

Предварительно утвержден  
Советом директоров  
ОАО «Южный Кузбасс»  
Протокол б/н от 07 мая 2008 г.

Утверждено  
годовым общим собранием  
акционеров ОАО «Южный Кузбасс»  
Протокол б/н от 07 июля 2008г.

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО  
ОБЩЕСТВА «УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ  
«ЮЖНЫЙ КУЗБАСС»  
ЗА 2007 год**

И.о.управляющего директора  
ОАО «Южный Кузбасс» \_\_\_\_\_ С.В.Попов

Главный бухгалтер  
ОАО «Южный Кузбасс» \_\_\_\_\_ Н.Р.Галеева

## 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.

По оценке авторитетного агентства «Росуголь» по итогам 2007 года ОАО «Южный Кузбасс» занял 3 место в интегральном рейтинге угледобывающих предприятий Российской Федерации.

В 2007 году в целях повышения капитализации компании, участия в управлении собственностью дочерних и зависимых обществ, участвующих в единой технологической цепочке от добычи до торговли углем, для ее оптимизации путем снижения издержек производства, создания условий для стабилизации деятельности в рамках единого хозяйственного комплекса завершилась консолидация всех предприятий компании по переработке и добыче угля, за исключением ОАО «Разрез «Томусинский», на балансе угольной компании ОАО «Южный Кузбасс».

За 2007год отгружено **15400,6** тыс. тонн угля, что на **65** тыс. тонн меньше 2006 года. Коксового концентрата реализовано в отчетном году **7069,6** тыс. тонн, снижение к прошлому году – **45,5** тыс. тонн.

Доля **внутреннего рынка** в общих объемах продаж за 2006 год составляла **55,8 %**, а в 2007году составила **61,3**, что на **5,5 %** больше показателя прошлого года.

### Отгрузка угля

ПОКАЗАТЕЛИ	ед.	2007 год			результат к годов.плану		2006	результат к 2006г	
	изм.	План годовой	План операт	Факт	+, -	%	Факт	+, -	%
ОАО "Южный Кузбасс" - всего	т.т	18798,8	18019,1	15 400,6	-3398,2	81,9	15465,9	-65,3	99,6
Из общей отгрузки - Россия	т.т	9482,7	8946,5	9436,5	-46,2	99,5	8633,4	+803,1	109,3
Из общей отгрузки - Экспорт	т.т	9316,1	9072,6	5964,1	-3352,0	64,0	6832,5	-868,4	87,3
Из общей отгрузки - коксовый концентрат	т.т	8254,7	7773,3	7069,6	-1185,1	85,6	7115,1	-45,5	99,4

## 2. Приоритетные направления деятельности общества.

Основными видами деятельности ОАО "Южный Кузбасс" являются:

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

- деятельность в области электросвязи;
- деятельность автомобильного грузового транспорта;
- оптовая торговля;
- 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 2007 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*

*- 84,30*

- Реализация покупного угля обогащен - ного Обществом - 3,15
- Ж/Д тариф выставленный дополни - тельно в цене угля - 6,63
- Оптовая торговля товарно-материальными ценностями, оборудованием - 2,88
- Услуги обогащения - 1,21
- Прочие виды деятельности - 1,83

Общая сумма выручки за 2007 год от реализации товаров, работ и услуг составила **24 952** млн. рублей, что на **6 587** млн. руб. больше по сравнению с 2006 годом .

- От реализации угольной продукции выручка возросла к уровню прошлого года на 7 361 млн.рублей: за счет снижения объемов на 65 тыс. тонн недополучено 65 млн.рублей; рост цен на угольную продукцию в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 482 руб в среднем за каждую тонну принес увеличение выручки в сумме на **4 580** млн.рублей; изменение структуры рынков и сорта позволили получить дополнительно еще 2 072 млн.рублей.

Из отгруженной угольной продукции больше всего подорожал коксовый концентрат – на 727 руб., энергетический концентрат на 376 руб, сортовые угли на 449 руб., отсев на 290 руб., уголь в рядовом виде на 106 рублей. Увеличение цен произошло как на внутреннем рынке, так и на внешнем рынке.

В разрезе географических сегментов выручка от продаж составила в пределах:

	за 2007 г.	за 2006 г.
• Российской Федерации	74,0 %,	64,7 %
• Экспорт	26,0 %,.	35,3 %

- Рост выручки на 1 654 млн.рублей в 2007 году по отношению к факту 2006 года обеспечен включением в цену поставляемого угля ж/д тарифа по внутригрупповым поставкам на Мечел и Москокс.

- Снижение выручки на 2 350 млн.руб произошло за счет сокращения объемов оптовой продажи оборудования и прочих товарно-материальных ценностей. Данное снижение обусловлено тем, что дочерние предприятия ОАО «Южный Кузбасс», снабжение которых являлось одним из основных видов деятельности Общества, реорганизовались в форме присоединения к ОАО «Южный Кузбасс».

- На **222** млн.рублей снижена выручка от сдачи оборудования в аренду (влияние реорганизации);

- От прочей деятельности по оказанию услуг (услуги обогащения сторонних углей и прочих услуг) произошло увеличение на сумму **144** млн.рублей.

Общая сумма расходов за отчетный год составила **16 503,6** млн.рублей, что ниже уровня прошлого года на 184 млн. рублей.

Расходы производственного характера снижены на **2 438** млн.руб. В том числе:

- снижены затраты по покупке стороннего угля на **401** млн.руб;
- на **2 283** млн.руб снижены затраты по оптовой продаже товарно- материальных ценностей;
- затраты по аренде оборудования снижены на **195** млн.рублей;
- на **362** млн.рублей увеличены затраты по реализации угля добытого и обогащенного акционерным Обществом;
- от прочей деятельности затраты увеличены на **79** млн.руб.

Коммерческие расходы увеличены на **1 614** млн.руб. Из них на ж/д тариф собственный приходится **1 595** млн.рублей.

Управленческие расходы увеличены к уровню прошлого года на **640** млн.рублей.

Влияние инфляционных процессов и реорганизации.

Прибыль от продаж получена в сумме **8 448,6** млн.рублей при фактически полученной в 2006 году **1 677,2** млн. рублей. Затраты на 1 рубль доходов в 2007 году по сравнению с 2006 годом снижены на 0,248 руб или на 27,3%. Прочие расходы из прибыли по ОАО «Южный Кузбасс» за 2007 год составили **231,9** млн.рублей. Прибыль до налогообложения за 2007 год получена в сумме **8 216,8** млн.рублей, что выше планируемой на **617,6** млн.рублей и выше на **7 085,3** млн.руб факта прошлого года. Чистая прибыль составила **6 255,2** млн.рублей

Производительность труда по добыче достигла в 2007 году 217,7 тонн на 1 рабочего в месяц, выполнение к годовому плану составило 104,8% и 106,9% к уровню прошлого года.

Производительность по оборудованию по сравнению с 2006 годом также возросла: -по экскаваторам в среднем на 110,6%. По маркам экскаваторов: ЭКГ-20 рост 115,5% (246 тыс.м3/месяц в 2007 году, 213 тыс.м3/месяц в 2006 году), ЭКГ-10 рост 105,8% (147 тыс.м3/139 тыс.м3), РН-2800 рост 113,1% (651тыс.м3/619тыс.м3), ЭШ-20/90 рост 101,4% (215тыс.м3/212 тыс.м3);

-по технологическому транспорту в среднем на 1 автосамосвал рост производительности к уровню прошлого года составил 103,0%.

Средняя заработная плата Итрудящегося составила 20 478 рублей (118% к аналогичному периоду прошлого года).

Стоимость имущества Акционерного общества на конец 2007 г. оценивалась на **37 842,8** млн. руб., увеличение к уровню соответствующего периода прошлого года на **8 693,4** млн. рублей. Доля основных средств в структуре внеоборотных активов составила 54,9 %, изношенность ОС на 31.12.2007 г. составила – 42,6%.

Прирост основных фондов по первоначальной стоимости к уровню 2006 года составил **3 946,1** млн. руб. (в 1,38 раза), в том числе в результате присоединения дочернего предприятия ОАО «Разрез «Ольжерасский» - **828** млн. рублей (т.е. на 5,8%).

Введено в эксплуатацию новых основных средств на сумму **3 092,3** млн. рублей, в том числе транспортных средств, машин и оборудования на **2 479,2** млн. рублей. Основными источниками для приобретения основных средств в отчетном году явились: амортизация основных средств – **1 672** млн. рублей и прибыль текущего года в размере – **1 589,6** млн. рублей. Стоимость переданных в аренду основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года составила **115,7** млн. рублей. Уменьшение по сравнению с 2006 годом на **874,9** млн. рублей объясняется

присоединением ОАО «Разрез Ольжерасский», являвшегося в 2006 году основным арендатором.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен **-2,25** при нормативе **0,1** снижен к уровню 2006 года на 0,46. То что коэффициент ниже нормы обусловлено наличием в активе баланса значительных сумм долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений и прочих внеоборотных активов.

Долгосрочные финансовые вложения Общества уменьшились за отчетный год на 8 761 261 тыс.рублей или на 71,6% (с 12 236 028 тыс.рублей на 01.01.2007 г. до 3 474 767 тыс.рублей на конец года) в результате следующих финансово-хозяйственных операций:

1. Расторгнуты договора покупки акции ОАО ХК «Якутуголь», заключенные в мае 2005 года (с рассрочкой платежа в течение 5 лет) с Компанией «Литтел Эко Инвест Корп.», в результате с баланса ОАО «Южный Кузбасс» выбыли акции ОАО ХК «Якутуголь» в кол-ве 1 010 498 шт. (или 25,17 % уставного капитала) на сумму 11 602 172 тыс. рублей;

2. Проведена оценка акций, в соответствии с принятой учетной политикой Общества ОАО «ЧМК» и банка «Уралсиб», котирующихся на российской сырьевой бирже в результате от переоценки акций ОАО «ЧМК» долгосрочные финансовые вложения увеличились на 462 311 тыс.рублей, а уценки акций банка «Уралсиб» снизились на 348 тыс.рублей.

3. Общество в отчетном году приобрело 100 % долю уставного капитала ООО «Транскол» за 185 700 тыс.рублей.

4. Общество списало за счет созданного резерва под обесценения стоимости ценных бумаг по которым не определяется их рыночная стоимость (счет 59) акции ООО «Красбанк» на сумму 305 тыс.рублей.

5. Общество выдало долгосрочных займов, которые по состоянию на 31.12.2007 года не погашены, в размере 2 275 000 тыс.рублей (675 000 тыс.рублей ООО «Мечел - сервис», 500 000 тыс.рублей ООО «Мечел – энерго» и 1 100 000 тыс.рублей ООО «ТД Мечел»).

Краткосрочные финансовые вложения увеличились за 2007 год на 12 867 122 тыс.рублей в результате выдачи краткосрочных займов со сроком гашения до 1 года ООО «ТД Мечел» на сумму 12 244 000 тыс.рублей и ОАО «Мечел» на сумму 620 000 тыс.рублей.

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

Удельный вес внеоборотных активов в общей стоимости имущества Общества снизился за отчетный год на 32,85 % и составил на 31.12.2007 года 53,84 %. Удельный вес оборотных активов увеличился на 32,85 % и составил соответственно, 46,16 %. Если на начало года наибольший удельный вес в структуре имущества (41,98 %) Общества занимали долгосрочные финансовые вложения и 35,54 % основные средства и капитальные вложения, то на 31.12.2007 года наибольший удельный вес (37,72 %) занимают основные средства и капитальные вложения и 34,0 % занимают краткосрочные финансовые вложения.

Стоимость чистых активов Общества увеличилась к уровню 2006 года на **6 700,5** млн. рублей или в 1,7 раза и составила **16 962,6** тыс. рублей. Чистые активы на 1 акцию увеличились с 286,47 руб. до 470,11 руб.(в 1,6 раза). Это связано с ростом чистых активов.

### Исполнение финансового плана по ОАО "Южный Кузбасс" за 2007 год.

тыс. руб.

Наименование показателей	Един. изм.	2007 год			2006 год Факт
		План годовой	План оперативн	Факт	
<i>1. Доходы -- всего</i>	<i>т.руб</i>	<i>24 964 322</i>	<i>27 531 377</i>	<i>24 952 261</i>	<i>18 365 008</i>
<i>2. Затр. на произв. и отгр. Прод.(усл)</i>	<i>т.руб</i>	<i>13 683 840</i>	<i>14 262 988</i>	<i>12 429 855</i>	<i>14 867 785</i>
<i>3. Коммерческие расходы и управленческие расходы</i>	<i>т.руб</i>	<i>2 767 631</i>	<i>3 612 972</i>	<i>4 073 767</i>	<i>1 820 044</i>
<i>4. Прибыль (убытки) (с1-с2-с3)</i>	<i>т.руб</i>	<i>8 512 851</i>	<i>9 655 417</i>	<i>8 448 639</i>	<i>1 677 179</i>
<i>5. Проценты к получению, доходы от участия в других организациях операционные доходы</i>	<i>т.руб</i>	<i>0</i>	<i>44 793</i>	<i>158 634</i>	<i>195 453</i>
<i>6. Проценты к уплате</i>	<i>т.руб</i>	<i>346 549</i>	<i>281 632</i>	<i>337 283</i>	<i>248 870</i>
<i>7. Прочие доходы</i>	<i>т.руб</i>	<i>8 000</i>	<i>8 000</i>	<i>30 433 756</i>	<i>5 647 980</i>
<i>8. Прочие расходы</i>	<i>т.руб</i>	<i>575 095</i>	<i>584 579</i>	<i>30 486 979</i>	<i>6 140 237</i>
<i>в т.ч. : ФСМ</i>	<i>--/--</i>	<i>251 834</i>	<i>272 980</i>	<i>112 766</i>	<i>53 370</i>
<i>ФМС</i>	<i>--/--</i>	<i>18 853</i>	<i>19 262</i>	<i>24 696</i>	<i>30 736</i>
<i>Прочие</i>	<i>--/--</i>	<i>304 408</i>	<i>292 337</i>	<i>30 349 517</i>	<i>6 056 131</i>
<i>9. Приб. (убыток) до налогооб(балансовая)</i>	<i>т.руб</i>	<i>7 599 207</i>	<i>8 841 999</i>	<i>8 216 767</i>	<i>1 131 505</i>
<i>10. Прибыль к налогообложению</i>	<i>т.руб</i>	<i>7 869 894</i>	<i>9 142 697</i>	<i>6 907 083</i>	<i>778 467</i>
<i>11. Налог на прибыль</i>	<i>т.руб</i>	<i>1 894 696</i>	<i>2 202 054</i>	<i>1 657 700</i>	<i>186 832</i>
<i>Налог на прибыль по уточнен. декларациям и с дивидендов</i>	<i>т.руб</i>			<i>37 346</i>	<i>-191 330</i>
<i>12. % начисления налога на прибыль</i>	<i>%</i>	<i>24,0</i>	<i>24,0</i>	<i>24,0</i>	<i>24,0</i>
<i>13. Отложенные налоговые</i>					

<b>активы и налоговые обязательства</b>	<b>т.руб</b>			<b>213 417</b>	<b>352 004</b>
<b>14. Штрафные санкции</b>	<b>т.руб</b>			<b>53 122</b>	
<b>15. Чистая прибыль</b>	<b>т.руб</b>	<b>5 704 511</b>	<b>6 639 945</b>	<b>6 255 182</b>	<b>783 999</b>

#### **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 – 1.273 млрд. тонн, с учетом ранее действующих лицензий балансовые запасы составят около 2 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 позволит интенсифицировать горные работы и увеличить объемы добычи за счет действующего производства и вновь строящихся предприятий.*

*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 2007г. начато проектирование ОФ на разрезе «Сибиргинский», с производственной мощностью 8 млн. тонн, для обогащения углей как коксующихся, так и энергетических марок*
- Оснащение предприятий современными технологиями приобретением высокопроизводительной горно-шахтной и горно-транспортной техники для действующих и вновь вводимых производств. 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. Здесь применены новейшие технологии, не имеющие аналогов в России. Применена, разработанная в КНР и широко применяющаяся в мире технология отработки мощных пластов одним слоем с выпуском подкровельной пачки на завальный конвейер. Ввод в эксплуатацию современной шахты «Ольжерасская» позволило увеличить объемы добычи угля ОАО «Южный Кузбасс» на 1,5 млн. тонн в 2007 г. Проектная мощность новой шахты, которую предполагается достичь в 2010 году, - 3 млн. тонн угля в год.*

При строительстве шахты особое внимание уделялось вопросам обеспечения безопасности труда. Наряду с современным горношахтным оборудованием предусмотрено применение поверхностных установок: дегазационной - для осуществления газоуправления на выемочном участке, и азотной - для предупреждения самовозгорания угля в выработанном пространстве. Объем запасов шахты «Ольжерасская» 160 млн. тонн.

На открытых горных работах взят курс на интенсификацию производства, для его реализации приобретены два высокопроизводительных экскаватора РН-2800, емкостью ковша 33м. Приобретаются гидравлические экскаваторы емкостью ковша от 4 до 11 м3. На разрезе «Красногорский» планируется создание горно-транспортного комплекса, в состав которого входят 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

- **Строительство новых предприятий и расширение действующих.** Начались работы по строительству шахты «Ерунаковская», реконструкции шахты «Сибиргинская». В 2007г. начались подготовительные работы по строительству шахты на участке «Поле шахты Ольжерасская-глубокая». Освоение новых лицензионных участков осуществляется и на предприятиях открытой добычи – Разрез «Ольжерасский» в 2006г. начал ведение горных работ на участке «Березовский-2», с 2009г. планируется приступить к освоению участка «Распадский». В 2010 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, минимизируя тем самым затраты по строительству.
- В 2007 году приступил к реализации программы по строительству собственных транспортных коммуникаций с целью самостоятельного выхода к путям РЖД. Выполнен мониторинг мирового опыта транспортировки полезных ископаемых конвейерным транспортом. Выполнены проекты ТЭО. Выполнение намеченных программ будет способствовать безопасности бизнеса.

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

Дивиденды по акциям Общества по итогам 2007 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 ветвевладельцами (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 снижение поставок в адрес предприятий РАО ЕЭС России, несбалансированность программ в поставках угля и газа на предприятиях РАО ЕЭС; для концентрата – примерно один раз в 3-4 года отмечается спад поставок в связи с проблемами, возникающими с реализацией металла на внешнем рынке, снижение платежеспособности предприятий;*
- отсутствие долгосрочных, на 3-5 лет, 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.*

*В случае возникновения изменений в отрасли Обществом предполагается проведение мероприятий по увеличению конкурентоспособности товара на рынке, при этом учитываются следующие показатели:*

- снижение себестоимости производства;*
- повышение качества продукции;*

## **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. В то же время экономический спад в стране может оказать негативное влияние на деятельность Общества и повлечь за собой снижения рентабельности. В обозримом будущем экономического спада в стране не прогнозируется. Политическая ситуация стабильна.*

*Реализация произведенной товарной продукции осуществляется как на территории России, так и на экспорт, по мнению Общества риски, связанные с политической и*

экономической ситуацией в зарубежных странах бизнес партнеров, которые могли бы оказать влияние на деятельность Общества, отсутствуют.

### Региональные риски

Кемеровская область характеризуется стабильной экономической и политической ситуацией. Исходя из этого, в среднесрочной перспективе Общество оценивает политическую, социальную и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и считает, что в настоящий момент риск негативных изменений отсутствует.

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». Общество интенсивно наращивает и расширяет свою деловую активность, привлекая для этих целей как собственные, так и заемные средства. Текущее положение Общества и ситуация на рынке позволяют утверждать, что риск ликвидности незначителен.

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. В случае долговых обязательств с фиксированным доходом может относительно уменьшиться выручка Общества от продажи таких инструментов на рынке. 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 финансовое состояние 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 намерен 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.

Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Общества незначительна.

#### **6.4. Риски, связанные с изменением налогового законодательства.**

Изменения российского налогового законодательства могут оказать существенное негативное влияние на результаты хозяйственной деятельности Общества.

Налоговая система в России часто изменяется и непоследовательно исполняется на федеральном, региональном и местном уровнях. В некоторых случаях новые налоговые правила получают обратную силу. В дополнение к существенному налоговому бремени, эти обстоятельства усложняют налоговое планирование и принятие соответствующих решений. Нечеткость законодательства подвергает Общество риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление соответствовать законодательству, и может привести к повышению налогового бремени. На настоящий момент система сбора налогов является относительно неэффективной, и Правительство РФ вынуждено постоянно вводить новые правила налогообложения для повышения своих доходов. Эти факторы повышают риск введения неожиданных и произвольных ставок налогов и сборов.

## **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 крупные сделки, а также иные сделки, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, не совершались.*

**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: 126 сделок на сумму 12 252 036 852 рубля плюс 3 465 000 \$ США (перечень прилагается).*

**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. Никишичев Борис Григорьевич;*
- 5. Проскурин Александр Сергеевич;*
- 6. Хафизов Игорь Валерьевич;*
- 7. Шмохин Александр Васильевич;*

**Зюзин Игорь Владимирович:** 1960 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с 2003 года – Председатель Совета директоров ОАО «Мечел», с 2006 г.- генеральный директор ОАО «Мечел». В течение отчётного периода с 06.10.2006 года владел 600 405 обыкновенными именными акциями ОАО «Южный Кузбасс».

**Ипеева Ирина Николаевна:** 1963 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимала следующие должности: с марта 2003г по июнь 2003г – заместитель генерального директора по вопросам собственности Дирекции корпоративного управления ООО «Стальная группа Мечел», с июля 2003г по январь 2006г. - руководитель Департамента корпоративного управления и собственности, главный юрист- директор департамента корпоративного управления и собственности Управления по корпоративным делам ОАО «Стальная группа Мечел», с января 2006г. - главный юрист- директор департамента корпоративного управления и собственности ОАО «Мечел». В течение отчётного периода владела 2605 обыкновенными именными акциями общества.

**Коцкий Александр Николаевич,** 1957 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с 03.09. 2002г по настоящее время - коммерческий директор ОАО «Южный Кузбасс». В течение отчётного периода с 06.10.2006г. владел 131 756 обыкновенными именными акциями Общества, с 20.09.07г – 50 обыкновенными именными акциями Общества.

**Никишичев Борис Григорьевич,** 1946 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с 1998г по 2004г – Первый Вице-президент ОАО «Инвестиционная компания «Соколовская –Центр», с 1999г по 2004г – Первый Вице-президент некоммерческого партнёрства « Горнопромышленники России», с апреля 2004г по январь 2005г- заместитель генерального директора ЗАО «Угольная компания «Распадская», с февраля 2005г занимает должность Старшего Вице-президента по горнодобывающему производству ОАО «Мечел», с августа 2006 г –директор по горнодобывающему производству ООО «Управляющая компания Мечел». В течение отчётного периода доли в уставном капитале ОАО «Южный Кузбасс» не имел.

**Проскурин Александр Сергеевич,** 1962 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с января 2003г по май 2004г – ведущий специалист по ВЭД Представительства АО «Конарес Трейдинг АГ», с мая 2004г по апрель 2005г – директор департамента по сбыту железорудного сырья и угольной продукции ОАО «Стальная группа Мечел», с апреля 2005г – генеральный директор ООО «Торговый Дом Мечел». В течение отчётного периода доли в уставном капитале ОАО «Южный Кузбасс» не имел.

**Хафизов Игорь Валерьевич,** 1967 года рождения, образование высшее, за последние пять лет занимал следующие должности: с февраля 2003г по ноябрь 2003г- исполнительный директор ОАО «Коршуновский ГОК», с ноября 2003г по

январь 2006г – генеральный директор ОАО «Коришуновский ГОК», с января 2006г – ООО УК «Мечел», управляющий директор ОАО «Коришуновский ГОК», с 15 февраля 2006г – генеральный директор ОАО «Южный Кузбасс», с 3 июля 2006г. - управляющий директор ОАО «Южный Кузбасс». 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 2001 по 2004 год – директор Кемеровского представительства ОАО «Южный Кузбасс», заместитель генерального директора ОАО «Южный Кузбасс», с 2004 г – исполнительный Вице-Президент в Кузбассе ОАО «Мечел». В течение отчётного периода владел 414 обыкновенными именованными акциями общества.

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.**

Функции единоличного исполнительного органа исполняет управляющая организация – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Мечел», юридическое лицо, зарегистрированное по законодательству Российской Федерации (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серии 77 № 0051162995, выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве 05 октября 2005 года, ОГРН 1057748473331)

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.**

Вознаграждение Управляющей организации выплачивается на основании договора о передаче полномочий исполнительного органа, заключённого между ОАО «Южный Кузбасс» и ООО «УК Мечел». Суммарный размер вознаграждения составляет не более 200 000 000 (двести миллионов) 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.**

*Общество придерживается Кодекса корпоративного поведения, одобренного на заседании Правительства РФ от 28.11.2001г (протокол №49) и рекомендованного распоряжением ФКЦБ РФ от 04.04.2002г. №421/р.*