

Утвержден:
Годовым общим собранием акционеров
ОАО «Каустик»
Протокол № 42 от 15 мая 2012 г.

Председатель собрания
_____ /К.В.Селиванов

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«КАУСТИК»
ЗА 2011 ГОД

Генеральный директор ОАО «Каустик»

_____ / Ан Ен Док

Главный бухгалтер ОАО «Каустик»

_____ / Н.П. Федорова

Положение общества в отрасли

ОАО «Каустик» по потенциалу производственных мощностей занимает одно из ведущих мест среди участников отрасли Российской Федерации. Общество входит в число лидеров отечественного производства ряда продуктов, в частности: поливинилхлорида (ПВХ) суспензионного, каустической соды, кабельных пластикатов. В меньшей степени предприятие оказывает влияние на формирование внутривосточного рынка по таким крупнотоннажным продуктам как соляная кислота, хлорированные парафины гипохлорит натрия.

Сохранению лидирующего положения среди российских предприятий способствуют следующие конкурентные преимущества ОАО «Каустик»:

- сбалансированность производства по хлору, обеспечивающее полный цикл производственных процессов получения широкого ассортимента хлорсодержащей продукции;

- высокотехнологичный и современный комплекс по производству ВХ-ПВХ;

- наличие мощностей по переработке поливинилхлорида собственного производства в пластикаты и пленки;

- приближенность к основным сырьевым источникам;

- географическое расположение в центральной части России - центре промышленного потенциала, позволяет реализовать продукцию, как в северных регионах, так и экспортировать в Казахстан и Узбекистан.

Одним из приоритетов, в соответствии с концепцией развития Республики Башкортостан, обозначено комплексное развитие нефтегазоперерабатывающих и химических производств. Так, по инициативе правительства Башкирии вокруг крупных предприятий республики, в частности, около ОАО "Каустик", создаются свободные экономические зоны (индустриальные парки). Предприятия, вокруг которых формируются СЭЗ, планируют всесторонне поддерживать переработчиков сырья. Реализация проектов по созданию СЭЗ направлена на развитие малого и среднего бизнеса, выполнение в полном объеме социальных программ, а также на обеспечение потребности региона полимерной продукции.

Приоритетные направления деятельности общества

- производство химической продукции (жидкий хлор, каустическая сода, винилхлорид, поливинилхлорид, продукты органического синтеза и специальной химии);

- переработка поливинилхлорида в пластикаты, пленки различного назначения;

- снижение негативного воздействия предприятия на окружающую среду за счет повышения надежности технологического оборудования, обеспечение безопасной и безаварийной работы и рационального использования природных ресурсов.

Отчет совета директоров Общества по итогам 2011 года

Индекс промышленного производства за 2011 г по предприятию составил 121,1%.

Производственная программа по выпуску товарной продукции за 2011 год была установлена в сумме 10466,8 млн. руб., фактически выработано продукции на 9953,8 млн. руб. в действующих ценах. План выполнен на 95,1%. Основная причина не выполнения плана - ограничение поставок этилена; снижение выпуска полихлорвиниловой смолы с февраля по апрель 2011 г.

Выработка продукции по производствам (в действующих ценах), млн. руб.

	2011 план	2011 факт	изменение, %
Производство № 1	1916,8	2030,6	105,9
Производство № 2	8125,4	7256,7	89,3
Производство № 3	324,0	546,9	168,8
Прочие	100,6	119,6	118,9
итого	10466,8	9953,8	95,1

Остатки готовой продукции на складе по состоянию на 01.01.12 г. составили 538 млн. руб., увеличились на 330 млн. руб. (159%) по сравнению с началом 2011 г.

Остатки готовой продукции на складах по производствам

	01.01.2011	01.01.2012	Изменение, млн. руб.
Производство № 1	54	74	20
Производство № 2	131	445	314
Производство № 3	10	8	-2
НИЦ *	1	3	3
ТМЦ	1	1	0
Прочие	10	6	-4
Всего	207	538	330

Рост остатков по производству №1 произошел за счет увеличения остатков ПЭПА на 18 млн.руб., по производству №2 - за счет увеличения остатков смолы ПВХС на 336 млн.руб., при этом по ленте, кабельным пластикатам - снижение на 33 млн. руб.

Выручка от реализации выросла на 27,4% по сравнению с 2010 г. и составила 10 018 млн.руб. Планируемое задание по реализации за 2011 год выполнено на 90,6%.

Кредиторская задолженность на 01.01.11 г. – 1 341 млн. руб., на 01.01.12 г. – 1 163 млн. руб., снижение на 13%.

Сумма задолженности по краткосрочным кредитам и займам на 01.01.2011 г. – 482 млн. руб., на 01.01.12 г. – 3 274 млн. руб., рост на 580%.

Сумма задолженности по долгосрочным кредитам и займам на 01.01.11 г. 3 933 млн. руб., по состоянию на 01.01.12 г. задолженность снизилась на 1,3% и составила 3 881 млн. руб.

В 2011 г. чистая прибыль составила 1 152 млн.руб., что выше плана на 839 млн.руб.

Рост чистой прибыли по отношению к плану обусловлен тем, что по факту были получены доходы от участия в других организациях на сумму 1109 млн. руб. (не предусматривалось бизнес-планом)

Затраты на 1 руб. произведенной продукции за 2011 г. составили 91коп., что на 1 коп ниже затрат 2010 г. Рентабельность продаж за 2011 год составила 9%, по сравнению с соответствующим периодом прошлого года увеличилась на 1%.

По капитальному и текущему ремонту фактические расходы в 2011 г. составили 671 млн. руб., при плане 665 млн. руб. (101% от плана).

Рост расходов по закупкам основных видов сырья и материалов в 2011 г. По отношению к плану составил 146 млн. руб.

Основные отклонения по видам сырья и материалов (по закупке)

наименование	откл, млн.руб.	причины отклонений
Этилен	335	снижение расходов за счет объемов закупок на 267 млн.руб., рост за счет цены 602 млн.руб.
ДОФ	-121	снижение расходов за счет цены на 86 млн.руб. и снижение за счет объема на 35 млн.руб.
Тригонокс	-34	снижение расходов за счет объемов закупок на 32 млн.руб., за счет цены 2 млн.руб.
Алькотексы	-15	снижение расходов за счет объема на 15 млн.руб.
Аллил хлористый	-21	снижение расходов за счет объема на 23 млн.руб., рост за счет цены 2 млн.руб.
Парафины	29	рост за счет объемов на 15 млн.руб., за счет цены 14 млн.руб.

В 2011 г. освоено капитальных вложений на сумму 381 млн. руб., в т.ч. затраты на монтаж установки твердого каустика с использованием водорода составили 103 млн. руб., закуплено и изготовлено оборудование на ремонтно-эксплуатационные нужды на сумму 68 млн. руб.

По результатам работы за 2011 год начислено налогов и платежей на сумму 1305 млн. руб. Абсолютная сумма начисленных налогов за 2011 год по сравнению с предыдущим выросла на 202 млн. руб.

Рост среднемесячной зарплаты по отношению к уровню предыдущего года составил 10%. По итогам работы за 2011 год просроченной задолженности по заработной плате нет.

**Информация об объеме каждого из использованных ОАО
«Каустик» видов энергетических ресурсов**

№ п/п	Вид энергетического ресурса	Единица измерения	Объем потребления	Стоимость (без учета НДС) руб.
1	Тепловая энергия с теплоносителем горячая вода	Гкал	206 112,40	134 627 889,03
2	Теплоноситель (подпитка)	тн	10 920,23	469 569,94
3	ХОВ (химически очищенная вода)	тн	5 102,37	219 401,79
4	Мощность с паром, свыше 13 кгс/кв.см	Гкал/час	1 680,00	113 205 859,20
5	Пар	Гкал	848 695,00	465 499 897,58
6	Невозврат конденсата	тн	458 388,00	16 584 477,84
7	Газ горючий природный (промплощадка /профилакторий)	тыс.куб.м.	30 474,28	96 327 211,85
8	Водоснабжение	куб.м	207 908,00	1 193 391,92
9	Электроэнергия	кВт*ч	835 619 139,00	925 026 366,95
10	Мощность (двуставочный тариф (ставка за мощность))	кВт	1 177 959,74	678 024 399,07
11	Бензин автомобильный	кг	147 160,73	3 220 813,79
12	Бензин автомобильный	л	303 284,58	6 213 296,35
13	Топливо дизельное	кг	519 532,21	11 513 010,87
14	Топливо дизельное	л	178 281,21	3 759 813,58

Перспективы развития

Направления развития ОАО «Каустик» условно подразделены на следующие группы:

1. модернизация и расширение действующих производств в увязке с прогнозной конъюнктурой рынка с внедрением новых энерго- и ресурсосберегающих технологий;
2. решение экологических задач;
3. создание новых производств - с целью расширения ассортимента выпускаемой продукции, востребованной на российском рынке

Программой развития ОАО «Каустик» предусматривается увеличение мощности производства ПВХ до 600 тыс. тонн в год. Расширение производства планируется осуществить за счет нового строительства.

Существующая мощность производства составляет 200 тысяч тонн ПВХ в год.

Общий объем инвестиций на приращение мощности оценочно составит 41,5 млрд. рублей.

Планируемый срок реализации – 2013- 2017 гг.

Выбор данного направления развития обусловлен высоким потребительским спросом на ПВХ и изделия из него, а также существующим дефицитом данной полимерной продукции на российском рынке. Реализация данного проекта позволит существенно повысить потребительские свойства ПВХ-смолы за счет применения новых технологий, снизить затраты на сырье и энергетику за счет применения модернизированного оборудования, улучшить технико-экономические показатели по производству и по предприятию в целом.

В 2011 году выполнена предпроектная проработка технических решений (ППТР). На основании тщательного анализа предпроектной документации будет принято окончательное решение о сроках реализации данного проекта.

В 2011 году реализован проект «Монтаж установки получения плава каустика с использованием водорода».

Новая установка позволила увеличить мощность производства твердого каустика до 50 тыс.тн/год. Реализованные технические решения являются инновационными – это и новая технология, и новые конструктивные решения основного аппарата, и новая автоматическая система пуска и управления процессом. Внедрение энергосберегающих чистых технологий позволяют повысить экономическую эффективность технологического процесса и улучшить его экологические показатели.

Общие капитальные вложения составили 127,5 млн. рублей, в том числе в 2011г. – 104,4 млн. рублей.

В 2011 году ОАО «Каустик» приступил к реализации проекта «Замена блоков разделения воздуха БР-6 №8,26 на воздуходелительную установку среднего давления».

Цель проекта - замена морально и физически изношенных блоков разделения воздуха на составляющие компоненты (азот и кислород) на современную энергоэффективную установку. Экономический результат реализации проекта выражается в оптимизации расходов электроэнергии на производство газообразного азота. Современная установка позволит получать газообразный кислород под необходимым давлением непосредственно из блока разделения без использования компрессорного оборудования.

Срок реализации- 2011 – 2013гг. Общая оценочная стоимость проекта - 650 млн. рублей.

В 2011г. выполнен технический проект новой установки и заключен договор на поставку оборудования, выполнены подготовительные работы по строительству площадки, проведен демонтаж недействующего оборудования.

Капитальные вложения в 2011г. составили 6,75 млн. рублей.

Основными мероприятиями в Плане перспективного развития на 2012 год являются:

1. Продолжение работ по замене блоков разделения воздуха БР-6 № 8,26 на воздуходелительную установку, а именно разработка рабочего проекта, поставка оборудования и начало строительно-монтажных работ.

2. Реконструкция и капитальный ремонт биологических очистных сооружений.

Биологические очистные сооружения (БОС) ОАО «Каустик» являются объектом общегородского значения – принимает на очистку стоки промышленных предприятий города и бытовые городские стоки.

Основными технологическими установками очистных сооружений являются аэротенки. В аэротенках происходит процесс биохимического окисления растворенных органических загрязнений. В 2012 году планируется завершить реконструкцию аэротенков Биологии-1.

Мероприятия по реконструкции и капитальному ремонту направлены на обеспечение стабильной, надежной и бесперебойной работы очистных сооружений.

3. Строительство автономного источника энергоснабжения.

Цель проекта – снижение удельных затрат по энергетике в себестоимости выпускаемой продукции. Эта цель достигается посредством строительства собственного источника электроэнергии и пара.

Планируемый срок реализации проекта – 2013 – 2016 г.г. Оценочная стоимость инвестиций – 6 млрд. рублей для строительства первой очереди с целью обеспечения электроэнергией и паром существующих производств.

На 2012 год планируется проведение предпроектной проработки технических решений.

Сведения о выплате объявленных дивидендов

Решение о выплате дивидендов за 2010 год было принято на годовом общем собрании акционеров по итогам 2010 года, которое состоялось 15 марта 2011 года, срок выплаты дивидендов – до 15 мая 2011 года. Дивиденды выплачены в полном объеме.

Решение о выплате дивидендов за 6 месяцев 2011 года было принято на внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 5 августа 2011 года, срок выплаты дивидендов – до 5 октября 2011 года. Дивиденды выплачены в полном объеме.

Решение о выплате дивидендов за 9 месяцев 2011 года и нераспределенной прибыли прошлых лет было принято на внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 20 декабря 2011 года, срок выплаты дивидендов – до 19 февраля 2012 года. Неполная выплата Обществом дивидендов за отчетный период обусловлена тем, что в 2011 году не истек срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов.

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ОАО «Каустик»

Рыночные риски

1. Снижение конкурентоспособности предприятия вследствие изменения конъюнктуры внутреннего и мирового рынков.

Цены на ПВХ, твердую соду каустическую, пластикаты кабельные, а также уровень мирового спроса на данные продукты в большей степени зависят от темпов развития и состояния мировой экономики.

2. Снижение рыночных цен ввиду избытка продукта на рынке.

3. Снижение конкурентоспособности предприятия вследствие изменения законодательства, затрагивающего интересы отрасли (тарифная политика, экспортные пошлины).

Финансовые риски

1. Увеличение процентных ставок может вызвать ухудшение финансовых результатов, прежде всего - уменьшение прибыли.

2. Укрепление курса рубля делает экспорт продукции менее рентабельным.

3. Риск ликвидности. Основой управления данным видом риска является анализ планируемых денежных потоков предприятия. При выявлении разрывов в поступлении денежных средств, предприятие ликвидирует их путем получения краткосрочных кредитов.

Риски, связанные с производственной деятельностью

1. Зависимость от монопольных поставщиков сырья (этилен, рассол) и энергоресурсов;

2. Высокое удельное потребление энергии при росте тарифов на энергоресурсы;

3. Изношенность основных фондов.

Республика Башкортостан относится к наиболее экономически и политически стабильным регионам, не граничащим непосредственно с зонами военных конфликтов, а также с регионами, в которых высока опасность введения чрезвычайного положения и забастовок.

Основными факторами, негативно влияющими на развитие промышленного производства, являются: ухудшение доступа к кредитным ресурсам, обеспеченность оборотными средствами, снижение спроса на рынках, снижение инвестиционной активности и объема ввода новых мощностей и производств.

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иные сделки

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками за рассматриваемый период совершено не было.

Согласно Устава общества, внеочередными общими собраниями акционеров одобрено совершение следующих сделок:

Дата совершения сделки	Дата одобрения сделки	Предмет сделки и ее существенные условия
14.06.2011	26.07.2011	Заключение с ОАО «Сбербанк России» Генерального соглашения об открытии невозобновляемой рамочной кредитной линии для финансирования затрат в рамках инвестиционного проекта «Замена блоков разделения воздуха, в том числе возмещение ранее понесенных затрат, формирование покрытий по импортным аккредитивам».
28.12.2010	26.07.2011	В связи с расторжением договора аренды земельного участка, право аренды которого находится в залоге у ОАО «Сбербанк России» и заключением нового договора, передача в залог ОАО «Сбербанк России» право аренды земельного участка по новому договору.

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками с заинтересованностью за рассматриваемый период совершено не было.

Сведения о составе Совета директоров ОАО «Каустик»

Ан Ен Док – 1950 г.р., образование высшее профессиональное. Генеральный директор ОАО «Каустик», акциями общества не владеет.

Бисиркин Сергей Иванович – 1964 г.р., образование высшее профессиональное. Заместитель генерального директора ОАО «Башкирская химия» по корпоративным проектам, акциями общества не владеет.

Жарылкапов Сакен Жаксылыкович – 1964 г.р., образование высшее профессиональное. Заместитель генерального директора по кадровой политике ОАО «Башкирская химия», акциями общества не владеет. Избран в Совет директоров общества до 27.07.2011г..

Селиванов Константин Валерьевич – 1972 г.р., образование высшее профессиональное. Председатель Совета директоров, акциями общества не владеет. Избран в Совет директоров общества с 27.07.2011г..

Иванушкин Сергей Александрович – 1972 г.р., образование высшее профессиональное. Заместитель генерального директора по экономике ОАО «Башкирская химия», акциями общества не владеет.

Матыгин Дмитрий Михайлович – 1971 г.р., образование высшее профессиональное. Адвокат Московской городской коллегии адвокатов, акциями общества не владеет.

Пинигина Надежда Ивановна – 1955 г.р., образование высшее профессиональное. Генеральный директор ОАО «Башкирская химия», акциями общества не владеет.

Рахимов Халил Халяфович- 1961 г.р., образование высшее профессиональное. Первый заместитель министра промышленности и инновационной политики Республики Башкортостан, акциями общества не владеет. Назначен в Совет директоров Общества в порядке использования специального права («Золотая акция»).

Коллегиальный исполнительный орган общества не предусмотрен Уставом общества.

Генеральный директор общества: Ан Ен Док.

Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента: соглашения относительно таких выплат в текущем финансовом году отсутствуют, кроме условий по трудовому договору с штатными сотрудниками.

Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения.

Осознавая важность внедрения норм Кодекса корпоративного поведения в повседневную практику работы российских акционерных обществ, ОАО «Каустик» придерживается установленных в нем рекомендаций. Приоритетом в корпоративном поведении ОАО «Каустик» является открытость информации о деятельности, обеспечение финансовой стабильности и прибыльности, повышение экономической эффективности, совершенствование корпоративных отношений. Основным принципом построения обществом взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров. ОАО «Каустик» обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении обществом и ознакомлению с информацией о деятельности общества в соответствии с Федеральным Законом «Об акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Иные сведения об обществе

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, Республика Башкортостан, г. Стерлитамак, ул. Техническая, 32
ОГРН: 1020202079479

Уставный капитал общества равен 99 694 000 рублям и разделен на 996 940 именных обыкновенных акций номиналом 100 рублей.

Адрес страницы в сети Интернет: www.kaus.ru

Регистратором общества является Закрытое акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС».

Адрес: 109544, г. Москва, ул. Новорогожская, д.32, стр.1

Контактный телефон: (495) 974-83-50