

Утвержден

Годовым общим собранием акционеров
открытого акционерного общества
"Белорецкий металлургический комбинат"
Протокол « ____ » _____ 2006 г.

Председательствующий на годовом общем
собрании акционеров
_____ (В.А. Полин)

Секретарь собрания
_____ (А.Н.Портнова)

Предварительно утвержден

Советом директоров открытого акционерного об-
щества "Белорецкий металлургический комбинат"
14 марта 2006 года
Протокол № 4 от 16 марта 2006 года

Председательствующий на заседании Совета ди-
ректоров
_____ (В.А. Полин)

Секретарь Совета директоров
_____ (Л.В.Тяжельникова)

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
открытого акционерного общества
«Белорецкий металлургический комбинат»
по итогам работы за 2005 год

Генеральный директор

В.А. Полин

Главный бухгалтер

Л.П. Копытова

Белорецк
2006

1. Положение общества в отрасли

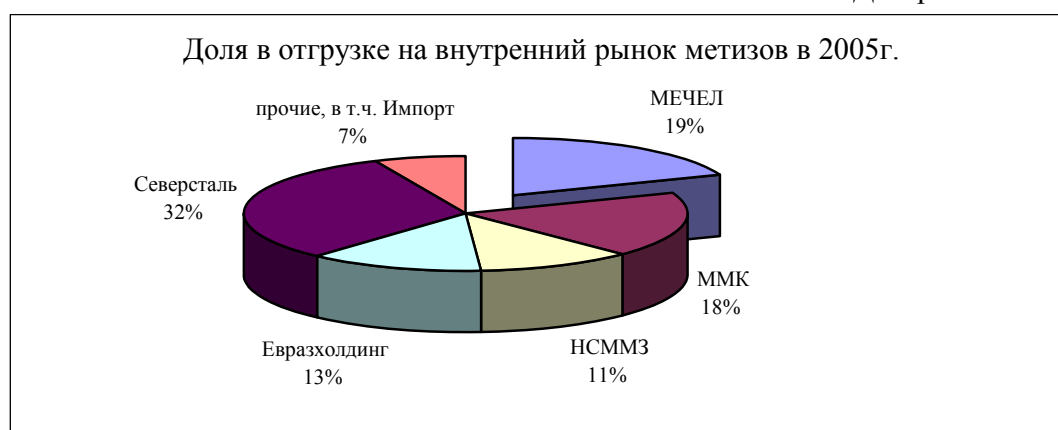
В 2005 году по ОАО «БМК» (именуемый также далее по тексту «комбинат» или «Общество») рост производства метизов составил к уровню 2004 года 105,3 %.

Среди предприятий России, выпускающих аналогичную продукцию ОАО БМК занимает 3 место по объемам реализации метизной продукции на внутреннем рынке, уступая предприятиям, входящим в группу лиц ОАО «Северсталь» и предприятиям, входящим в группу лиц ОАО «ММК».

таблица 1 (тн)

метизы	ОАО МЕ-ЧЕЛ	в т.ч. ОАО БМК	в т.ч. ЗАО ВМЗ	в т.ч. ОАО Ижсталь	ОАО ММК-	ООО ТД УЭМЗ	ОАО ЗСМК	ОАО Северсталь	прочие, в т.ч. Импорт	емкость рынка
1кв.2004г.	65927	54440	5114	6373	57661	41289	39984	114376	13693	332930
2кв.2004г.	79837	63321	7985	8531	83377	53117	57537	133462	30781	438111
3кв.2004г.	75258	57227	8161	9870	76861	49504	44025	125064	32385	403096
4кв.2004г.	72427	59037	6656	6734	65112	40370	43669	121549	40595	383721
итого 2004	293449	234025	27916	31508	283011	184280	185214	494451	117453	1557858
1кв.2005г.	70040	57717	5759	6564	63327	37927	47287	117431	18658	354670
2кв.2005г.	75573	63147	7038	5388	78166	50399	54774	140058	29723	428692
3кв.2005г.	83771	68344	10030	5397	84430	52600	59743	134234	31475	446253
4кв.2005г.	82224	65270	9021	7932	76029	44130	47812	126338	31225	407757
итого 2005	311607	254478	31848	25281	301951	185056	209616	518061	111080	1637372
изменение объема 2005г относительно к 2004г, %	6%	9%	14%	-20%	7%	0%	13%	5%	-5%	5%
Доля 2004г.	18,84%	15,02%	1,79%	2,02%	18,17%	11,83%	11,89%	31,74%	7,54%	100,00%
Доля 2005г.	19,03%	15,54%	1,95%	1,54%	18,44%	11,30%	12,80%	31,64%	6,78%	100,00%

Диаграмма 1



ОАО «БМК» обеспечивает производство широкого марочного и размерного сортамента стальной проволоки преимущественно из наиболее качественных углеродистых, легированных и нержавеющей марок сталей.

2. Приоритетные направления деятельности общества

Основное направление деятельности ОАО «БМК» - повышение конкурентоспособности продукции и, как следствие этого, рост объемов производства и реализации. В целях повышения конкурентоспособности продукции комбината реализовывались следующие мероприятия:

- снижение издержек производства;
- 100 % выполнение заказов;
- освоение новых видов продукции;
- совершенствование системы менеджмента качества.

3. Отчет о результатах развития общества по приоритетным направлениям

ОАО «БМК» внедрило и применяет систему менеджмента качества (СМК), соответствующую требованиям международного стандарта ИСО 9001-2000 в следующих областях: производство катанки горячекатаной; проволоки; микропроволоки; ленты плющеной из углеродистых, легированных и высоколегированных марок сталей и сплавов; металлокорда; круглой и профилированной высокопрочной проволоки и канатов стальных для армирования железобетонных конструкций; стальных канатов; гвоздей. По результатам 2-го надзорного аудита проведенного организацией по сертификации TUV CERT TUV Rheinland Inter Cert Kft в сентябре 2005 года подтверждено действие сертификата № 75 100 9227.

В сентябре 2006 года планируется ресертификационный аудит СМК по международному стандарту ИСО 9001-2000.

В 2005 году комбинат принял участие в следующих выставках:

- «Сварка. Контроль. Реновация», республиканская международная выставка г. Уфа, 25-28.10.05 г. (Дог.№ 2321Д от 28.09.05 ООО «Башэкспо-сервис»).
- «Металл-Экспо» ВВЦ, XI международная выставка, г. Москва, 15-18.11.05
- «Россварка», КВЦ «Сокольники», международная выставка, г. Москва, 22-25.11.05
- Постоянно действующая выставка высокотехнологичной продукции РБ, РНТИК «Баштехинформ», г. Уфа. (Дог.№ 771Д от 10.02.05).

Таблица 2

Основные показатели деятельности ОАО «БМК» за 2004-2005 г.г.

Показатели	Ед. изм.	2004 г. факт	2005 г. факт	Отклонение
Производство:				
Прокат	тыс.т	545,6	544,4	-1,2
в т.ч. товарный	тыс.т	219,2	192,7	-26,4
Метизы	тыс.т	323,3	340,4	17,1
Объем реализации	млн.р.	7797,3	8515,0	717,7
Рентабельность	%	9,3	6,5	
Прибыль до налогообложения	млн.р	488,7	644,0	155,3
Капитальные вложения	млн.р	172,7	212,5	39,9
Среднесписочная численность	чел	9294	8528	-766,0
В т.ч. ППП (промышленно-производственный персонал)	чел	8980	8311	-669,0
Производительность ППП в мес.	т/чел	5,0	5,3	0,3
Средняя зарплата всего персонала	руб.	5958	7226	1268,0
Средняя зарплата ППП	руб.	6011	7288	1277,0

С 2002 года на ОАО «БМК» продолжается рост объемов производства: за данный период времени производство проката увеличилось с 361 тыс.тонн до 544 тыс.тонн или в 1,5 раза, метизов со 188 тыс.тонн до 340 тыс.тонн или в 1,8 раза. По отношению к 2004 году наиболее динамично выросли объемы производства и реализации метизов (на 17,1 тыс.тонн,), известняка (на 653 тыс.тонн, в 2,1 раза), аглоруды (на 154 тыс.тонн, в 1,5 раза).

Объем реализации составил 8515 млн.руб., что на 717,7 млн.руб. выше уровня 2004 года. Доля экспорта металлопродукции в отгрузке составила 49,3%.

Прибыль до налогообложения - 644 млн.руб., что в 1,3 раза больше чем в 2004 году.

Рентабельность реализованной продукции 6,5 %.

Средняя зарплата составила 7288 руб. и увеличилась к аналогичному периоду прошлого года на 21,2%.

На комбинате реализованы следующие мероприятия по плану научно-технического развития производства:

- Модернизация ТГА №7 с установкой 24 ниточного намоточного аппарата – 23,7 млн.руб.
- Приобретение и монтаж линии для изготовления сварочной омедненной проволоки d 0,8-1,6 – 33,3 млн.руб.
- Приобретение и монтаж оборудования для изготовления волок – 39,6 млн.руб.
- Приобретение и монтаж линии для изготовления сварочной омедненной проволоки d 2,0-5,0 – 36,1 млн.руб.
- Приобретение и монтаж волочильного стана для производства пружинной проволоки – 48,7 млн.руб.
- Дозировочный комплекс ДСФ. Пугачевский карьер – 0,8 млн.руб.

В 2005 году суммарные капитальные вложения на модернизацию технологической базы действующих производств, в новое строительство, реконструкцию, техническое перевооружение составили 212,5 млн.руб., что на 39,9 млн.руб. больше суммы капитальных вложений 2004 года.

В течение 2005 года на комбинате проводилась работа по совершенствованию структуры управления комбината.

4. Перспективы развития

Таблица 3

Основные показатели деятельности ОАО «БМК» в 2006 году

Показатели	Ед. изм.	2005 г. факт	2006 г. план	Отклонение
Производство:				
Прокат	тыс.т	544,4	550,2	5,7
в т.ч. товарный	тыс.т	192,7	168,5	-24,2
Метизы	тыс.т	340,4	373,1	32,7
Объем реализации	млн.р.	8515,0	8650,0	135,0
Рентабельность	%	6,4	10,0	
Прибыль до налогообложения	млн.р	644,0	665,0	21,0
Капитальные вложения	млн.р	212,5	317,0	104,5
Среднесписочная численность	чел.	8528	7868	-660,0
В т.ч. ППП (промышленно-производственный персонал)	чел.	8311	7706	-605,0
Производительность ППП в мес.	т/чел.	5,3	5,9	0,5
Средняя зарплата всего персонала	руб.	7226	8128	902,0
Средняя зарплата ППП	руб.	7288	8190	902,0

Система целей ОАО «БМК» и пути их достижения в 2006 году.

Рыночные цели:

- Повышение конкурентоспособности продукции;
 - Повышение доли комбината на рынке метизной продукции.
- Средства достижения: совершенствование потребительских свойств продукции, выполнение заказов точно в срок, снижение издержек производства, освоение и производство новых видов продукции.

Критерии достижения - рост объема продаж до 8650 млн.руб. в год, прирост к 2005 на 135 млн.руб.

Производственные цели:

- Увеличение загрузки существующих мощностей.
 - Повышение производительности труда с 5,3 тонн до 5,9 тонн металлопродукции в месяц на человека.
 - Снижение затрат на 50 млн.руб. за счет оптимизации производства, совершенствования технологических процессов.
- Средства достижения: реализация плана технического развития комбината.
- Приобретение и монтаж оборудования для производства стабилизированной высокопрочной арматурной проволоки – 96,2 млн.руб.
 - Установка 2-х линий волочения для производства пружинной проволоки – 71,6 млн.руб.
 - Приобретение и монтаж двух перемоточных аппаратов для намотки проволоки на зарядные катушки канатных машин – 22,2 млн.руб.
 - Строительство 2-х цепной «ГПП-2 – ГПП-1» - 13,3 млн.руб.
 - Реконструкция оборотного цикла условно-чистых вод СПКП – 4 млн.руб.
 - Организация автоматизации пропускной системы в 5-ти проходных комбината – 2,4 млн.руб.
 - Балансировочный станок для ОГМ – 3,7 млн.руб.
 - Организация автоматизации пропускной системы в 5-ти проходных комбината – 2,4 млн.руб.
 - Балансировочный станок для ОГМ – 3,7 млн.руб.
 - Замена электромостовых кранов в цехах № 11 и прокатном – 10,6 млн.руб.
 - Реконструкция участка двухстадийного охлаждения и цифровое задание управления приводами технологической линии стана 150 – 29 млн.руб.
 - Установка станка «Диатоз» для шлифовки твердосплавных шайб стана 150 – 1,7 млн.руб.
 - Реконструкция дробильно-сортировочной фабрики – 10,7 млн.руб.
 - Приобретение и установка весов в цехах комбината – 2,9 млн.руб.

Критерии достижения - рост объемов метизов на 32,7 тыс.тонн, проката на 5,7 тыс.тонн к уровню 2005 г. Снижение затрат и расходов на 50 млн.руб.

Финансовые цели – увеличение прибыли. Средства достижения опираются на указанные выше мероприятия и мероприятия по производству новых и совершенствованию технологии производства действующих видов продукции. Критерий достижения 665 млн. руб. прибыли до налогообложения.

Социальные цели - обеспечение благополучия работников комбината.

Критерии достижения: рост средней заработной платы в 2006 год на 902 рубля.

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

В 2005 году дивиденды по акциям обществом не объявлялись и не выплачивались.

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

Коммерческие риски:

- Изменения в макроэкономике, падение спроса на внутреннем и внешнем рынках:
В 2005 году наблюдался устойчивый спрос на продукцию ОАО «БМК». В условиях прогнозируемого роста производства в России, спрос на металлопродукцию на внутреннем рынке сохранится, поэтому риск оценивается как умеренный. По внешнему рынку возможно сокращение спроса, что проявляется введением пошлин и квот на протяжении последних лет рядом стран, данный риск оценивается как средний
- Внутриотраслевая конкуренция
Конкуренция в отрасли обусловлена высокой концентрацией предприятий, производящих метизную продукцию. На долю 3-х метизных холдингов приходится более 69 % производства метизов в России (ОАО «Северсталь», ММК-метиз, ОАО «Мечел»). Данный риск оценивается как средний.
- Неудовлетворительное исполнение контрагентом условий договора
Покупатели продукции ОАО «БМК» крупные, проверенные, платежеспособные: Общество с ограниченной ответственностью «Торговый дом Мечел» и Компания «Мечел Метал Саплай». Данный риск оценивается как умеренный.
- Непропорциональный рост цен на продукцию естественных монополий и ТМЦ по отношению к продукции комбината. Учитывая уровень инфляции 2005 года 10,9 % и прогноз инфляции на 2006 год, заложенный в проекте Федерального бюджета на 2006 год 7,0-8,5% и политику Правительства в отношении тарифов естественных монополий (рост цен один раз в год), риск можно оценить как средний.

2. Финансовые риски

- Риск неплатежа за поставленный товар, риск оценивается как умеренный.
- Риск ликвидности
Данный риск возникает при несовпадении сроков поступления активов и погашения обязательств ОАО «БМК». Коэффициент ликвидности ОАО «БМК» за 2005 год уменьшился с 0,76 до 0,69, что объясняется снижением запасов до нормативных. Годовое, квартальное и месячное планирование денежных поступлений и выплат позволяет комбинату выполнять свои обязательства в срок. Данный риск оценивается как умеренный.
- Валютные риски
ОАО «БМК» в 2005 году 49,3% металлопродукции реализовал на экспорт и потери дохода в результате укрепления рубля существенны. Данный риск оценивается как средний.

3. Правовые риски

- Риск, связанный с изменением валютного регулирования
Учитывая курс Правительства РФ, направленный на либерализацию валютного регулирования, риск можно считать умеренным.
- Риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин
С учетом поддержки Правительства РФ развития черной металлургии данный риск оценивается как низкий.
- Риск изменения налогового законодательства

Основными задачами налоговой реформы согласно основных направлений социально-экономического развития РФ в долгосрочной перспективе являются: снижение и выравнивание налогового бремени, упрощение налоговой системы, минимизация издержек исполнения и администрирования налогового законодательства. Риск оценивается как низкий.

- Риск, связанный с изменением требований законодательства по лицензированию
Оценивается как низкий.
- Риски, связанные с деятельностью общества

ОАО «БМК» осуществляет свою деятельность, подлежащую лицензированию, в соответствии с требованиями законодательства. Потому вероятность аннулирования, приостановления действия или отказа в продлении действия лицензии на ведение определенного вида деятельности для ОАО «БМК» незначительна.

Судебные процессы, которые существенно могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности ОАО «БМК», отсутствуют.

Данные риски оцениваются как умеренные.

4. Внутренние риски

- Риск простоев комбината, текучесть кадров;
- Риск утечки коммерческой, служебной и научно-технической информации;
- Управленческие ошибки.

Способ уменьшения отрицательных последствий со стороны ОАО «БМК»: тщательная проработка с профсоюзом условий коллективного договора, разработка и контроль социальных программ, контроль и ограничение доступа к внутрифирменной документации, работа с кадрами - подбор, подготовка и переподготовка управленческих кадров.

Данные риски оцениваются как низкие.

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

Состав Совета директоров избранный на годовом общем собрании акционеров 27.04.2004.

ФИО	Дата рождения	Образование	Место работы должность	Владение акциями общества (% к УК)	
				01.01.04	01.01.05
Бойкова Людмила Ивановна	1961	Всесоюзный заочный финансово-экономический институт	ОАО "ЧМК", главный бухгалтер	-	-
Будуев Григорий Васильевич	1957	Магнитогорский Государственный Технический Университет	Белорецкий филиал ООО "ТД Мечел", директор филиала	-	-
Зюзин Виктор Иванович	1950	Магнитогорский горно-металлургический институт, Академия народного хозяйства при Совмине СССР	ОАО "БМК", заместитель генерального директора по стратегическому развитию	0,031	0,031
Каширин Александр Николаевич	1957	Челябинский политехнический институт	ОАО "ЧМК", начальник отдела ценных бумаг УАС	-	-
Максимов Николай Петрович	1959	Уральский лесотехнический институт, Уральский социально-политический институт	Администрация Белорецкого района и г. Белорецка, глава администрации	-	-
Полин Владимир Анатольевич	1962	Челябинский политехнический институт	ОАО "Стальная группа Мечел", старший вице-президент по производству и технической политике	-	-
Прокудин Владимир Александрович	1946	Челябинский политехнический институт	ОАО "Стальная группа Мечел", вице-президент - представитель в Южно-Уральском регионе	-	-
Смирнов Алексей Анатольевич	1960	Челябинский политехнический институт	ОАО "БМК", Генеральный директор	-	-
Тыцкий Владимир Иванович	1950	Днепропетровский металлургический институт	ОАО "Стальная группа Мечел", старший вице - президент по стратегии и интеграции	-	-

Состав Совета директоров избранный на годовом общем собрании акционеров 27.04.2005.

Таблица 5

ФИО	Дата рождения	Образование	Место работы должность	Владение акциями общества (% к УК)	
				01.01.04	01.01.05
Бойкова Людмила Ивановна	1961	Всесоюзный заочный финансово-экономический институт	Южно-Уральский государственный университет, заместитель директора по финансам	-	-
Будуев Григорий Васильевич	1957	Магнитогорский Государственный Технический Университет	ООО «ТД Мечел», директор Белорецкого филиала	-	-
Зюзин Виктор Иванович	1950	Магнитогорский горно-металлургический институт, Академия народного хозяйства при Совмине СССР	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», заместитель генерального директора по стратегическому развитию	0,031	0,031
Корытько Игорь Валерьевич	1974	Челябинский государственный технический университет, Южно-Уральский государственный университет	ОАО «Енакиевский металлургический завод», генеральный директор	-	-
Максимов Николай Петрович	1959	Уральский лесотехнический институт, Уральский социально-политический институт	Администрация муниципального района «Белорецкий район», глава Администрации	-	-
Неминуций Виктор Николаевич	1953	Челябинский политехнический институт	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», коммерческий директор	-	-
Полин Владимир Анатольевич	1962	Челябинский политехнический институт	ОАО «Мечел», старший Вице-президент по вопросам производства	-	-
Прокудин Владимир Александрович	1946	Челябинский политехнический институт	ОАО «Мечел», вице-президент - представитель в Южно-Уральском регионе	-	-
Смирнов Алексей Анатольевич	1960	Челябинский политехнический институт	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», генеральный директор	-	-

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

Состав правления ОАО «БМК»:

Таблица 5

ФИО	Дата рождения	Образование	Место работы должность	Владение акциями общества (% к УК)	
				01.01.03	01.01.04
Смирнов Алексей Анатольевич	1960	Челябинский политехнический институт	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», генеральный директор	-	-
Салтук Владимир Николаевич	1959	Ленинградский политехнический институт	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», главный инженер	-	-
Зюзин Виктор Иванович	1950	Магнитогорский горно-металлургический институт Академия народного хозяйства	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», заместитель генерального директора по стратегическому развитию	0,031	0,031
Гостев Александр Викторович	1971	Саратовская государственная экономическая академия, АНХ при Правительстве РФ	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», заместитель генерального директора по экономике и финансам	-	-
Копытова Лера Павловна	1963	Уральский политехнический институт	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», главный бухгалтер	-	-
Тертычный Олег Валентинович	1963	Магнитогорский горно-металлургический институт	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», заместитель генерального директора по труду, кадрам и социальным вопросам	0,0022	0,0022
Неминуций Виктор Николаевич	1953	Челябинский политехнический институт	ОАО «Белорецкий металлургический комбинат», коммерческий директор	-	-

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

таблица 6

Орган управления	2005 год
Совет директоров, в том числе генеральный директор, руб.	3 567 522,84
Правление, руб.	5 157 612,95

10. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения

Кодекс корпоративного поведения в акционерном обществе не принят, однако на предприятии соблюдаются основные нормы данного Кодекса, которые предусмотрены Уставом и внутренними документами общества. На предприятии действуют следующие основные нормы корпоративного поведения:

- Обществом сформирован Совет директоров, избираемый кумулятивным голосованием (ст. 15 и 16 Устава общества, зарегистрированного постановлением Главы администрации г. Белоречка и Белоречского района № 1098 от 21.06.2002)
- Общество раскрывает информацию о размере вознаграждений, получаемых членами Совета директоров, коллегиального и единоличного исполнительных органов (информация о вознаграждении раскрывается в ежеквартальном отчете по ценным бумагам в сети Интернет, последний размещенный отчет - за 4 квартал 2005 года)
- Совет директоров Общества утвердил документ, определяющий процедуру внутреннего контроля, осуществляемую отдельным структурным подразделением (Положение «Об отделе внутреннего аудита и контроллинга» от 1 октября 2002 года)
- акционеры Общества обеспечены надёжным и эффективным способом учета прав собственности на акции, а также возможность свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций (учет прав на акции общества поручено вести опытному реестродержателю - ОАО «Агентство «Региональный независимый регистратор»)
- акционеры имеют право участвовать в управлении обществом путем принятия решений на общем собрании акционеров (для осуществления этого права ст.13 Устава и Положением «О порядке проведения общего собрания акционеров» предусмотрен порядок сообщения акционерам о проведении собрания, предоставляется возможность ознакомиться со списком лиц, имеющих право участвовать в общем собрании, предусматривается общедоступное место проведения собрания, каждый акционер имеет возможность реализовать свое право на голосование удобным для него способом.