



# ОАО «Амурметалл»

Облигационный заем

1 500 000 000 рублей

Организатор



Информационный меморандум

Февраль 2006 г.

## Важная информация

ОАО «Амурметалл» («Эмитент») уполномочило ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» («Организатор») быть организатором выпуска корпоративных рублевых облигаций (государственный регистрационный номер 4-01-30513-F, «Облигации») на общую сумму 1 500 000 000 рублей. Эмитент уполномочил организаторов подготовить прилагаемый информационный меморандум («Меморандум»).

Информация, представленная в первой части меморандума, кратко описывает основные условия и структуру выпуска облигаций («Основные условия»). Основные условия полностью содержатся в проспекте облигаций, зарегистрированном Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации 22 декабря 2005 г. При принятии решения об инвестировании в облигации инвесторы должны самостоятельно ознакомиться с проспектом эмиссии.

Информация, представленная в частях 2—5 меморандума, предоставлена Эмитентом. Организатор или его представители, или лица, аффилированные с Организатором и/или Эмитентом, не проводили проверку точности и полноты информации, содержащейся в меморандуме. Организатор не несет ответственности за полноту и/или точность информации, предоставленной Эмитентом.

Информация, содержащаяся в информационном меморандуме, не является исчерпывающей. Любое лицо, рассматривающее возможность приобретения облигаций, должно провести свой собственный анализ финансового положения эмитента и основных условий на основе информации, содержащейся в проспекте эмиссии.

Организатор не берет на себя обязательства по анализу финансовой и/или другой информации об Эмитенте и предоставлению дополнительной информации. Сотрудники Организатора не уполномочены предоставлять информацию, относящуюся к эмитенту и/или облигациям и не содержащуюся в меморандуме.

Дата, указанная на меморандуме, не означает, что информация, содержащаяся в меморандуме, является полной и/или точной на эту дату. Организатор и Эмитент не берут на себя обязательство обновлять информацию, содержащуюся в меморандуме.

## Содержание

1. Краткое описание основных условий выпуска облигаций	4
2. Использование средств, привлекаемых от размещения облигаций	5
3. Эмитент: ОАО «Амурметалл»	6
3.1. История	6
3.2. Акционеры	7
3.3. Управление	8
3.4. Корпоративная структура	9
3.5. Операционная деятельность	10
3.6. Производство	10
3.7. Продажи	11
3.8. Затраты	13
3.9. Поставщики	14
3.10. Стратегия	14
3.11. Финансовые результаты	15
3.12. Финансовые обязательства	17
3.13. Инвестиции	17
3.14. Планы на 2006—2007 гг.	18
4. Краткий обзор отрасли	20
5. Приложения	22
5.1. Отчетность ОАО «Амурметалл» на 31 декабря 2003 г.	23
5.2. Отчетность ОАО «Амурметалл» на 31 декабря 2004 г.	25
5.3. Отчетность ОАО «Амурметалл» на 1 октября 2005 г.	27

## 1. Краткое описание основных условий выпуска облигаций

<b>Эмитент</b>	ОАО «Амурметалл»
<b>Поручитель</b>	ООО «Сибирско-Амурская Сталь»
<b>Облигации</b>	Документарные процентные (купонные) облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с переменным купонным доходом и сроком погашения в 1 092 день с даты начала размещения.
<b>Номинальная стоимость каждой Облигации</b>	1 000 рублей
<b>Количество Облигаций в выпуске</b>	1 500 000 штук
<b>Общая номинальная стоимость Облигаций</b>	1 500 000 000 рублей
<b>Период выплаты купонов</b>	182 дня
<b>Дата погашения</b>	В 1 092 день с даты начала размещения
<b>Процентная ставка первого купона</b>	Процентная ставка первого купона определяется на конкурсе в первый день размещения Облигаций.
<b>Процентная ставка последующих купонов</b>	Процентная ставка купонов, выплачиваемых до Даты погашения, устанавливается равной ставке первого купона.
<b>Условия, порядок погашения и выплаты доходов по Облигациям</b>	Погашение Облигаций и выплата купонного дохода по ним производятся Платежным агентом по поручению Эмитента в рублях в безналичном порядке.
<b>Организатор выпуска</b>	ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
<b>Платежный агент</b>	НП «Национальный депозитарный центр»
<b>Депозитарий</b>	НП «Национальный депозитарный центр»
<b>Вторичное обращение Облигаций</b>	Вторичное обращение Облигаций будет организовано на ФБ ММВБ и на внебиржевом рынке.

## **2. Использование средств, привлекаемых от размещения облигаций**

Средства, полученные за счет размещения Облигаций, будут использованы на следующие цели (см. также п. 4.13. «Инвестиции»):

- Приобретение ломозаготовительных компаний и других профильных активов — 300-500 млн руб.;
- Рефинансирование краткосрочного кредитного портфеля — 1,0-1,2 млрд руб.

### 3. Эмитент: ОАО «Амурметалл»

ОАО «Амурметалл» («Амурметалл», «Компания», «Эмитент») — крупнейшее предприятие черной металлургии на Дальнем Востоке. Основной вид продукции предприятия — листовой и сортовой прокат и товарная заготовка.

По результатам 9 мес. 2005 г. общий объем выпуска листового и сортового проката на Амурметалле составил 311 тыс. тонн, товарной заготовки — 230 тыс. тонн, что на 19% и 34% больше первых 9 мес. 2004 г., соответственно.

Выручка предприятия за 9 мес. 2005 г. выросла на 29% по сравнению с 9 мес. 2004 г. до 6,0 млрд руб. Чистая прибыль за тот же период составила 151 млн руб.

По данным аналитического агентства «Эксперт РА», Амурметалл входит в число 400 крупнейших компаний России по объемам выручки и в число 30 крупнейших компаний отрасли черной металлургии по итогам 2004 г. В аналогичном рейтинге ЗАО «Метпром» Амурметалл занимает 269 место в списке крупнейших компаний России по объемам выручки и входит в число 10 крупнейших компаний отрасли черной металлургии по итогам 2004 г.

#### 3.1. История

ОАО «Амурметалл» было создано 25 февраля 1997 г. Предприятие образовалось на базе мощностей первого предприятия дальневосточной металлургии – завода «Амурсталь» (основан в 1942 году). На сегодняшний день ОАО «Амурметалл» — единственное в Дальневосточном федеральном округе современное электрометаллургическое предприятие по переработке лома черных металлов в сортовой и листовой прокат.

История ОАО «Амурметалл» вкратце выглядит следующим образом:

- В 1997 г. предприятие приобрело статус открытого акционерного общества. В качестве учредителей выступили ОАО «Амурсталь» и Компания «БАМ Ресорсиз ПЛС» (Великобритания). При этом доля ОАО «Амурсталь» составила 62% от уставного капитала и была разделена на обыкновенные (37%) и привилегированные акции (25%), а доля Компании «БАМ Ресорсиз ПЛС» (Великобритания) предполагалась в размере 38% от уставного капитала в виде обыкновенных акций. Однако компания «БАМ Ресорсиз ПЛС» (Объединенное Королевство) не оплатила причитающийся ей пакет акций. Как следствие, этот пакет акций перешел в собственность ОАО «Амурметалл» как выпущенные, но не оплаченные акции.
- ОАО «Амурсталь» с мая 1996 г. находилось в процессе банкротства (стадия внешнего управления). Для погашения задолженности ОАО «Амурсталь» было принято решение о перераспределении акций ОАО «Амурметалл» среди кредиторов в соотношении доли заявленных требований. Такое перераспределение привело к появлению новых акционеров – юридических лиц, в том числе ОАО «Хабаровскэнерго» с пакетом более 36%, Администрации Хабаровского края, Администрации г. Комсомольска-на-Амуре и «НАК Банка».
- В 1999 г. ОАО «Амурметалл» продало пакет собственных акций (38% от УК) ОАО «Хабаровскэнерго». Таким образом, доля ОАО «Хабаровскэнерго» составила более 74% акций.
- В связи с имеющимися долгами по налогам у ОАО «Хабаровскэнерго» принадлежащий ему пакет акций был арестован службой судебных приставов-исполнителей и реализован Авиационному предприятию г. Комсомольска-на-Амуре (КНААПО), которое в 2000 г. перепродало этот пакет ОАО «Альфа-Эко».

- 19 апреля 2001 г. ООО «Альфа-Эко» пожертвовало Хабаровскому краю (в лице Администрации края) 25% от УК (10% обыкновенных и 15% привилегированных), тем самым общий пакет акций Администрации Хабаровского края составил 39,94%.
- В 2002 г. акционером ОАО «Амурметалл» стала австрийская компания Voest Alpine Intertrading AG (один из крупнейших металлотрейдеров в мире), купив акции у «НАК Банка». Ее пакет составил 15,8% от УК (привилегированных и обыкновенных акций).
- В октябре 2003 г. пакеты акций, принадлежащие Администрации Хабаровского края, ООО «Альфа-Эко» и Voest Alpine Intertrading AG были куплены ООО «Центрпром МТ», что позволило ООО «Центрпром МТ» аккумулировать более 93% от УК.
- ООО «Центрпром МТ» в декабре 2003 г. продало свой пакет по частям пяти фирмам, подконтрольным Шишкину А.Г. (см. также п.4.2. «Акционеры»): ООО «Континент Ф» (19,99% обыкновенных акций), ООО «Лайт Стрейд» (8,81% обыкновенных акций и 7,01% привилегированных), ООО «Брабус» (8,8% обыкновенных акций и 11,16% привилегированных), ООО «Триумф» (18,71% обыкновенных акций) и ООО «Сфера Диалог» (18,71% обыкновенных акций).
- 28 марта 2005 г. было проведено совместное внеочередное общее собрание акционеров ОАО «Амурметалл» и ЗАО «Паритет» (держатель некоторых активов, ранее приобретенных у ОАО «Амурсталь»). На собрании было принято решение об увеличении уставного капитала с 290 млн руб. до 620 млн руб., что привело к появлению нового акционера ООО «Металлы Сибири» (50,57% уставного капитала ОАО «Амурметалл»), также подконтрольной Шишкину А.Г. При этом доли прочих акционеров при конвертации акций стали следующими: ООО «Континент Ф» (9,35% от УК), ООО «Лайт Стрейд» (10,06% от УК), ООО «Брабус» (9,32% от УК), ООО «Триумф» (8,74% от УК), ООО «Сфера Диалог» (8,74% от УК).

В период 1997—2002 гг. значительная часть активов ОАО «Амурсталь» была переведена / продана другим компаниям. В 2003—2005 гг. все значимые активы были возвращены ОАО «Амурметалл». За этот период ОАО «Амурметалл» приобрело имущество ОАО «Амурсталь», ОАО «Дальневосточный сталепрокатный завод», ЗАО «Сталь – Ха», ОАО «ДВ – Металл» и ЗАО «Паритет». В числе таких активов можно выделить следующие: электросталеплавильный цех №1, листопрокатный цех, литейный цех, цеха обслуживающего производства: ремонтно-механический цех №1, энергоцех, железнодорожный цех, автотранспортный цех, цех технологической диспетчеризации, здание цеха подготовки лома, известково-обжигательный цех, здание трансформаторной подстанции, здание маслохозяйства, здание склада сыпучих материалов и т.д.

## 3.2. Акционеры

Уставный капитал ОАО «Амурметалл» составляет 619 850 000 руб. и разделен на 54 738 750 обыкновенных и 7 246 250 привилегированных акций номиналом 10 руб. Ниже указаны доли акционеров в уставном капитале по состоянию на 30 ноября 2005 г.

Акционер	Доля,	
	% от обыкновенных акций	% от уставного капитала
ООО «Металлы Сибири»	57,27%	50,57%
ООО «Лайт Стрейд»	7,68%	10,06%
ООО «Континент Ф»	10,59%	9,35%
ООО «Брабус»	4,64%	9,32%
ООО «Триумф»	9,90%	8,74%
ООО «Сфера Диалог»	9,90%	8,74%
Прочие акционеры	0,02%	3,22%
<b>ИТОГО</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Источник: Амурметалл

Юридические лица, перечисленные выше, имеют суммарную долю в уставном капитале 96,78% и контролируются вице-президентом ОАО «Русский Уголь» и Членом Совета директоров Амурметалла Шишкиным А.Г.

### 3.3. Управление

Согласно уставу ОАО «Амурметалл», высшим управляющим органом общества является Общее собрание акционеров. Общее руководство деятельностью общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, осуществляет Совет директоров, который состоит из 7 человек, включая Председателя Совета.

Члены Совета директоров общества избираются Общим собранием акционеров кумулятивным голосованием на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

Председатель Совета директоров избирается и переизбирается в любое время Советом директоров из их числа при условии, что за соответствующее решение проголосовало большинство директоров.

Действующий в настоящее время Совет директоров в составе 7 человек был избран собранием акционеров Амурметалла, состоявшимся 30 июня 2005 г.

Члены действующего Совета директоров Амурметалла:

Председатель Совета директоров:

**Хохлов Сергей Алексеевич**

Директор по Дальневосточному комплексу ООО «Сибирско-Амурская Сталь»

Члены Совета директоров:

**Меркушев Олег Васильевич**

Генеральный директор ООО «Сибирско-Амурская Сталь»

**Рачков Илья Витальевич**

Старший юрист юридической фирмы «Винсон и Элкинс», независимый директор

**Шишкин Александр Геннадьевич**

Вице-президент ОАО «Русский уголь»

**Яковлев Сергей Максимович**

Коммерческий директор ОАО «Амурметалл»

**Лиманкин Владимир Васильевич**

Директор по техническому развитию ОАО «Амурметалл»

**Герасимов Владимир Иванович**

Заместитель главы администрации г. Комсомольска-на-Амуре

Функции единоличного исполнительного органа ОАО «Амурметалл» согласно решению общего собрания акционеров от 18 января 2005 г. исполняет ООО «Сибирско-Амурская Сталь».

Общество с ограниченной ответственностью «Сибирско-Амурская Сталь» («Поручитель») было зарегистрировано в ноябре 2004 г. (основной государственный регистрационный номер — 1047796849210).

Единоличный орган управления ООО «Сибирско-Амурская Сталь» — Генеральный директор Меркушев Олег Васильевич.

Владельцами ООО «Сибирско-Амурская Сталь» являются:

- Генеральный директор ООО «Сибирско-Амурская Сталь», Меркушев Олег Васильевич — 49% долей;



- Частная компания с ответственностью, ограниченной акциями «Элиска Технолоджис Лимитед», (Никосия, Кипр), контролируется Шишкиным А.Г. — 51% долей.

### 3.4. Корпоративная структура

Все дочерние предприятия ОАО «Амурметалл» являются вспомогательными для основного производства Компании.

Следующая таблица показывает доли владения ОАО «Амурметалл» в дочерних компаниях, ведущих хозяйственную деятельность.\*

Компания	Основные виды деятельности	Доля участия ОАО «Амурметалл»
ООО «Торговый Дом Амурметалл»	Поставка металлолома и реализация металлопродукции ОАО «Амурметалл»,	100%
ООО «Амурметалл-Ресурс»	Добыча известняка (сырье для выплавки стали) для ОАО «Амурметалл»	100%
ООО «Амурметалл-Жилстройсервис»	Заказчик по строительству объектов жилого фонда и промышленного назначения	100%
ООО «Совгавань-Втормет»	Поставка металлолома для ОАО «Амурметалл»	100%

Источник: ОАО «Амурметалл», \* — ряд дочерних предприятий компании не ведут хозяйственной деятельности

Следующие таблицы отражают основные финансовые результаты единственного значимого дочернего предприятия ОАО «Амурметалл», ООО «Торговый Дом Амурметалл» за 2004—9 мес. 2005 гг., млн руб.

Показатель	12/2004	09/2005
Выручка	207	624
Валовая прибыль	16	74
Прибыль от продаж	7	25
Чистая прибыль	4	18

Источник: финансовая отчетность ООО «Торговый Дом Амурметалл» по РСБУ за 2004 г. и за 9 мес. 2005 г.

Показатель	12/2004	09/2005
Внеоборотные активы	4	10
Оборотные активы	72	153
Собственные средства, в том числе	4	22
Нераспределенная прибыль	4	22
Долгосрочные обязательства, в том числе	32	5
Кредиты и займы	31	5
Краткосрочные обязательства, в том числе	40	136
Кредиты и займы	—	—

Источник: финансовая отчетность ООО «Торговый Дом Амурметалл» по РСБУ за 2004 г. и за 9 мес. 2005 г.

ООО «Торговый Дом Амурметалл» в основном занимается развитием собственной ломозаготовки Амурметалла, как розничной, так и оптовой. Согласно оценкам менеджмента Амурметалла, обеспечение собственной ломозаготовки позволит предприятию существенно снизить затраты на лом (основное сырье Компании). См. также п. 3.8. «Затраты» и п. 3.9. «Поставщики». Продажи продукции Амурметалла через ООО «Торговый Дом Амурметалл» незначительны.

### 3.5. Операционная деятельность

С апреля 2004 г. на ОАО «Амурметалл» начался процесс присоединения всех производственных мощностей, разделенных в 1997 г. на отдельные предприятия, в единый технологический и юридический комплекс.

Постоянному наращиванию объемов производства способствует ряд технических и организационных мероприятий, проводимых Амурметаллом. На предприятии непрерывно происходит процесс модернизации производства с целью достижения наибольших производственных результатов.

Основные показатели производства ОАО «Амурметалл» в 2002—9 мес. 2005 гг. приведены в следующей таблице, тыс. тонн

Показатель	2002	2003	2004	09/2005
Листовой прокат	—	—	114	133
Сортовой прокат	111	159	240	178
Товарная заготовка	236	211	240	230
<b>Итого</b>	<b>347</b>	<b>370</b>	<b>594</b>	<b>541</b>

Источник: ОАО «Амурметалл»

### 3.6. Производство

На сегодняшний день электросталеплавильная технология, используемая Амурметаллом, является наиболее прогрессивной технологией плавления стали из всех применяемых российскими предприятиями. Производственный комплекс ОАО «Амурметалл» состоит из 5 основных цехов:

#### Цех подготовки лома

В этом цехе производится огневая и ножничная резка металлолома, поставляемого на ОАО «Амурметалл». В августе 2005 г. был сдан в эксплуатацию комплекс по переработке лома — пресс-ножницы «Vezzani» (Италия), способные «перекусывать» крупногабаритный лом с усилием в 1700 тонн. Максимальная производительность новых ножниц составляет 30 тыс. тонн в мес. В общей сложности цех подготовки лома может переработать до 100 тыс. тонн лома в мес. Кроме того, в этом цехе установлено оборудование по переработке металлургических шлаков производительностью 8 тыс. тонн шлака в месяц.

#### Электросталеплавильный цех № 1

Годовая производительность 200 тыс. тонн стали.

#### Электросталеплавильный цех № 2

Годовая производительность цеха до августа 2005 г. — 750 тыс. тонн стали двумя печами. В августе 2005 г. был пущен в строй новый агрегат «ковш-печь». Этот проект позволит увеличить производительность электропечи с 500 тыс. тонн до 800 тыс. тонн в год одной печью.

#### Листопрокатный цех

Проектная мощность — 800 тыс. тонн проката в год. В состав цеха входит отделение гнутых профилей с проектной мощностью 228 тыс. тонн и трубоэлектросварочный стан с проектной мощностью 10 тыс. тонн в год.

#### Сортопрокатный цех

Максимальная годовая производительность сортопрокатного цеха — 500 тыс. тонн проката.

В декабре 2002 г. немецкая фирма «TUV CERT» (TUV Rheinland InterCert Kft) выдала Амурметаллу сертификат соответствия системы менеджмента качества (СМК) требованиям международного стандарта ИСО 9001:1994. В ноябре 2003 г. был получен сертификат той же фирмы на соответствие СМК требованиям стандарта ИСО 9001:2000. В октябре 2004 г. Компания прошла надзорный аудит, подтвердивший действие международного сертификата. Кроме того, проводились испытания продукции Амурметалла по норвежским стандартам NS.

Качество продукции подтверждено рядом международных стандартов:

- британский стандарт BS 4449:1988 «Углеродистые стальные прутки для армирования бетона» (арматура);
- британский стандарт BS 4449:1997 «Стержни арматурные из углеродистой стали для армирования железобетонных конструкций. ТУ» (арматура);
- стандарт США ASTM A283/A283 М-98 «Технические условия на толстолистовую углеродистую сталь с низким и средним пределом прочности» (лист);
- стандарт США ASTM A36/A36 М-01 «Сталь углеродистая конструкционная. ТУ» (лист).

В Московской системе добровольной сертификации в строительстве (Система «Мосстройсертификация») Компания сертифицировала:

- катанку ускоренно охлажденную (обычной прочности прокатки В);
- горячекатаную мелкосортную сталь для армирования железобетонных конструкций (класса А-I, А-III);
- горячекатаную среднесортную сталь для армирования железобетонных конструкций (класс А-III);
- сталь арматурную термомеханически упрочненную (диаметры 10-25 мм, 28-40 мм).

### 3.7. Продажи

По итогам первых 9 мес. 2005 г., Компания увеличила объем продаж до 6 млрд руб. с 4,66 млрд руб. за 9 мес. 2004 г. Основные факторы, определившие динамику выручки компании в 2005 г.:

- 2% рост цен на металлопродукцию предприятия за 9 мес. 2005 г. по сравнению с 9 мес. 2004 г.;
- рост объемов продаж листового проката и товарной заготовки в натуральном выражении на 74% и 35%, соответственно;
- снижение объемов продаж сортового проката в натуральном выражении на 5%.

Следующая таблица отражает структуру продаж ОАО «Амурметалл» по основным видам продукции за период 2002—9 мес. 2005 г., тыс. тонн

Показатель	2002	2003	2004	09/2005
Листовой прокат	—	—	107	131
Сортовой прокат	112	155	242	171
Товарная заготовка	236	211	240	231
<b>Итого</b>	<b>348</b>	<b>366</b>	<b>589</b>	<b>533</b>

Источник: ОАО «Амурметалл»

В силу особенностей географического расположения основными рынками сбыта для ОАО «Амурметалл» являются Сибирь и Дальний Восток, о. Сахалин, страны Юго-Восточной Азии, а также рынки США.

Следующая таблица показывает географию продаж ОАО «Амурметалл» в 2002—9 мес. 2005 г., млн руб.

Показатель	2002	2003	2004	09/2005
Реализация металлопродукции на внутренний рынок	407	1 044	3 174	2 828
Реализация металлопродукции на экспорт	1 564	1 801	3 165	3 123
Реализация прочей продукции на внутренний рынок	37	59	97	72
<b>Общий объем продаж</b>	<b>2 008</b>	<b>2 905</b>	<b>6 436</b>	<b>6 022</b>

Источник: ОАО «Амурметалл»

Большая часть продукции Компании отправляется на экспорт (52% от общей суммы поставок в стоимостном выражении по итогам 9 мес. 2005 г.), хотя доля его за последние годы уменьшилась в связи с увеличением продаж на внутреннем рынке. Экспортные поставки производятся по факту отгрузки. Основными посредниками ОАО «Амурметалл» при работе на внешних рынках являются крупные международные компании-трейдеры Voest Alpine Intertrading AG, Stemcor и Acmer.

Конечные покупатели продукции ОАО «Амурметалл» за 9 мес. 2005 г. географически расположены в основном в Корее, Вьетнаме и на Филиппинах.

Следующая таблица показывает географию экспортных поставок Компании в 2002 — 9 мес. 2005 г., % от общего объема экспортных поставок.

Страна	2002	2003	2004	09/2005
Корея	63%	32%	25%	23%
Вьетнам	—	16%	—	23%
Филиппины	2%	—	12%	22%
Таиланд	—	4%	9%	14%
Тайвань	18%	12%	23%	5%
Китай	7%	—	12%	—
Другие экспортные рынки	10%	36%	19%	13%
<b>Справочно: общий объем поставок на экспорт (млн руб.)</b>	<b>1 564</b>	<b>1 801</b>	<b>3 165</b>	<b>3 123</b>

Источник: ОАО «Амурметалл»

Объем экспортных контрактов на 2005 г. составил 443 тыс. тонн., общая выручка в рамках этих договоров по предварительным данным составила 4,2 млрд руб. На 2006 г. заключено и находится в стадии оформления контрактов на поставку 539 тыс. тонн на общую сумму около 5,5 млрд руб.

Основные потребители продукции Компании в 2002—2005 гг. на внутреннем рынке — предприятия Хабаровского, Приморского краев и Сахалинской области. Оплата около 70% поставок на внутренний рынок происходит по факту отгрузки, около 25% — по предоплате. За 9 мес. 2005 г. основной объем поставок на внутреннем рынке осуществляется в Хабаровский и Приморский края.

Следующая таблица показывает географию поставок Компании в 2002—9 мес. 2005 г., % от общего объема поставок на внутренний рынок по 5-ти крупнейшим регионам-покупателям.

Страна	2002	2003	2004	09/2005
Хабаровский край	55%	48%	27%	27%
Приморский край	22%	22%	16%	20%
Республика Саха (Якутия)	8%	4%	3%	9%
Амурская область	5%	9%	7%	7%
Сахалинская область	4%	17%	18%	6%
<b>Справочно: общий объем поставок на внутренний рынок (млн руб.)</b>	<b>444</b>	<b>1 103</b>	<b>3 271</b>	<b>2 900</b>

Источник: ОАО «Амурметалл»

### 3.8. Затраты

Основными статьями затрат компании являются расходы на материалы и энергозатраты (77% от общей суммы расходов за 9 мес. 2005 г.) и заработную плату (10% от общей суммы расходов за 9 мес. 2005 г.).

В следующей таблице представлены данные по структуре расходов ОАО «Амурметалл» за 2003—9 мес. 2005 г., млн руб.

Показатель	2003	2004	09/2005
Материальные затраты	1 965	4 613	4 542
Затраты на оплату труда	265	558	621
Отчисления на социальные нужды	92	178	158
Амортизация	30	44	101
Прочие затраты	191	594	504
<b>Итого по элементам затрат</b>	<b>2 543</b>	<b>5 986</b>	<b>5 926</b>

Источник: ОАО «Амурметалл»

В силу высокой материалоемкости производства ОАО «Амурметалл» цена на металлолом и электроэнергию является ключевым фактором изменения затрат предприятия. За 9 мес. 2005 г. средняя цена на металлолом составила 154 долл. США / тонна — на 5% выше, чем за сравнимый период 2004 г.

Следующая таблица показывает цену на лом черных металлов, средневзвешенную за указанный период, долл. США / тонна

Показатель	2003	2004	09/2004	09/2005
Цена на лом черных металлов	78	153	147	154

Источник: ОАО «Амурметалл»

Кроме того, производство ОАО «Амурметалл» относится к категории энергоемких (расходы на оплату электроэнергии составили примерно 14% затрат на материалы за 9 мес. 2005 г.). Средневзвешенная цена на электроэнергию за первые 9 мес. 2005 г. увеличилась на 16% по сравнению с 2004 г.

Тарифы на электроэнергию регулируются долгосрочным соглашением с Хабаровским краем, которое было подписано в связи с тем, что ОАО «Амурметалл» является крупнейшим потребителем электроэнергии в регионе. Действующее в данное время соглашение фиксирует тариф на электроэнергию до конца 2007 г. по тарифам, действовавшим в 2005 г.

Следующая таблица показывает изменения индекса цены на электроэнергию, поставляемую на ОАО «Амурметалл», средневзвешенную за указанный период, % изменения

Показатель	2003	2004	09/2005
Изменение цены электроэнергии	+31%	+19%	+16%

Источник: ОАО «Амурметалл»

Амурметалл постоянно внедряет энергосберегающие технологии. Затраты на внедрение таких технологий частично компенсируются за счет государственной программы по энергосбережению. По этой программе Амурметалл получил 166 млн руб. в 2005 г.

### 3.9. Поставщики

Основным сырьем для ОАО «Амурметалл» является лом черных металлов. Ценовая политика, применяемая при закупках металлолома, позволяет обеспечить взаимовыгодное сотрудничество как с крупными трейдерами, поставляющими лом вторичных металлов из регионов Восточной и Западной Сибири, так и с поставщиками, осуществляющими его заготовку и отгрузку в Дальневосточном Федеральном округе.

Основные объемы поставок обеспечиваются за счет компаний-сборщиков из Иркутской области и Хабаровского края. Кроме того, поставки осуществляются из Амурской области, Иркутской области, Республики Бурятия и Читинской области.

Крупнейшим поставщиком лома на ОАО «Амурметалл» является ЗАО УМ «Кузбасстрансстрой» — 39% и 45% от общего объема поставок в 2004 г. и за 9 мес. 2005 г., соответственно.

Следующая таблица показывает основных поставщиков лома черных металлов на ОАО «Амурметалл» в 2004—9 мес. 2005 гг., млн руб.

Поставщик	2004	09/2005
ЗАО УМ «Кузбасстрансстрой»	533	1 373
ООО ТД «Амурметалл»	—	423
ООО «Промсибресурс»	—	285
ООО «Алтай-мет»	279	231
ООО «Амурвтормет»	80	113
ООО «ВСМК»	107	103
ООО «Крисла»	86	94

Источник: ОАО «Амурметалл»

Для создания поставщикам металлолома условий, обеспечивающих максимальную загрузку железнодорожных полувагонов, договорами на поставку предусмотрена погрузка в одну транспортную единицу лома и отходов черных металлов разного вида. По соглашению сторон оплата может быть произведена отгрузкой собственной продукции.

Цены на лом черных металлов значительно выросли к концу 2004 г. по сравнению с 2003 г., достигли пика в 174 долл. США / тонна в апреле 2005 г., и с тех пор снижаются. Таким образом, средняя цена за тонну за 9 мес. 2005 г. повысилась примерно на 5% по сравнению с 9 мес. 2004 г.

Амурметалл планирует частично обеспечить себя ломом черных металлов за счет покупки ряда небольших региональных поставщиков. На эти цели предприятие планирует потратить 300—500 млн руб., привлеченных в рамках облигационного займа. Конечной целью этой программы является обеспечение минимум 30% от общего объема поставок лома на предприятие.

По оценке Амурметалла, общее количество ежегодно заготавливаемого лома на сегодняшний день составляет 2 млн тонн, при этом общее количество лома в Амурской области, Иркутской области, Республики Бурятия и Читинской области оценивается в 40—50 млн тонн.

Единственным поставщиком электроэнергии на ОАО «Амурметалл» является ОАО «Хабаровскэнерго». Общая сумма затрат на покупку электроэнергии в 2003, 2004 гг. и за 9 мес. 2005 г. составила 440, 723 и 756 млн руб., соответственно.

### 3.10. Стратегия

ОАО «Амурметалл» реализует утвержденную в 2004 г. пятилетнюю программу технического развития. Основная задача этой программы — создание на Дальнем Востоке России современного

электрометаллургического завода с объемом производства не менее двух миллионов тонн стали в год.

Реализация программы позволит обеспечить увеличение объемов производства к 2009 г. в 5 раз относительно 2003 г. при значительном расширении сортамента выпускаемой продукции.

#### **Приоритетные направления инвестиционной программы на ближайшие 5 лет:**

- снижение затрат на производство стали;
- поэтапное наращивание объемов производства стали до 2 млн тонн в год;
- строительство в электросталеплавильном цехе №2 125-тонной электродуговой сталеплавильной печи фирмы Concast, оборудованной сверхмощным трансформатором в 140 МВА, и слябовой МНЛЗ (машиной непрерывного литья заготовок) фирмы SMS-Demag, с последующим выводом из эксплуатации экологически проблемного, морально и физически устаревшего ЭСПЦ №2 (электросталеплавильного цеха);
- увеличение объемов выпуска листового проката, улучшение его качества, повышение эффективности производства;
- создание современного производства труб широкого сортамента.

#### **Основные мероприятия, направленные на достижение этих целей (см. также п.4.13. «Инвестиции»):**

- Модернизация ломоперерабатывающего производства. Приобретены четыре мобильных перегружчика фирмы FUCHS. В августе 2005 г. сданы в эксплуатацию пресс-ножницы итальянской фирмы «Vezzani» с усилием в 1700 тонн. Это один из самых мощных ныне действующих в России комплексов по переработке лома;
- Восстановлена и эксплуатируется с мая 2005 г. слябовая МНЛЗ мощностью до 400 тыс. тонн в год;
- В сентябре 2005 г. пущен в эксплуатацию агрегат «ковш-печь» (АКП), что позволит увеличить объемы выплавляемой стали на 20% — до 66 тыс. тонн/мес. (800 тыс. тонн в год);
- Модернизация сортовой МНЛЗ с целью увеличения ее производительности до производительности технологической линии по производству стали;
- Сооружение в кислородно-газовом цехе современного блока разделения воздуха взамен выработавшего свой нормативный срок с целью устойчивого обеспечения электросталеплавильного производства кислородом, аргоном и азотом.

### **3.11. Финансовые результаты**

ОАО «Амурметалл» готовит аудированную финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Финансовая отчетность ОАО «Амурметалл» за 2003—2004 гг. и за 9 месяцев 2005 г., подготовленная в соответствии с РСБУ, прилагается к настоящему Меморандуму.

С 2004 г. ОАО «Амурметалл» готовит также финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), которая подтверждается компанией «ПрайсвотерхаусКуперс». Публикация финансовой отчетности ОАО «Амурметалл» за 2004 г., подготовленной в соответствии с МСФО планируется в феврале-марте 2006 г.

В следующей таблице представлены основные данные бухгалтерского баланса ОАО «Амурметалл», подготовленные в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2002—2004 гг. и по состоянию на 30 сентября 2005 г., млн руб.

Показатель	2002	2003	2004	09/2005
Оборотные активы	416	601	1 643	2 505
Внеоборотные активы	407	408	565	4 481
Долгосрочные обязательства	238	83	240	1 017
Краткосрочные обязательства	253	367	1 138	1 381
Собственный капитал	332	560	830	4 587

Источник: финансовая отчетность предприятия по РСБУ

Общая сумма финансовой задолженности за 9 месяцев 2005 г. увеличилась до 1,9 млрд руб. с 967 млн руб. Основная причина увеличения финансовой задолженности:

- приобретение нового оборудования для развития производства;
- модернизация существующего производственного оборудования;
- скупка и объединение ранее проданных/выведенных активов.

Следующая таблица показывает объем процентных платежей и амортизационных отчислений компании в 2002—9 мес. 2005 г., млн руб.

Показатель	2002	2003	2004	09/2004	09/2005
Процентные платежи	48	42	68	43	88
Амортизационные отчисления	21	30	44	28	101

В следующей таблице представлены основные данные отчета о прибылях и убытках ОАО «Амурметалл» за 2002—2004 гг., млн руб.

Показатель	2002	2003	2004
Выручка	2 008	2 905	6 436
Прибыль от продаж	127	361	544
Чистая прибыль	23	226	271

Источник: финансовая отчетность предприятия по РСБУ

По результатам 9 мес. 2005 г. компания увеличила продажи на 29% в стоимостном выражении по сравнению с 9 мес. 2004 г. Чистая прибыль за тот же период составила 151 млн руб. по сравнению с 298 млн руб. за 9 мес. 2004 г. Основными причинами снижения валовой и чистой рентабельности за отчетный период стали следующие факторы:

- Рост амортизационных отчислений более чем в 3 раза в результате переоценки основных средств;
- Рост цен на основной вид сырья (металлолом) на 5%;
- Рост электротарифа на 16%;
- Рост численности сотрудников предприятия на 41% в результате присоединения старой части завода;
- Рост процентных расходов по кредитам в связи с ростом кредитного портфеля за счет увеличения инвестиционных вложений и вложений в оборотный капитал (расширение производства);
- Рост начислений по налогу на имущество в 9 раз (в результате переоценки основных средств и приобретения основных фондов).

В следующей таблице представлены основные данные отчета о прибылях и убытках ОАО «Амурметалл» за первые 9 мес. 2004—2005 гг., млн руб.

Показатель	09/2004	09/2005
Выручка	4 664	6 022
Прибыль от продаж	531	368
Чистая прибыль	298	151

Источник: финансовая отчетность предприятия по РСБУ за 9 мес. 2005 г.



### 3.12. Финансовые обязательства

По состоянию на 30 сентября 2005 г. общая сумма заемных средств ОАО «Амурметалл» составляла 1,9 млрд руб.

Большая часть задолженности (53% от общей суммы кредитов) приходится на долгосрочные заимствования. Основными банками-контрагентами ОАО «Амурметалл» являются Внешторгбанк, Сбербанк и Газпромбанк.

Следующая таблица описывает основные финансовые заимствования ОАО «Амурметалл» по состоянию на 30 сентября 2005 г.

Описание задолженности	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка
Рублевая задолженность, млн руб.	1 140	Около 11% год.
Долларовая задолженность, млн руб.	749	Около 7% год.
<b>Итого</b>	<b>1 889</b>	

Источник: ОАО «Амурметалл»

В рамках реализации инвестиционной программы, направленной на увеличение производства до 2 млн тонн в год к 2009 г. компания планирует привлечь дополнительные долгосрочные заемные финансовые ресурсы в размере 3 млрд руб. (в том числе за счет облигационного займа). Таким образом, к концу 2006 г. общая сумма заемных средств компании составит 4,9 млрд руб. (см. также п. 4.14. «Планы на 2006—2007 гг.»).

В рамках привлечения долгосрочных долговых ресурсов ОАО «Амурметалл» 25 января 2006 г. объявило о привлечении 9-тилетнего кредита на сумму 34,5 млн евро от Газпромбанка под гарантию страхового агентства Hermes (Германия) для финансирования поставок от SMS Demag (Германия) слябовой машины непрерывного литья заготовок в электросталеплавильном цехе № 2.

### 3.13. Инвестиции

Реализация инвестиционных проектов предприятия идет в рамках принятой в 2004 г. программы технического развития (см. также п. 4.10. «Стратегия»). Общий объем инвестиций Амурметалла в реализацию инвестиционных проектов в 2004 и 2005 гг. оценивается в 202 и 880 млн руб., соответственно. В таблице ниже представлены основные инвестиционные проекты предприятия в 2003-2007 гг.

Описание инвестиционного проекта	Описание реализуемого эффекта	Срок окончания проекта	Стоимость, млн руб.
Слябовая МНЛЗ производства SMS Demag	Загрузка листопрокатного комплекса (выход листопрокатного цеха на проектную мощность), обеспечение качества выпускаемой продукции в соответствии с мировыми стандартами	Июль 2007 г.	1 908
ДСП № 1 с эркерным выпуском	Энергоэкономичная современная электропечь производительностью более 1,2 млн тонн в год	Июль 2007 г.	653
Приобретение имущества листопрокатного комплекса и цехов обслуживающего производства	Присоединение всех производственных мощностей, принадлежавших ОАО «Амурсталь» и разделенных в 1997 г. на отдельные предприятия в единый технологический и юридический комплекс	2005 г.	114
Приобретение и монтаж пресс-ножниц «Vezzanì» и четырех мобильных перегрузчиков фирмы FUCHS	Модернизация ломоперерабатывающего производства, позволяющая обеспечить высококачественной шихтой электросталеплавильное производство, снизить технологические простои, увеличить переработку негабаритного лома	Август 2005 г.	187

Разработка и реализация проекта «Агрегат ковш-печь» (АКП)	Увеличение производительности электросталеплавильной печи, снижение энергоемкости	Сентябрь 2005 г.	134
Модернизация сортовой МНЛЗ	Увеличение производительности МНЛЗ №1 до 1 млн тонн в год	2006 г.	90
Модернизация действующих печей	Увеличение производительности печи, сокращение расходов электроэнергии, природного газа, электродов	2006 г.	70

Источник: ОАО «Амурметалл»

Проведение всех вышеуказанных проектов позволит увеличить мощность сталеплавильного производства на 750 тыс. тонн до 1,6 млн тонн, сорто- и листопрокатных производств — на 500 тыс. тонн к 2007 г.

### 3.14. Планы на 2006—2007 гг.

Прогноз значительного роста объемов производства к 2007 г. основан на успешном развитии программы технического перевооружения, одобренной ОАО «Амурметалл» в 2004 г.

Следующая таблица показывает прогноз основных производственных результатов по видам продукции ОАО «Амурметалл» на 2005—2007 гг., тыс. тонн

Показатель	2005	2006	2007
Листовой прокат	167	285	515
Сортовой прокат	219	300	346
Товарная заготовка	319	302	371
<b>Итого</b>	<b>705</b>	<b>887</b>	<b>1 233</b>

Источник: ОАО «Амурметалл»

Рост выручки прогнозируется в основном за счет роста производства в 2005—2007 гг. при постепенном снижении цен на сталь и прокат.

Следующая таблица показывает прогноз продаж ОАО «Амурметалл» по видам продукции на 2005—2007 гг., млн руб.

Показатель	2005*	П2006	П2007
Листовой прокат	2 174	3 833	6 819
Сортовой прокат	2 856	3 752	4 309
Товарная заготовка	2 736	2 754	3 385
Прочее	101	222	222
<b>Итого</b>	<b>7 867</b>	<b>10 561</b>	<b>14 735</b>

Источник: ОАО «Амурметалл», \* — предварительные данные

В следующей таблице приводится прогноз данных по основным показателям отчета о прибылях и убытках ОАО «Амурметалл» за 2005—2007 гг., млн руб.

Показатель	П2006	П2007	П2008
Выручка от продаж	10 561	14 735	18 135
Прибыль от реализации (до вычета финансовых расходов)	1 044	2 673	4 509
Чистая прибыль	388	1 569	2 976

Источник: ОАО «Амурметалл»

Почти двукратное увеличение внеоборотных активов в 2006 г. — оценка вложений в строительство слябовой машины МНЛЗ и ДСП № 1 с эркерным выпуском. Это оборудование планируется пустить в эксплуатацию в июле 2007 г.

В следующей таблице приводится прогноз данных по основным балансовым показателям ОАО «Амурметалл» по состоянию на 31 декабря за 2005—2007 гг., млн руб.

Показатель	П2005	П2006	П2007
Внеоборотные активы, в том числе	4 602	8 085	8 549
Основные средства	4 060	6 184	8 407
Оборотные активы	2 669	2 656	2 656
Собственные средства, в том числе	4 537	5 753	7 350
Уставный капитал	620	3 719	3 719
Нераспределенная прибыль	632	1 028	2 626
Привлеченные средства, в том числе	2 735	4 989	3 855
Долгосрочные заимствования	1 006	2 955	2 630
Краткосрочные заимствования	1 729	2 034	1 225

Источник: ОАО «Амурметалл»

## 4. Краткий обзор отрасли

Развитие экспортных цен на сталь и прокат диктуется в первую очередь ростом потребления в странах азиатского региона. При этом рост потребления опережал темпы роста производства вплоть до 2004 г.

Следующая таблица показывает потребление стали и проката в различных регионах за 1995—2015 гг., 2005—2015 гг. — прогноз, млн тонн

Регион	1995	2000	2003	2004	П2005	П2010	П2015
Азия	290	322	442	469	528	696	846
Северная Америка	120	154	133	153	145	156	167
Страны ЕС	130	144	138	142	147	158	169
Прочая Европа	32	36	40	46	27	35	47
СНГ	26	36	39	45	82	100	119
Южная Америка	22	26	26	26	36	46	53
Ближний Восток	12	19	29	31	29	37	43
Африка	13	15	18	18	20	26	33
Прочие	6	7	9	9	9	9	10
<b>Итого</b>	<b>653</b>	<b>758</b>	<b>873</b>	<b>937</b>	<b>1 024</b>	<b>1 262</b>	<b>1 485</b>

Источник: Амурметалл

Введение дополнительных мощностей как в Китае, так и других странах привело к появлению дополнительных объемов в первую очередь листового проката к середине 2005 г. Как следствие, общемировые цены на прокат заметно снизились к середине прошлого года. По итогам 2005 г. среднегодовая цена на холоднокатаный прокат снизилась примерно на 10%, на горячекатаный прокат — примерно на 5%.

Следующая таблица показывает среднегодовые цены на прокат в 2000—2005 гг., долл. США / тонна

Регион	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Цена на горячекатаный прокат	289	207	259	294	531	473
Изменение цены		(29%)	25%	14%	80%	(11%)
Цена на холоднокатаный прокат	387	306	313	392	618	585
Изменение цены		(21%)	2%	25%	57%	(5%)

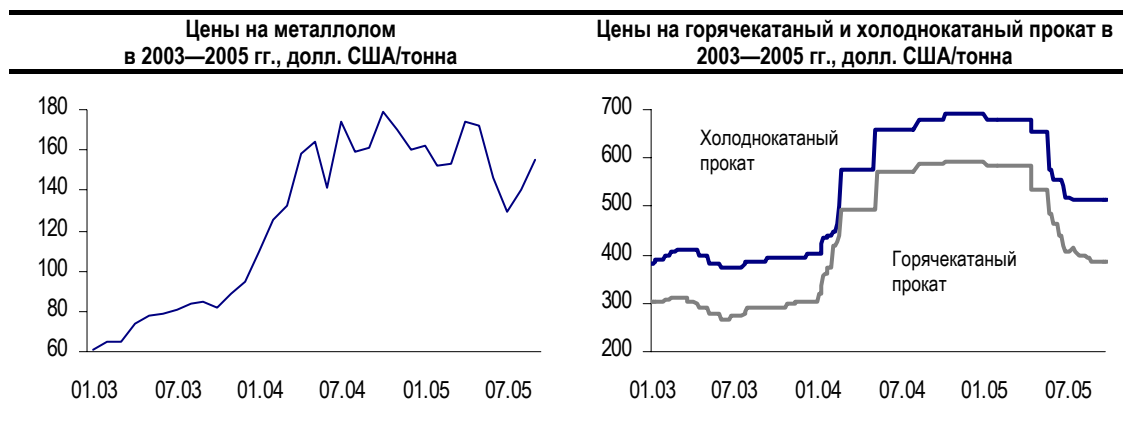
Источник: Bloomberg

В то же время внутрироссийские цены практически не отреагировали на изменение обстановки на экспортном рынке. Значительный спрос со стороны строительной отрасли, а также других крупных потребителей черных металлов поддерживали внутренние цены на близких к рекордным уровням. По итогам года среднегодовая цена сортового и листового проката сравнительно незначительно повысилась (примерно на 2-3%).

Впрочем, большинство аналитиков металлургического сектора в своих прогнозах на 2006 г. придерживаются консервативного сценария развития событий, т.е. продолжения роста производства в Китае, и, как следствие, продолжения снижения цен на стальной прокат на 10—15% на экспортных рынках. Такая тенденция не может не отразиться на внутреннем рынке. По всей видимости, в 2006 г., впервые за последние 4 года цены на продукцию стальных предприятий не повысятся.

В этих условиях наиболее комфортно себя будут чувствовать производители стали с наименьшими издержками или те, кто сможет незамедлительно требовать снижения цен на сырье у своих поставщиков.

Исторически цена на металлолом — основной источник сырья Амурметалла — реагирует на изменение цен на прокат практически незамедлительно. При этом изменения цен на лом черных металлов практически идентичны изменению цен на прокат.



Источник: Амурметалл, Bloomberg

В силу особенностей географического расположения Амурметалл находится в менее конкурентной среде, чем другие крупные российские производители стали и проката. За счет близкого расположения к основным потребителям (Дальний Восток России и страны Юго-Восточной Азии), к источникам сырья (ломозаготовка производится на Дальнем Востоке в непосредственной близости от комбината), сравнительно недорогой электроэнергии (за счет соглашения с ОАО «Хабаровскэнерго») Амурметалл имеет ряд преимуществ по сравнению с российскими металлургическими гигантами. С другой стороны, качество стали, производимой в Китае, по ряду параметров уступает продуктам Амурметалла.

#### Финансовые результаты российских компаний отрасли черной металлургии

Следующая таблица отражает основные финансовые показатели компаний черной металлургии за 6 мес. 2005 г. млн долл. США

Показатель	Северсталь	Евразхолдинг	МЕЧЕЛ*
Выручка	4 125 (+52%)	3 632 (+27%)	1 049 (+60%)
ЕБИТДА	1 204 (+47%)	1 119 (+16%)	268 (+142%)
Чистая прибыль	739 (+33%)	612 (+5%)	170 (+220%)

Источник: Северсталь, Евразхолдинг — бухгалтерская отчетность предприятий по МСФО за 6 мес. 2005 г.,

\* МЕЧЕЛ — бухгалтерская отчетность по ГААП за 1 кв. 2005 г.

## 5. Приложения

- 6.1. Бухгалтерская отчетность ОАО «Амурметалл» за 2003 г., подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета с приложениями.
- 6.2. Бухгалтерская отчетность ОАО «Амурметалл» за 2004 г., подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета с приложениями.
- 6.3. Бухгалтерская отчетность ОАО «Амурметалл» за 9 месяцев 2005 г., подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета с приложениями.

## 5.1. Отчетность ОАО «Амурметалл» на 31 декабря 2003 г.

<b>Бухгалтерский баланс ОАО «Амурметалл» на 31 декабря 2003 г., тыс. руб.</b>			
	Код	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	14	12
Основные средства	120	380 280	388 395
Незавершенное строительство	130	26 350	18 866
Долгосрочные финансовые вложения	140	0	850
Отложенные налоговые активы	145	5 750	247
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>412 394</b>	<b>408 370</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	172 709	255 862
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	137 407	174 666
затраты в незавершенном производстве	213	6 775	7 837
готовая продукция и товары для перепродажи	214	28 441	72 507
расходы будущих периодов	216	86	852
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	25 315	36 522
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	186 308	262 564
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	18 249	52 364
Краткосрочные финансовые вложения	250	350	0
Денежные средства	260	31 554	46 352
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>416 236</b>	<b>601 300</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>828 630</b>	<b>1 009 670</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	289 850	289 850
Резервный капитал	430	2 188	3 319
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	2 188	3 319
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	38 117	266 450
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>330 155</b>	<b>559 626</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	238 299	67 045
Отложенные налоговые обязательства	515	7 552	16 312
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>245 851</b>	<b>83 357</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	185 423	275 446
Кредиторская задолженность	620	67 201	91 241
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	41 182	33 281
задолженность перед персоналом организации	622	14 311	22 617
задолженность перед государственными и внебюджетными фондами	623	1 608	7 484
задолженность по налогам и сборам	624	3 866	10 934
прочие кредиторы	625	6 234	16 925
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>252 624</b>	<b>366 687</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>828 630</b>	<b>1 009 670</b>

<b>СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ</b>			
Арендованные основные средства	910	201 680	175 402
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	1 224	3 614
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	0	227 231
Износ жилищного фонда	970	4	2

<b>Отчет о прибылях и убытках ОАО «Амурметалл» за 2003 г., тыс. руб.</b>			
	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	2 904 613	2 007 786
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(2 274 630)	(1 619 825)
Валовая прибыль	029	629 983	387 961
Коммерческие расходы	030	(117 893)	(138 278)
Управленческие расходы	040	(151 136)	(123 083)
Прибыль (убыток) от продаж	050	361 354	126 600
<b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>			
Прочие операционные доходы	090	1 577 253	1 467 648
Прочие операционные расходы	100	(1 641 019)	(1 537 636)
Внереализационные доходы	120	33 526	6 773
Внереализационные расходы	130	(28 832)	(38 249)
<b>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>140</b>	<b>302 162</b>	<b>25 136</b>
Отложенные налоговые активы	141	(5 503)	(531)
Отложенные налоговые обязательства	142	12 687	7 552
Текущий налог на прибыль	150	(58 048)	(1 238)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА</b>	<b>190</b>	<b>225 925</b>	<b>15 815</b>
<b>СПРАВОЧНО</b>			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	3 719	3 288

<b>Расшифровка отдельных прибылей и убытков ОАО «Амурметалл» за 2003 г., тыс. руб.</b>				
	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
	Прибыль	Убыток	Прибыль	Убыток
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	0	3 804	0	1 646
Прибыль (убыток) прошлых лет	17	3 009	83	252
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	0	0	0	1
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	32 784	9 094	4 196	24 752
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	0	2 397	16	556

Руководитель  
О.В. Меркушев

Главный бухгалтер  
Е.Я. Воропаева



## 5.2. Отчетность ОАО «Амурметалл» на 31 декабря 2004 г.

## Бухгалтерский баланс ОАО «Амурметалл» на 31 декабря 2004 г., тыс. руб.

	Код	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	12	0
Основные средства	120	388 395	467 600
Незавершенное строительство	130	18 866	96 033
Долгосрочные финансовые вложения	140	850	1 450
Отложенные налоговые активы	145	247	165
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>408 370</b>	<b>565 248</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	255 862	817 866
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	174 666	632 035
затраты в незавершенном производстве	213	7 837	49 532
готовая продукция и товары для перепродажи	214	72 507	131 896
расходы будущих периодов	216	852	4 403
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	36 522	106 467
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	262 564	607 231
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	52 364	196 337
Краткосрочные финансовые вложения	250	0	31 181
Денежные средства	260	46 352	79 648
Прочие оборотные активы	270	0	865
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>601 300</b>	<b>1 643 258</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>1 009 670</b>	<b>2 208 506</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	289 850	289 850
Резервный капитал	430	3 319	16 851
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	3 319	16 851
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	266 450	523 551
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>559 619</b>	<b>830 252</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	67 045	184 887
Отложенные налоговые обязательства	515	16 312	54 910
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>83 357</b>	<b>239 797</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	275 446	782 063
Кредиторская задолженность	620	91 248	356 394
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	33 281	211 195
задолженность перед персоналом организации	622	22 617	20 598
задолженность перед государственными и внебюджетными фондами	623	7 484	16 253
задолженность по налогам и сборам	624	10 934	11 166
прочие кредиторы	625	16 932	97 182
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>366 694</b>	<b>1 138 457</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>1 009 670</b>	<b>2 208 506</b>

<b>СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ</b>			
Арендованные основные средства	910	175 402	377 915
Товары, принятые на комиссию	930	5	0
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	3 614	3 613
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	227 231	927 439
Основные средства, сданные в аренду	990	0	10 684
Износ основных средств		2	4

### Отчет о прибылях и убытках ОАО «Амурметалл» за 2004 г., тыс. руб.

	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	6 436 457	2 904 613
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(5 376 235)	(2 274 630)
Валовая прибыль	029	1 060 222	629 983
Коммерческие расходы	030	(199 728)	(117 493)
Управленческие расходы	040	(316 126)	(151 136)
Прибыль (убыток) от продаж	050	544 368	361 354
<b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>			
Проценты к получению	060	91	0
Проценты у уплаты	070	(67 486)	
Прочие операционные доходы	090	3 260 329	1 577 253
Прочие операционные расходы	100	(3 285 238)	(1 641 019)
Внерезультационные доходы	120	41 368	33 526
Внерезультационные расходы	130	(95 749)	(28 832)
Чрезвычайные расходы	136	0	(120)
<b>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>140</b>	<b>397 683</b>	<b>302 162</b>
Отложенные налоговые активы	141	(82)	(5 502)
Отложенные налоговые обязательства	142	(38 599)	(12 687)
Текущий налог на прибыль	150	(87 578)	(58 048)
Платежи, осуществленные за счет прибыли	160	(791)	0
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА</b>	<b>190</b>	<b>270 633</b>	<b>225 925</b>
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	12 081	3 719

### Расшифровка отдельных прибылей и убытков ОАО «Амурметалл» за 2004 г., тыс. руб.

	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
	Прибыль	Убыток	Прибыль	Убыток
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	29	21 289	0	3 804
Прибыль (убыток) прошлых лет	1	(70)	17	3 009
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	38 857	20 204	32 784	9 094
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	0	7 753	0	2 397

Руководитель  
О.В. Меркушев

Главный бухгалтер  
Е.Я. Воропаева

## 5.3. Отчетность ОАО «Амурметалл» на 1 октября 2005 г.

## Бухгалтерский баланс ОАО «Амурметалл» на 1 октября 2005 г., тыс. руб.

	Код	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	120	3 739 874	4 069 261
Незавершенное строительство	130	96 033	409 368
Долгосрочные финансовые вложения	140	1 450	1 832
Отложенные налоговые активы	145	165	103
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>3 837 522</b>	<b>4 480 564</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	817 866	1 080 144
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	632 035	790 362
затраты в незавершенном производстве	213	49 532	115 364
готовая продукция и товары для перепродажи	214	131 896	170 564
расходы будущих периодов	216	4 403	3 854
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	106 467	139 829
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	607 231	1 196 057
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	196 337	313 976
Краткосрочные финансовые вложения	250	31 181	73 401
Денежные средства	260	79 648	14 796
Прочие оборотные активы	270	865	859
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>1 643 258</b>	<b>2 505 086</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>5 480 780</b>	<b>6 985 650</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	289 850	619 850
Добавочный капитал	420	3 272 274	3 268 097
Резервный капитал	430	16 851	16 851
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	16 851	16 851
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	523 551	682 356
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>4 102 526</b>	<b>4 587 154</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	184 887	1 006 466
Отложенные налоговые обязательства	515	54 910	10 914
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>239 797</b>	<b>1 017 380</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	782 063	882 379
Кредиторская задолженность	620	356 394	498 737
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	211 195	284 253
задолженность перед персоналом организации	622	20 598	4 350
задолженность перед государственными и внебюджетными фондами	623	16 253	15 493
задолженность по налогам и сборам	624	11 166	32 821
прочие кредиторы	625	97 182	161 820
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>1 138 457</b>	<b>1 381 116</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>5 480 780</b>	<b>6 985 650</b>

<b>СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ</b>			
Арендованные основные средства	910	377 915	43 896
в том числе по лизингу	911	0	0
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	0	0
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	7 753	13 129
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	927 439	1 372 762
Износ жилищного фонда	970	6	6

### Отчет о прибылях и убытках ОАО «Амурметалл» за 9 месяцев 2005 г., тыс. руб.

	Код	За отчетный период	За аналогичный
			период предыдущего года
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	6 022 254	4 664 071
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(5 053 626)	(3 793 462)
Валовая прибыль	029	968 628	870 609
Коммерческие расходы	030	(268 343)	(132 107)
Управленческие расходы	040	(332 295)	(207 759)
Прибыль (убыток) от продаж	050	367 990	530 743
<b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>			
Проценты к получению	060	4	91
Проценты к уплате	070	(88 455)	(42 995)
Прочие операционные доходы	090	3 336 613	2 382 325
Прочие операционные расходы	100	(3 415 585)	(2 400 607)
Внереализационные доходы	120	34 733	14 134
Внереализационные расходы	130	(103 454)	(68 820)
<b>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>140</b>	<b>131 846</b>	<b>414 871</b>
Отложенные налоговые активы	141	(62)	(62)
Отложенные налоговые обязательства	142	43 996	(25 388)
Текущий налог на прибыль	150	(23 605)	(91 009)
Налоговые санкции	180	(937)	(639)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА</b>	<b>190</b>	<b>151 238</b>	<b>297 773</b>
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	13 627	7 896

### Расшифровка отдельных прибылей и убытков ОАО «Амурметалл» за 9 месяцев 2005 г., тыс. руб.

	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
	Прибыль	Убыток	Прибыль	Убыток
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	13	2 489	4	21 056
Прибыль (убыток) прошлых лет	3	(235)	1	2
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	33 900	50 372	12 424	15 345
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	104	1 919	0	3 613

Руководитель  
О.В. Меркушев

Главный бухгалтер  
Е.Я. Воропаева