		План годовой	План опер	Факт	
1. Доходы -- всего	т.руб	16 675 341	16 592 087	17 063 498	36 685 904
2. Производствен. затраты проданной продукции, работ, услуг	т.руб	11 900 064	11 663 151	11 971 226	15 366 931
3. Коммерческие расходы	т.руб	1 546 456	1 637 647	1 747 500	1 585 178
4. Управленческие расходы	т.руб	1 863 792	1 948 598	1 944 261	2 216 524
5. Прибыль (убытки) от продаж (с1-с2-с3)	т.руб	1 365 029	1 342 691	1 400 511	17 517 271
6. Проценты к получению, доходы от участия в других организациях	т.руб	1 503 732	1 808 190	1 618 303	1 569 804
7. Проценты к уплате	т.руб	3 821 778	4 286 254	4 606 841	1 103 183
8. Прочие доходы	т.руб	0	0	4 745 026	557 752
9. Прочие расходы	т.руб	587 745	732 026	4 486 498	5 962 610
10. Прибыль (убытки) от финансово-хозяйственной деятельности	т.руб	-1 540 762	-1 867 399	-1 329 499	12 579 034
11. Налог на прибыль и операции с налогами (ОНО, ОНА), прочие платежи	т.руб	30 793	-41 776	207 642	-3 350 067
12. % начисления налога на прибыль	%	20,0	20,0	20,0	20,0
13. Чистая прибыль	т.руб	-1 509 969	-1 909 175	-1 121 857	9 228 967

4.Перспективы развития общества.

ОАО «Южный Кузбасс» располагает достаточным количеством запасов угля, коксующихся и энергетических марок, обеспечивающих стабильную работу разрезов и шахт на перспективу. Это стало возможным благодаря выполнению программы наращивания сырьевой базы компании. Так в 2004-2005 годах ОАО «Южный Кузбасс» выиграл на аукционах права добычи на 8 лицензионных участках с общими запасами угля – 1.285.1млрд. тонн (по шести участкам запасы утверждены в ГКЗ), с учетом ранее действующих лицензий балансовые запасы составляют на 1.01.2010г. около 1,8 млрд. тонн.

Реализуемый курс по наращиванию сырьевой базы обеспечивает ОАО «Южный Кузбасс» дальнейшее развитие, конкурентоспособный уровень, как на сегодняшний день, так и на перспективу.

Применение новых технологий и технологических решений, наряду с техническим перевооружением, направлено на увеличение объемов добычи угля по компании, как за счет действующих предприятий, так и вновь строящихся.

Для достижения поставленных целей разработана перспективная программа, направленная на:

- Повышение конкурентоспособности угольной продукции компании на рынке энергетических и коксующихся углей за счет увеличения объемов обогащения и переработки угля.

В 2009г. ОАО «Гипроуголь» выполнил проект строительства обогатительной фабрики на разрезе «Сибиргинский», с производственной мощностью 8 млн. тонн, для обогащения углей марки ОС, КС, А, Т шахты «Сибиргинская», разрезов «Сибиргинский», «Красногорский». В 2009г. приобретена и введена в эксплуатацию новая дробильно-сортировочная установка на разрезе «Красногорский», производительностью 1200 тыс.тонн/год.

- Повышение эффективности открытых горных работ - взят курс на интенсификацию производства за счет технического перевооружения. Для его реализации для разреза «Сибиргинский» приобретены два высокопроизводительных экскаватора РН-2800, емкостью ковша 33м. В рамках реализации инвестиционного проекта для разреза «Красногорский» приобретено следующее горно-транспортное оборудование: экскаваторы Komatsu - РС 4000Е (21м3), Liebherr - R 994 (11 м3), автомобили БелАЗ грузоподъемностью 220 и 130 тонн, буровые станки DML-1200/110, бульдозеры D9R, Автогрейдер ДЗ-98. Кроме этого на разрезы «Ольжерасский», Красногорский», «Сибиргинский» приобретены по одному экскаватору Liebherr - R 994 (11 м3), а на разрез «Томусинский» РН-90С (7.4м3) фирмы «TEREX». Производится планомерная замена технологических автосамосвалов направленная на поддержание существующей провозной способности и на прирост объемов производства.
- Строительство новых предприятий и расширение действующих. Начаты работы по строительству шахты «Ерунаковская».

Выполнен проект строительства 2 очереди шахты «Сибиргинская»: начаты работы по проведению наклонных стволов, по строительству вертикального вентиляционного ствола. Ввод 2 очереди шахты позволит увеличить объем добычи с 1,2млн. тонн до 2,4млн. тонн.

В сентябре 2006 года произведен пуск в эксплуатацию шахты «Ольжерасская», реализация проекта осуществлена в рамках стратегической инвестиционной программы ОАО «Мечел», направленной на приоритетное развитие горнодобывающего сегмента компании. Инвестиции в строительство шахты составили около \$100 млн. Новое предприятие оснащено современным горнодобывающим оборудованием. В подготовительных забоях используются высокопроизводительные проходческие комбайны. Добыча угля осуществляется механизированным комплексом по технологии с выпуском подкровельной пачки угля, что позволяет обрабатывать мощные угольные пласты одним слоем. Угольная компания «Южный Кузбасс» является первой в России компанией, на шахтах которой используется механизированный комплекс с выпуском угля на завальный конвейер. При строительстве шахты особое внимание уделялось вопросам обеспечения безопасности труда. Наряду с современным горношахтным оборудованием предусмотрено применение поверхностных установок: дегазационной - для осуществления газоправления на выемочном участке, и азотной - для предупреждения самовозгорания угля в выработанном пространстве. Объем запасов шахты «Ольжерасская» 160 млн. тонн угля, из которых 150 млн. тонн приходятся на участок «Разведочный» Распадского каменноугольного месторождения. В филиале ГКЗ г. Кемерово утверждены отчеты с подсчетом запасов по освоению первоочередного участка недр. Объем запасов угля составляет около 60 млн. тонн. С 2010г. начаты добычные работы на участке «Разведочный» (лава 21-1-7).

Начались подготовительные работы по строительству шахты на участке «Поле шахты Ольжерасская-глубокая». Утверждены первоочередные запасы угля в количестве 50 млн. тонн. Заключены договоры на проектирование 1 очереди шахты. Проект первоочередной отработки запасов по шахте «Ольжерасская-Глубокая» включает в себя доработку запасов шахты «Усинская», в связи с чем выполняется проект по расконсервации шахты.

Освоение новых лицензионных участков осуществляется и на предприятиях открытой добычи – Разрез «Ольжерасский» в 2006г. начал ведение горных работ на участке «Березовский-2», с 2011г. планируется приступить к освоению участка «Распадский». В 2011г. году планируется начать работы на участке «Сорокинский» - Разрез «Красногорский».

Характерной особенностью освоения новых лицензионных участков открытым способом является то, что они непосредственно граничат с горными работами действующих предприятий и используют их полную инфраструктуру.

С 2007г. ОАО «Южный Кузбасс» приступил к реализации программы по строительству собственных транспортных коммуникаций, обеспечивающих самостоятельный выход к ж.д. путям РЖД. Выполнен мониторинг мирового

опыта транспортировки полезных ископаемых конвейерным транспортом, разработано технико-экономическое обоснование строительства конвейерных линий по трем направлениям транспортировки угля. В 2008г. произведен выбор технологии транспортировки, определена фирма-производитель, выполнен комплекс топографо-геодезических работ, определены трассы прохождения конвейерных линий.

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

Дивиденды по акциям Общества по итогам 2009 года не начислялись и не выплачивались.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества.

6.1.Отраслевые риски.

Деятельность общества сопряжена с наличием факторов риска, которые можно распределить по следующим категориям:

- отсутствие у компании собственных путей необщего пользования, т.е. обеспечение погрузочных тупиков предприятий ОАО «Южный Кузбасс» при недостаточном количестве полувагонов ветевладельцами (ОАО «Междуречье» и ЗАО «Распадская Угольная Компания») производится по остаточному принципу;*
- сезонность поставок: для энергетических углей марок ТПКО – наибольший спрос в ноябре-феврале, в остальное время примерно 50 %, с мая по октябрь, несбалансированность программ в поставках угля и газа на предприятиях РАО ЕЭС; для концентрата – в связи с кризисом резко уменьшилось потребление на метзаводах РФ ;*
- отсутствие контрактов на поставки энергетических углей марки Тр;*
- неустойчивая ситуация на внешнем рынке;*
- недостаточность мощностей портов в РФ для перевалки экспортных грузов;*
- избыток угля на внутреннем рынке;*
- ведомственные требования МПС в части оплаты железнодорожного тарифа;*
- неравномерное обеспечение в течение суток погрузочных пунктов подвижным составом.*

Изменения в отрасли сопряжены с мировым финансово-экономическим кризисом, который стал проявляться в снижении объемов производства, снижении цен на угли энергетических и коксующих марок в связи с падением спроса на угольную продукцию.

В связи с финансовым кризисом в угольной отрасли Обществом предполагается дальнейшее проведение мероприятий по увеличению конкурентоспособности товара на рынке, при этом учитываются следующие показатели:

- снижение себестоимости производства;*
- повышение качества продукции;*
- обеспечение платежеспособности;*
- ценовая характеристика товара;*

- внедрение новых прогрессивных технологий (обогащение переработки);
- учет и изучение запросов покупателей;
- повышение производительности труда;
- гарантированность поставок;
- гибкое регулирование объема.

6.2. Страновые и региональные риски.

Страновые риски

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность на территории Кемеровской области Российской Федерации. Таким образом, Общество подвержено всем политическим и экономическим рискам, присущим России в целом и Кемеровской области в частности.

Риски, связанные с ухудшением общей политической ситуации в России, по мнению руководства Общества, являются незначительными и не смогут повлиять на финансовое положение Общества. На деятельность Общества, в большей степени, влияет ситуация как на внешних рынках так и экономическая ситуация в стране и регионе. Экономический спад, начавшийся в 4 квартале 2008 г. в стране оказывает негативное влияние на деятельность Общества и влечет за собой снижение объемов производства и рентабельности Общества.

Реализация произведенной товарной продукции осуществляется как на территории России, так и на экспорт, по мнению Общества риски, связанные с политической ситуацией в зарубежных странах бизнес партнеров, которые могли бы оказать влияние на деятельность Общества отсутствуют. В то же время мировой финансово-экономический кризис, проявившийся в 2009г. в форме ухудшения основных экономических показателей в большинстве стран, и последовавшая в конце того же года глобальная рецессия (относительно умеренный, некритический спад производства или замедление темпов экономического роста) говорит о том, что риски, связанные с экономической ситуацией в зарубежных странах бизнес партнеров имеются.

Региональные риски

В связи с финансово-экономическим кризисом в России Кемеровская область также попала в сложную экономическую и социальную ситуацию. Исходя из этого, в перспективе Общество оценивает социальную и экономическую ситуацию в регионе как нестабильную и считает, что в настоящий момент существует риск негативных изменений.

Политическая ситуация в регионе стабильна.

Риск нарушение транспортного сообщения, в виду возможного ухудшения погодных условий, также является минимальным. Более значимым видится влияние такого фактора, как недостаточная пропускная способность транспортной инфраструктуры Российской Федерации, в том числе, нехватка железнодорожных веток, вагонов, а также плохая подготовка вагонов, подаваемых под погрузку.

6.3. Финансовые риски.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков ОАО «Южный Кузбасс» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. ОАО «Южный Кузбасс» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля ОАО «Южный Кузбасс». С целью поддержания своей деловой активности Общество привлекает как собственные, так и заемные средства.

Учитывая виды основной деятельности Общества, можно сказать, что Общество подвержено рискам, связанным с изменением ставки рефинансирования и курсов иностранных валют, установленных Центральным Банком Российской Федерации. Повышение общего уровня процентных ставок на российском рынке при прочих равных условиях может отрицательно повлиять на финансовое состояние Общества. В частности, в случае заимствования средств в виде кредитов с плавающей процентной ставкой увеличится сумма средств, подлежащих уплате в виде процентных расходов. Снижение уровня процентных ставок на российском рынке при прочих равных условиях может понизить эффективность наших существующих заимствований по фиксированной процентной ставке.

Общество не прибегает к хеджированию указанных рисков в настоящий момент, но в каждой конкретной ситуации использует внутренние инструменты и резервы управления финансовыми рисками, позволяющие гарантировать выполнение Обществом своих обязательств.

Общество в ходе осуществления своей деятельности производит расчеты в валюте. В результате этого можно сделать вывод о том, что Общество подвержено колебаниям валютного курса (валютному риску). В частности, понижение курса рубля к иностранной валюте может привести к относительному обесценению рублевых активов Общества, а его укрепление – к относительному увеличению затрат и обязательств Общества.

Валютный риск Общества существенно снижается ввиду наличия затрат, которые выражены в иностранной валюте. ОАО «Южный Кузбасс» является заемщиком на кредитном рынке. Частично займы Общества номинированы в долларах США и Евро. Текущие обязательства по обслуживанию этих займов также выражены в долларах США и Евро. Валютная структура выручки и обязательств действует как механизм встроенного хеджирования, где разнонаправленные факторы компенсируют друг друга. Сбалансированная структура требований и обязательств по валюте сводят к минимуму влияние факторов валютного риска на результат финансово-хозяйственной деятельности Общества.

В случае неблагоприятных изменений валютного курса Общество предполагает повысить степень соответствия структуры активов и обязательств, доходов и затрат по валютам и срокам. В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Общество предполагает использовать возможности рефинансирования и досрочного погашения задолженности.

Изменение индекса потребительских цен может негативно сказаться на финансовом состоянии Общества. Однако существующие и прогнозируемые уровни инфляции далеки от критических для отрасли и Общества значений. Общество проводит сбалансированную политику в области использования собственных и заемных средств. Общество намерено минимизировать риск инфляции для владельцев его ценных бумаг за счет максимального приближения даты объявления выплат и собственно выплат по его ценным бумагам.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности банковскую и ссудную задолженность и средства на счетах Общества.

6.4. Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Изменения российского налогового законодательства могут оказать существенное негативное влияние на результаты хозяйственной деятельности Общества, а именно:

-внесение изменений и дополнений в акты налогового законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;

-введение новых видов налогов.

В связи с возможными изменениями действующего законодательства существует вероятность увеличения расходов ОАО «Южный Кузбасс» на уплату налогов и обязательных платежей. Возможный рост ставки по налогам, выплачиваемым Обществом в ходе своей производственно- хозяйственной деятельности, может привести к увеличению расходов предприятия и снижению денежных средств, остающихся на финансирование текущей деятельности. Вместе с тем в настоящее время Правительство РФ проводит политику снижения налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков. В связи с этим Общество оценивает риски значительного увеличения налоговых ставок и введения новых налогов как незначительные.

В случае внесения изменений в действующие порядки и условия налогообложения эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

6.5. Риски, свойственные исключительно ОАО «Южный Кузбасс».

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ маловероятны.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг), Общество оценивает как минимальные.

7. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение об ее одобрении.

В отчётном периоде совершены две крупные сделки, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

1. Вид и предмет сделки: кредитное соглашение;

Содержание сделки: кредитная линия;

Срок исполнения обязательства по сделке: 3 года;

Стороны и выгодоприобретатели по сделке:

- Открытое Акционерное Общество «Угольная компания «Южный Кузбасс» - «Заемщик»;

- «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) - «Банк».

Размер сделки в денежном выражении и процентах от стоимости активов эмитента: 450 млн.долл.или 16 339 275 тыс.руб. и 30,44 % от стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008г.;

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода, предшествующего совершению сделки: 53 669 566 тыс. руб.;

Дата совершения сделки (заключения договора): 06 февраля 2009 года;

Сведения об одобрении сделки в случае, если сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность:

Категория сделки: крупная сделка

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров;

Дата принятия решения об одобрении сделки: 05 февраля 2009 года;

Дата составления и номер протокола: б/н от 05 февраля 2009 года.

2. Вид и предмет сделки: кредитное соглашение;

Содержание сделки: кредитная линия;

Срок исполнения обязательства по сделке: 3 года;

Стороны и выгодоприобретатели по сделке:

- Открытое акционерное общество "Угольная компания "Южный Кузбасс" - Заемщик";

- Лондонский филиал "Коммерцбанк Актиенгезелльшафт" - "Агент по Кредитной линии".

Размер сделки в денежном выражении 19 016 580 000 и процентах от стоимости активов эмитента и 30,18 % от стоимости активов по состоянию на 31 марта 2009г.;

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода, предшествующего совершению сделки: 63 019 451 тыс. руб.;

Дата совершения сделки (заключения договора): 17 июля 2009 года;

Сведения об одобрении сделки в случае, если сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность:

Категория сделки: крупная сделка

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров;

Дата принятия решения об одобрении сделки: 08 июля 2009 года;

Дата составления и номер протокола: б/н от 08 июля 2009 года.

8. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых требуется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение об ее одобрении.

Сделки, заключённые Обществом в отчётном году, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренные Советом директоров: 490 сделок на сумму 54 258 554 194 рубля.

9. Сведения о кандидатах в состав Совета директоров для избрания на годовом общем собрании акционеров:

- 1. Зюзин Игорь Владимирович;*
- 2. Ипеева Ирина Николаевна;*
- 3. Коцкий Александр Николаевич;*
- 4. Лунегова Людмила Владимировна;*
- 5. Никишичев Борис Григорьевич;*
- 6. Скулдицкий Виктор Николаевич;*
- 7. Дронов Владимир Николаевич;*
- 8. Шмохин Александр Васильевич;*

***Зюзин Игорь Владимирович:** 1960 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с 1999 года по настоящее время - председатель Совета директоров ОАО «Южный Кузбасс», с 2001 года - член Совета директоров ОАО «Челябинский металлургический комбинат», с марта 2003 года – Председатель Совета директоров ОАО «Мечел», с декабря 2006 года - генеральный директор ОАО «Мечел», с октября 2007 года - член Совета директоров ОАО «Якутуголь», с октября 2009 года - член Совета директоров ОАО «Мечел-Майнинг». В течение отчётного периода доли в уставном капитале ОАО «Южный Кузбасс» не имел.*

***Ипеева Ирина Николаевна:** 1963 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимала следующие должности: с 2003г по 2005г - директор департамента корпоративного управления и собственности Управления по корпоративным делам, с 2005г по 2006г - главный юрист, директор Департамента корпоративного управления и собственности ОАО «Мечел», с 2007г по апрель 2009г - заместитель директора правового управления, Директор Департамента корпоративного управления и собственности, Главный юрист ОАО «Мечел», с апреля 2009г - директор управления по правовым вопросам. Является членом Правления ОАО «Мечел», членом Совета директоров ОАО «Торговый порт Посьет», ОАО «Кузбасская энергетическая сбытовая компания», ОАО «Южно-Кузбасская ГРЭС», ЗАО «Электросеть». В течение отчётного периода доли в уставном капитале ОАО «Южный Кузбасс» не имела.*

Коцкий Александр Николаевич, 1957 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с 03.09. 2002г по 01.08.2008г.- коммерческий директор ОАО «Южный Кузбасс». В течение отчётного периода владел 50 обыкновенными именными акциями Общества, что составляет 0,0001% уставного капитала Общества.

Лунегова Людмила Владимировна, 1958 года рождения, образование – высшее, за последние пять лет занимала следующие должности: с апреля 2002 года – главный юрисконсульт ОАО «Южный Кузбасс», с января 2006 года- начальник Управления регулирования корпоративных отношений и собственности ОАО «Южный Кузбасс». В течение отчётного периода доли в уставном капитале ОАО «Южный Кузбасс» не имела.

Никишичев Борис Григорьевич, 1946 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с апреля 2004г по январь 2005г- заместитель генерального директора ЗАО «Угольная компания «Распадская», с февраля 2005г занимал должность Старшего Вице-президента по горнодобывающему производству ОАО «Мечел», с августа 2006 г. –директор по горнодобывающему производству ООО «Управляющая компания Мечел», с декабря 2008 года- Генеральный директор ООО «Мечел-Инжиниринг, с августа 2009г-генеральный директор ООО «Управляющая компания «Мечел-Майнинг». Является членом Совета директоров ОАО «Коришунский горно-обогатительный комбинат»,ОАО «Торговый порт Посьет»,ОАО «Мечел-Майнинг».В течение отчётного периода доли в уставном капитале ОАО «Южный Кузбасс» не имел.

Шмохин Александр Васильевич, 1942 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с 2004 г – Вице Президент в Кузбассе ОАО «Мечел», с февраля 2009г-генеральный директор ОАО «Мечел-Майнинг». В течение отчётного периода доли в уставном капитале ОАО «Южный Кузбасс» не имел.

Дронов Владимир Николаевич,1954 года рождения,образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности:с августа 2006г. по март 2008г.-заместитель генерального директора по перспективному развитию ОАО ХК «Якутуголь», с апреля по июнь 2008г.-технический директор технической дирекции ОАО ХК «Якутуголь»,с июня по октябрь 2008г.-генеральный директор ОАО ХК «Якутуголь»,с ноября 2008г. по июль 2009г.-управляющий директор ОАО ХК «Якутуголь», ООО «УК Мечел-Майнинг»,с августа 2009г. по апрель 2010г.- первый заместитель генерального директора ООО «УК Мечел-Майнинг», с апреля 2010г. по настоящее время-первый заместитель генерального директора, директор производственно-технического управления ООО «УК Мечел-Майнинг».

Письменные согласия кандидатов на избрание в состав Совета директоров имеются.

10. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ОРГАНА (управляющем, управляющей организации) общества и членах коллегиального исполнительного общества, в том числе

их краткие биографические данные и владение акциями общества в течении отчетного года.

С 01 ноября 2008 года функции единоличного исполнительного органа были переданы управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Мечел -Майнинг» (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 54 №003691841, выдано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Калининскому району г.Новосибирска 18 июля 2008 года, ОГРН 1085410004811).

Создание коллегиального исполнительного органа Уставом общества не предусмотрено.

11. КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (управляющего, управляющей организации) общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа общества и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.

Суммарный размер вознаграждения за исполнение Управляющей Организацией обязательств составляет не более 98 184 900 рублей.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества в соответствии с законом РФ «Об акционерных обществах» может быть выплачено на основании решения общего собрания акционеров. Учитывая, что собрание акционеров Общества не принимало такого решения – вознаграждение членам Совета директоров Общества не выплачивается (кроме лиц, состоящих в штате Общества и получающих заработную плату по основному месту работы в соответствии с заключёнными трудовыми договорами.)

12.Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения.

Рекомендации Кодекса корпоративного поведения Обществом в большей степени соблюдаются.