

Доклад утвержден на Совете директоров
ОАО «НОК» 27 мая 2003 года.

Отчетный доклад Совета директоров на собрании акционеров ОАО «НОК» 27.06.03г

Уважаемые акционеры!

В минувшем 2002г. ОАО «НОК» продолжал работать при неблагоприятной ситуации падения цены олова на Лондонской бирже металлов (ЛБМ). Среднегодовая цена на олово в 2002 г. снизилась по отношению к среднегодовой цене 2001г почти на 10%, а по сравнению с 2000 годом цена упала на 25.3%.

Несмотря на глубокое и длительное снижение цены на олово ОАО «НОК» закончил год с небольшой чистой прибылью в сумме 16.67 млн. рублей.

Лондонская биржа металлов вновь подтвердила соответствующим сертификатом высокое качество олова, выпускаемого комбинатом.

Серьезным достижением коллектива явилась ежегодное подтверждение Госстандартом РФ аттестации системы качества по системе международных стандартов ИСО-9000.

Участвуя в конкурсах и выставках, комбинат в истекшем году был отмечен рядом престижных наград и дипломов.

В 2002г ОАО «НОК» в 6-й раз (из 8 рейтинговых публикаций) вошел в число 200 крупнейших компаний России по рыночной стоимости (капитализации). Список крупнейших компаний России готовится агентством «ЭКСПЕРТ».

Реструктурированные в 1999 г. на пятилетний срок убытки в сумме 215,5 млн. рублей (образовавшиеся из-за курсовой разницы после августовского кризиса 1998 г.) в отчетном году были погашены полностью.

В течение года комбинат продолжал работу по выводу из критического состояния горно-обогатительного передела российской оловянной промышленности, что позволило несколько увеличить производство отечественных оловянных концентратов.

Аудиторско – консалтинговая фирма ЗАО «РЕНЕСАНС ЭККАУНТИНГ» подтвердила достоверность бухгалтерского отчета за 2002 год. (В связи с ликвидацией аудиторской фирмы ЗАО «Роялти», Совет директоров вынужден был прибегнуть к услугам фирмы ЗАО «РЕНЕСАНС ЭККАУНТИНГ»). Положительное заключение по финансовой отчетности также дала ревизионная комиссия Общества.

В отчетном году по проверкам, проведенным налоговыми инспекциями разных уровней, претензий к комбинату не было.

Несмотря на хронический недостаток оборотных средств ОАО «НОК» обеспечил положительный денежный поток и своевременные расчеты с бюджетом, кредиторами и работниками.

На предприятии в отчетном периоде сохранялась спокойная социальная обстановка. Среднемесячный доход на 1 работника в 2002 г. составил 6038 рублей, что на 27.1% больше чем в 2001г. На предприятии действует система дополнительного пенсионного обеспечения и оказания материальной помощи пенсионерам.

«НОК» регулярно платит налоги в бюджеты всех уровней, активно оказывает спонсорскую помощь социальным объектам города.

1. Объем производства

Производство олова на «НОК» в 2002г составило 5115т, что в сравнении с 2001г - 100.9%.

Сравнительно небольшой прирост объема производства олова следует считать как положительный фактор в условиях неблагоприятного состояния горно-обогатительного передела оловянной промышленности. Особенно сложные проблемы в отечественной оловянной промышленности стали проявляться в последнее десятилетие, несмотря на то, что для развития оловянной промышленности имеются определенные предпосылки.

Россия по объему разведанных запасов олова занимает второе место в мире после Китая.

По масштабам в России имеются крупные месторождения олова с запасами от 50 до 200 тыс. тонн и более. Как правило, они характеризуются рядовыми и бедными рудами.

Основная масса месторождений олова России расположена в Дальневосточном экономическом регионе (округе), в котором сосредоточено 95,2% разведанных балансовых запасов промышленных категорий.

Основные геолого-экономические особенности и проблемы минерально-сырьевой базы олова в России, сводятся:

- к залеганию всех запасов и ресурсов олова в отдаленных районах Крайнего Севера и Дальнего Востока;
- ограниченному количеству запасов олова (12,4% от общих) в россыпях, в отличие от мировой минерально-сырьевой базы олова, основу которой составляют россыпные месторождения;
- низкому содержанию олова в рудах коренных месторождений;
- отставанию комплекса геологоразведочных работ.

Крайне тяжелое общее состояние оловодобывающей промышленности, обусловленное резким увеличением издержек производства с начала 1990-х годов и до сего времени, непомерно высокими транспортными, энергетическими тарифами и налогообложением, уже привели и приводят сегодня к закрытию многих, ставших нерентабельными, горнорудных предприятий. В связи с закрытием целого ряда горнорудных предприятий произошло существенное выбытие производственных мощностей в оловодобывающей промышленности. Добыча олова из недр (погашение запасов) и производство олова в концентрате за период 1991-2000 годов сократились более чем в 3 раза. Доля России в мировом производстве олова в концентрате находится на уровне 2%.

За этот же период потребление олова в России снизилось в 3,4 раза, и составляет менее 2% от мирового,

Производственные мощности практически единственного потребителя оловянных концентратов и производителя металлического олова - Новосибирского оловянного комбината (свыше 99% от общего производства олова), составляющие 15÷ 20 тыс. тонн металла (в зависимости от состава сырья) позволяют наращивать объемы выпуска при условии обеспечения сырьем.

Последнее, однако, определяется не столько ограниченными возможностями оловодобывающих предприятий, сколько состоянием отечественной минерально-сырьевой базы олова, которая, не обладая, достаточными активными запасами разведанных качественных оловянных руд, в условиях неуклонного снижения их количества (низкий процент компенсации), отсутствия поискового и разведочного заделов и новых рентабельных месторождений из-за крайне ограниченных объемов геологоразведочных работ по олову, способна удовлетворить потребности в олове лишь нынешнего промышленного производства страны.

В то же время с учетом постепенного улучшения экономической ситуации, и прежде всего восстановления основных сфер промышленного производства в стране, прогнозируется последовательное увеличение потребности в олове до уровня начала 90-х годов прошлого столетия (13-14 тыс. тонн).

Во избежание зависимости от дорогостоящего импорта, отрицательно влияющего на экономику страны, требуется стабильное финансирование и поддержка государственными органами различного уровня проведения в достаточных объемах поисковых, оценочных и разведочных работ, направленных на качественное улучшение, воспроизводство и дальнейшее развитие отечественной минерально-сырьевой базы олова в целях надежного обеспечения оловодобывающей промышленности сырьем, ликвидации наметившегося дефицита олова и достижения экономической независимости и безопасности России в оловянной продукции.

В 2002г появились некоторые положительные тенденции, так Правительство наметило в 2003г выделить на проведение геологоразведочных работ в оловянной подотрасли около 30 млн. рублей, хотя этого явно не достаточно. Но все же наметились первые позитивные сдвиги..

Осознавая особую ответственность за состояние оловянной промышленности, «НОК» ведет инвестирование в её возрождение, рассчитывая на разведанных отечественных запасах в течение 2 лет довести производство металлического олова до 6 тыс. тонн, то есть увеличить на 20%.

ОАО «НОК» в настоящее время владеет лицензиями на разработку Хинганского, Фестивального, Перевального и Правоурмийского месторождений в которых запасы олова в рудах категорий С1 и С2 составляют около 180 тысяч тонн. В этих рудах также содержится около 75 тыс. тонн меди.

Таким образом, на ближайшую перспективу разведанные запасы имеются, но чтобы довести выпуск олова до 12-13 тыс. тонн, как отмечалось выше, необходима серьезная инвестиционная поддержка со стороны государства.

В отчетном году «НОК» внес определенный вклад в организацию деятельности ряда оловодобывающих предприятий:

На базе обанкротившейся «Дальневосточной горной компании» в поселке Солнечный Хабаровского края, было учреждено предприятие ООО «Востоколово» на котором в сравнительно короткие сроки (3 ÷ 4 месяца) на бездействующих и частично разукомплектованных рудниках Перевальный и Молодежный была организована добыча оловянной руды. За шестимесячный период с начала работы эти рудники вышли на плановую производительность, выдавая в сутки около 1000т оловянной руды.

Для запуска в эти рудники было вложено более 50 млн. руб.(20 млн. руб. инвестировано в долевое участие, 20 млн. руб. – авансы, 10 млн. руб. – оборудование), но на этом дело не ограничивается, так как требуются еще значительные вложения средств, для ремонта и замены изношенного оборудования, а также всей производственной инфраструктуры.

Руководством «НОК» совместно с местными специалистами было найдено оптимальное решение, объединить в единую технологическую цепь работу рудников Перевальный, Молодежный и обогатительной фабрики ООО «Дальолово», которая до этого работала на отвальных хвостах, в которых содержание олова в 3 раза ниже, чем в руде.

В 2003 году намечается увеличить производство олова в концентрате усилиями этих двух предприятий с 350 т до 1300 т, с дальнейшим ростом до 1500 т.

Неплохой потенциал для развития имеет Правоурмийское месторождение олова, в развитии которого «НОК» планирует принять участие. Намечается в течение 2 лет увеличить производство олова в концентрате со 120 до 500 тонн. В дальнейшем просматривается возможность довести производство до 900 т олова в концентрате.

Не совсем благополучно в 2002 г складывалась работа на ОАО «Хинганское олово». За год удалось выпустить только 239 т олова в концентрате, что составило 103.9% к уровню 2001г. Главными причинами такого незначительного прироста объемов производства явились:

- длительный простой предприятия, по причине остановки его инспекцией горного надзора, из-за аварийного состояния оборудования;
- не укомплектованность квалифицированными кадрами;
- не ритмичное материально – техническое обеспечение и слабая ремонтная база.

Комплекс работ по оздоровлению предприятия, проведенный в 2002г начал давать положительные результаты. В этом году в 2 раза возросло ежемесячное производство олова в концентрате, более интенсивно ведутся подготовительные работы по отработке перспективных рудных тел, укрепляется ремонтная база. В 2004 году просматривается перспектива достичь производства 700т олова в концентрате.

На ОсОО «Тянь-Шаньолово» в 2002г удалось произвести около 100т олова в концентрате. Что составило 160% к уровню 2001г. Но из-за ограниченности ресурсов для инвестирования в 2003г предприятие законсервировано. Киргизская же сторона совместного предприятия не в состоянии самостоятельно решить стоящие проблемы.

Совет директоров специально подробно остановился на освещении сырьевых проблем, так как от этого зависит эффективность работы «НОК», который имеет значительные производственные мощности.

Неритмичная поставка сырья, невозможность подбора оптимального состава шихты для плавки создавали значительные трудности в металлургическом производстве, снижая эффективность производства.

На этом направлении удалось решить ряд важных вопросов:

1. За счет применения современных финансовых инструментов и повышения эффективности использования финансовых средств сокращены на 25 млн. руб. расходы за пользование банковскими кредитами по сравнению с 2001г;
2. За счет изменения конструкции крепления футеровки обжиговой печи, удалось в 2 раза увеличить кампанию печи между капитальными ремонтами;
3. За счет целенаправленной работы по упорядочению электрохозяйства удалось вывести из эксплуатации 3 электроподстанции, а дорогостоящее оборудование подстанции №13 передать для использования на ОАО «Хинганское олово». Все

высвобождаемое электроконтактное и силовое оборудование, не используемые кабельные сети проверяются на предмет вторичного использования. Одновременно с упорядочиванием схем электроснабжения идет модернизация физически и морально устаревшего оборудования.

4. Значительная работа проделана по сокращению затрат на применение сжатого воздуха. Оптимизация воздушных систем и установка локальных компрессоров небольшой мощности позволили в 2002г снизить издержки на 1.35 млн. руб.;

5. Комплекс мероприятий по снижению теплопотребления на промышленной площадке позволил снизить теплопотребление на 10320 Гкал.

6. Продолжалась работа по привлечению в производство деловых отходов. В результате этого привлечено к использованию: 110т черных металлов, более 10т алюминия и меди, 15 т отходов графитированных электродов и др.

7. Для более эффективного использования производственных площадей произведена сдача их в аренду в количестве около 10.6 тыс. кв. метров

3. Осуществление мероприятий по плану технического развития

Наиболее существенные внедренные мероприятия:

3.1. Значительный комплекс работ проведен по оптимизации эксплуатации энергетического комплекса. В 2002г произведено более 40 млн. квт/ч собственной электроэнергии, что составило около 70% от общего потребления предприятия. Кроме этого было выработано 52 тыс. Гкал. тепловой энергии. Промышленная площадка и подключенная к комбинату городская инфраструктура были не в состоянии потребить все тепло, поэтому параллельно с отработкой режимов энергетического комплекса решались вопросы развития инфраструктуры теплопотребления.

3.2 В течение летнего периода был проделан значительный объем работы по прокладке новых теплотрасс в результате чего к тепловым сетям комбината подключен еще 21 промышленный потребитель. Развитие направления по реализации услуг теплоснабжения продолжается и в текущем году. В планах этого года подключение жилых микрорайонов Северо –Чемского жилого массива в Кировском районе.

3.3 Проведена полная реконструкция обогатительной фабрики, она оснащена, более современным, отечественным и импортным оборудованием. Это крупное технологическое мероприятие позволяет повысить в 2-3 раза содержание олова в продуктах обогащения и сокращает поступление вредных примесей в технологический процесс. Одновременно повышается в 1.3÷1.5 раза производительность фабрики на переработке отходов обогащения прошлых лет. Немаловажным фактором является использование имеющегося технологического оборудования и квалифицированного кадрового потенциала.

3.4 Изменение вещественного состава концентрата месторождения «Черпунья» потребовало дополнительных исследований и оборудования на обогатительной

фабрике специальной технологической цепочки, что позволяет оптимизировать процесс металлургической переработки тугоплавких концентратов.

3.5 По просьбе Магнитогорского металлургического комбината для запуска нового производства разработана технология и освоено промышленное производство сплавов ЦСУ-1 и ЦСУ-4 для горячего цинкования автомобильного листа. «НОК» полностью обеспечивает потребность ММК в этом сплаве.

3.6 Для применения на «АвтоВазе» разработана технология и освоено производство сплавов ПОЦ-30 и ПОМЦ-3.

3.7 Освоено производство порошкового баббита Б-83 и порошкового припоя с предельной крупностью 45 микрон.

3.8 Усовершенствована технология производства металлического висмута, в результате чего извлечение в готовую продукцию возросло на 5%.

3.9 Произведена реконструкция технологической схемы на обогатительной фабрике ООО «Дальолово» с дополнительной установкой 5 импортных сепараторов MGS, что позволит перерабатывать рудное сырье с рудников Перевальный и Молодежный с высокими технико – экономическими показателями.

3.10. Удалось значительно продвинуться в дальнейшей разработке и внедрении интегрированной информационной системы управления предприятием «Парус – Корпорация – 8». По оценкам экспертов «НОК» является лидером во внедрении этого программного продукта в России.

Проводимый на комбинате комплекс работ по внедрению новой техники и передовых технологий позволяет, в период неблагоприятных для экономики комбината условий, двигаться вперед.

4. Охрана окружающей среды

Основные, краткие итоги работы в этом направлении достигнутые в 2002г:

4.1. Надежно работали системы по очистке газов от пыли в газоочистных сооружениях, обеспечив эффективность очистки отходящих газов в размере 99.9%;

4.2. Эффективно работали системы оборотного водоснабжения, обеспечив 100 % водооборот промышленных стоков. В результате работы этих систем на протяжении длительного периода комбинат совсем не сбрасывает в водоем промышленные сточные воды, что является существенным вкладом в охрану окружающей среды города;

4.3. Завершены работы по улучшению условий хранения старых отвалов мышьяковистой пыли. Пыль из проржавевших металлических бочек пересыпана в специальные контейнеры, которые помещены в закрытые складские помещения, идет активная отгрузка пыли потребителю на Урал.

4.5. Продолжились работы по рекультивации земель на территории комбината, которые ранее были заняты технологическими отвалами;

4.6. Продолжалась активная работа по наведению порядка на промышленной площадке и внутри подразделений. Ведется ремонт фасадов зданий и сооружений, ремонтируются дороги, разбиты десятки новых газонов, высаживаются десятки тысяч цветов и сотни деревьев и кустарников ценных пород. Внутри подразделений ведется аттестация рабочих мест, направленная на решение комплекса проблем, обеспечивающих достойные условия труда.

4.7. Реконструкция обогатительной фабрики позволила на 30÷50 % повысить производительность по переработке отвалов для извлечения олова. Одновременно с экономической задачей решается и экологическая проблема, поскольку происходит очистка территории от отвалов, отложенных в прошлые годы.

4.8 Введен в эксплуатацию второй рукавный фильтр ФРИ – 800 для доочистки газов фьюмингового отделения.

5. Влияние внешних факторов на работу комбината

Как уже отмечалось, восстановление отечественной рудной базы оловянной подотрасли вынуждало «НОК» отвлекать значительные денежные средства, что естественно оказывало большую финансовую нагрузку на экономику комбината. В течение последних 2-3 лет в развитие ГОКов оловянный комбинат вложил около 180 млн. рублей.

В течение года продолжала усугубляться неблагоприятная ценовая ситуация на мировом рынке олова. Если к этому добавить значительную российскую инфляцию (15.1%) то окончательно вырисовывается крайне неблагоприятная внешняя экономическая ситуация.

В последние годы еще одним «удушающим» фактором для отечественной оловянной промышленности является «серый» импорт олова. Это породило недобросовестную конкуренцию на рынках олова и припоев. Под влиянием демпинга недобросовестных конкурентов «НОК» был вынужден сократить производство припоев и увеличить поставки качественного олова на экспорт. Хотя экспорт продукции в настоящее время не выгоден, по причинам задержек с возмещением НДС и падением курса доллара.

Во втором полугодии 2002г длительное падение цен на олово привело к закрытию ряда оловодобывающих предприятий в мире. В добавление к этому после крупной аварии в Китае закрылось одно из крупнейших горно добывающих предприятий. Эти события привели к постепенному сокращению объемов добычи олова в мире.

Эксперты прогнозируют, что в 2003 году потребление олова на 12 тыс. тонн опередит его производство.

Дефицит оловянных концентратов на мировом рынке уже отразился на значительной недогрузке производственных мощностей на металлургических заводах Малайзии и Таиланда.

Оценивая в целом воздействие внешних факторов на экономику оловянной промышленности можно уверенно констатировать, что 2002 год был одним из наиболее неблагоприятных за последние годы. Учитывая сегодняшнее состояние мировой оловянной промышленности можно констатировать, что Совет директоров выбрал правильную стратегию на развитие отечественных оловодобывающих предприятий, а крупные инвестиции в «гору» в скором времени оправдаются.

6. Анализ финансового состояния

Для упрощения анализа, баланс ОАО «НОК» за 2002г представлен в агрегированном виде (см. Приложение №1).

В 2002 г. активы комбината приросли на 2 млн. руб. или всего на 0.23%. С учетом изменений в структуре баланса, когда существенно возросла доля собственного капитала, такой незначительный прирост активов для текущего положения Общества следует считать позитивным фактором.

Изменения, произошедшие в структуре баланса в 2002г:

I. Внеоборотные активы

1.1 Внеоборотные активы увеличились на 18.1 млн. руб. В результате этого доля внеоборотных активов в структуре баланса возросла на 1.96 % и составила 65.18%. Эти изменения отразили стратегию Совета директоров на формирование вертикально интегрированной структуры «от горы до металла». Это подтверждается строкой баланса «Долгосрочные финансовые вложения», сумма по которой возросла на 39.7 млн. руб. и составила 86.7 млн. руб.

1.2 По строке «Нематериальные активы» произошли небольшие по сумме, но качественно важные изменения:

- На сумму 2.5 млн. руб. была выкуплена часть земельного участка, занимаемого промышленной площадкой комбината;
- Приобретен программный продукт для информационной системы «Парус Корпорация-8».

1.3 Основные средства (ОС):

За отчетный период балансовая стоимость ОС снизилась на 31.2 млн. рублей. Снижение остаточной стоимости основных средств, произошло в большей степени за счет начисления износа в размере 62.6 млн. руб.

В декабре 2001г. была введена в строй энергоустановка, по которой за 2002г начислена амортизация в сумме 18.4 млн. руб.

За 2002г было введено в эксплуатацию зданий, сооружений и оборудования на сумму 38.5 млн. руб.

На 01.01.2003г независимым оценщиком была проведена переоценка основных средств, что привело к увеличению остаточной стоимости основных средств на 42.8 млн. руб., но эта цифра нашла отражение в балансе только на 01.04.2003г.

1.4 Незавершенное строительство

По строке баланса «Незавершенное строительство»:

- в незавершенное строительство вложено 37 млн. руб.;
- Сдано в эксплуатацию 27.9 млн. руб.

В результате вложения по данной строке возросли на 9.8 млн. руб. и составили 32.1 млн. руб.

В принципе, это естественный процесс повышения строительной готовности крупных объектов. В частности идет процесс реконструкции электропечного передела металлургического производства. Когда готовилась к сдаче энергоустановка, на 01.01.2002г эта сумма составляла 178.2 млн. руб.

1.5 Долгосрочные финансовые вложения

Как отмечалось выше, долгосрочные финансовые вложения возросли на 39.7 млн. руб. Это связано с приобретением дополнительных долей и акций дочерних предприятий для повышения эффективности управления собственностью.

II Оборотные активы

2.1. Запасы всех видов снизились за год на 79.3 млн. рублей (34.7%) в том числе:

2.1.1 По строке «сырье и материалы» запасы составили 64.8 млн. руб. и снизились на 88.9 млн. руб. Основная доля запасов сократилась за счет сырья – 55 млн. руб.

Такое значительное падение запасов сырья вызвано определенным дефицитом отечественного сырья и неравномерностью его поставки. Недостаток сырья и аритмия поставок отрицательно сказывались на работе металлургического производства, что приводило к нерациональному использованию энергоресурсов и сокращало межремонтные компании металлургических агрегатов.

2.1.2 Затраты в незавершенном производстве (НЗП) составили 17.2 млн. руб. и приросли на 1.8 млн. руб. Это увеличение НЗП также является следствием дефицита и аритмии поставок сырья. Поскольку для достижения оптимальных результатов на металлургическом переделе требуется соблюдение определенных пропорций компонентов металлов и примесей, а при дефиците сырья этот выбор ограничен.

2.1.3 По строке «Готовая продукция» запасы составили 67.3 млн. руб. и возросли на 7.8 млн. руб. или на 13.1%.

Негативным фактором, влияющим на этот показатель, является наличие на рынке избытка олова и припоев. В 2002г на рынок России продолжало поступать олово по «серым» схемам таможенной очистки, что создавало определенные преимущества для недобросовестных конкурентов. Хотя поступление такого металла и сократилось, но его отрицательное влияние на «НОК» осталось.

2.2 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность (ДЗ) составила 55.6 млн. руб., что на 8.4 млн. меньше чем в предыдущем году или на 13.1%.

По строке "Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками" произошло снижение на 34.7 млн. руб., что говорит об определенных положительных сдвигах в этом вопросе.

Но по строке "Прочие дебиторы" произошло увеличение сальдо на 26.3 млн. руб., за счет возникновения задолженности бюджета по экспортному НДС в размере 5.7 млн. руб. Поскольку «НОК» экспортирует до 40% олова, возврат НДС за экспортные поставки является постоянной, сложной задачей, даже несмотря на то, что комбинат имеет определенные преимущества, как спецэкспортер.

2.3 Краткосрочные финансовые вложения

По строке баланса "Краткосрочные финансовые вложения" изменения произошли в сторону увеличения на 68.1 млн. руб. в основном за счет предоставления краткосрочных займов со сроком погашения до года:

- ООО "Хинганское олово" в размере 16.7 млн. руб.
- ООО "Дальолово" в размере 12.1 млн. руб.
- ООО "Стилвуд" в размере 17.1 млн. руб.
- ООО "ГОК Солнечный" в размере 11 млн. руб.

2.4 Денежные средства

По строке баланса «Денежные средства» денежные средства на счетах предприятия составили 6.2 млн. руб. и приросли на 4.9 млн. руб. Это положительное изменение в структуре баланса.

Всего поступило денежных средств за 2002 год на сумму 1 962 360 тыс. руб.

в т.ч.

по текущей деятельности:

- выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг в размере 998 420 тыс. руб.,
- выручка от продажи основных средств и иного имущества в размере 252 477 тыс. руб.,
- авансы, полученные от покупателей в размере 11431 тыс. руб.,
- кредиты, полученные в размере 541854 тыс. руб.,
- целевое финансирование в размере 32 тыс. руб.,
- прочие поступления в размере 84 712 тыс. руб.,

по инвестиционной деятельности:

- выручка от продажи основных средств и иного имущества в размере 106 тыс. руб.,
- целевое финансирование в размере 4 431 тыс. руб.,
- проценты по финансовым вложениям в размере 193 тыс. руб.,

по финансовой деятельности:

- прочие поступления в размере 68704 тыс. руб.

По сравнению с 2001г. денежных средств поступило в 2002г. меньше на 319 629 тыс. руб. Основное снижение произошло за счет уменьшения кредитных поступлений, что говорит о тенденции к снижению финансовой зависимости предприятия. За счет снижения цены на олово комбинат потерял около 100 млн. руб. выручки и не досчитался нескольких десятков млн. рублей чистой прибыли.

За 2002г. всего израсходовано денежных средств в количестве 1 957 351тыс. руб.

в том числе:

по текущей деятельности:

- на оплату сырья, материалов, работ, услуг в размере 783 452тыс. руб.,
- на оплату труда в размере 45 665тыс. руб.,
- на оплату единого соц. налога и взносы на соц. страх от несчастных случаев в размере 16 953тыс. руб.,
- на выдачу подотчетных сумм в размере 3 222тыс. руб.,
- на выдачу авансов в размере 38 935тыс. руб.,
- на расчеты с бюджетом по налогам в размере 42 051тыс. руб.,
- на оплату процентов и основной суммы по полученным кредитам, займам в размере 566 892тыс. руб.,
- прочие выплаты, перечисления в размере 285 168тыс. руб.,

по инвестиционной деятельности:

- на оплату товаров, работ, услуг в размере 5 897тыс. руб.,
- на выдачу подотчетных сумм в размере 2 188тыс. руб.,
- на оплату долевого участия в строительстве в размере 1 031тыс. руб.,
- на оплату машин, оборудования и транспортных средств, в размере 22 061тыс. руб.,
- на финансовые вложения в размере 10 508тыс. руб.

по финансовой деятельности:

- на финансовые вложения в размере 133 328тыс. руб.

III. Капитал и резервы

В этом разделе баланса произошли значительные положительные изменения. Сумма собственного капитала возросла на 143.0 млн. руб. или 35.2%. Этому способствовала заработанная в течение текущего года чистая прибыль в размере 16.7млн. руб. и прибыль от слияния ОАО «НОК» с дочерним предприятием ООО «Эвенсиб» в сумме 125.4 млн. руб. (прибыль прошлых лет). За счет этого был покрыт остаток убытка прошлых лет в сумме 26.7млн. руб., полученный во время финансового кризиса 1998г, и образовалась «Нераспределенная прибыль отчетного года» в сумме 111.2 млн. руб. В отчетном году удалось создать «Резервный капитал» в сумме 5 млн. руб. В 2002 году произошел рост чистых активов, и на 01.01.2002 г они составили 544 млн. руб., превышая «Уставный капитал» более чем в 5 раз.

IV. Долгосрочные обязательства

По строке "Заемные средства и кредиты" произошло снижение в размере 117 249тыс. руб.

в том числе:

- за счет погашения займов в размере 112 699тыс. руб.
- за счет погашения долгосрочных обязательств по кредитам в размере 4 550тыс. руб.

Наименование	На 01.01.2002г. тыс. руб.	На 01.01.2003г. тыс. руб.	Отклонения тыс. руб.
1	2	3	4
Кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	94000	89450	-4 550
Займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	143793	31094	-112 699
Итого	237793	120544	-117 249

В планах Совета директоров намечается сохранить более высокий уровень долгосрочных кредитов и займов для чего в течение года намечается выпуск облигационного займа со сроком обращения до 3 лет.

V. Краткосрочные обязательства

Величина краткосрочных обязательств за 2002г. изменилась в сторону снижения на сумму 23.7 млн. руб. и составила 191.1 млн. руб. Это, безусловно, положительное изменение в структуре баланса.

Тем не менее, по строке баланса "Краткосрочные займы, кредиты" произошло увеличение в размере 11.8 млн. руб. за счет получения кредитов, подлежащих гашению в течение 12 месяцев. Это увеличение было вызвано снижением суммы долгосрочных обязательств, а также недостатком собственных оборотных средств.

На 32.6% произошло снижение обязательств по строке баланса "Кредиторская задолженность", что составило сумму 35.5 млн. руб. Поскольку эта часть обязательств относится к наиболее срочной к погашению, то можно еще раз подчеркнуть позитивный характер этого изменения.

Заслуживает внимания отметить, что задолженность перед бюджетом сократилась с 14.5 млн. руб. до 3.1 млн. руб.

Важно констатировать, что произошел рост полученных авансов на 5.9 млн. руб., это говорит о росте доли предоплаты в расчетах с потребителями.

Отчеты о финансовых результатах и распределении прибылей и убытков представлены в приложениях № 2,3 соответственно.

Ниже приводятся коэффициенты, дополняющие анализ финансовой деятельности Общества:

№ п/п	Наименование коэффициентов	На 01.01.01	На 01.01.02	На 01.01.03	По* отрасли 01.01.03	Рекомендованн. значен.
КОЭФФИЦИЕНТЫ ЛИКВИДНОСТИ						
1	Коэффициент текущей ликвидности	1.28	1.47	1.57	1.25	2.0
2	Коэффициент быстрой ликвидности	0.65	0.33	0.72		Мин 0.7
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	0.24	0.038	0.42		Мин 0.2
КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ						
4	Коэффициент автономии	0.28	0.47	0.64	0.4	0.6
5	Коэффициент структуры ** привлеченного капитала	0.44	0.52	0.39		
КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ						
6	Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (тыс. руб.)	810038	989643	784034		
7	Прибыль до налогообложения (тыс. руб.)	131928	73873	21008		
8	Чистая прибыль (тыс. руб.)	115403	47002	16657		
9	Оборачиваемость материальных запасов	K=6.39, 63.8 дня	4.9173.3 дня	4.14105 дней		
10	Оборачиваемость дебиторской задолженности	K=10.0, 36 дней	11.930.3 дня	13.127.5 дня	K=6.5155.3 дней	
11	Оборачиваемость оборотных активов	K=3.18, 113 дней	K=3.1, 116 дней	2.09172 дня	K=1.92187дней	
12	Оборачиваемость активов	K=1.423253 дня	K=1.19302 дня	K=0.91395 дней	K= 1.0360 дней	
13	Оборачиваемость кредиторской задолженности	K=8.97, 40.1 дня	K=7.647.4 дня	K=8.641.9 дня		
14	Фондоотдача	11.36	2.69	1.73		

КОЭФФИЦИЕНТЫ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ						
15	Рентабельность продаж, %	11.3	0.44	2.18	13.12	
16	Рентабельность активов, %	23.2	6.48	2.44	8.32	
17	Рентабельность собственного капитала, %	101.5	20.1	4.40	15.71	

Примечания: 1. * В этой графе приведены усредненные данные мониторинга предприятий цветной металлургии, имеющих активы от 100млн руб. до 1 млрд. руб. Мониторинг проведен “Центром мониторинга предприятий” Центрального Банка России.

2. ** коэффициент вычисляется делением: долгосрочные обязательства/
привлеченный капитал.

Выше приведенные коэффициенты, рассчитанные из данных баланса и отчета о финансовых результатах, позволяют всесторонне оценить финансовое состояние предприятия.

Рассматривая группу коэффициентов ликвидности, следует отметить, что коэффициент “текущей ликвидности” повысился и превосходит общеотраслевой показатель, а коэффициенты “быстрой ликвидности” и “абсолютной ликвидности” соответствуют рекомендованным значениям.

При рассмотрении коэффициентов финансовой устойчивости обращает на себя внимание положительная динамика улучшения коэффициента автономии. Этот коэффициент, показывающий соотношение собственного капитала и заемных средств, впервые за 3 года, превысил рекомендуемые значения.

Коэффициент структуры привлеченного капитала показывает, что 39% из всех привлеченных заемных средств составляют долгосрочные заемные средства, что хотя и ниже уровня предшествующего года, но достаточно высоко для российского уровня.

На группе коэффициентов “деловой активности” в отчетном периоде сказались: влияние снижения цен на ЛБМ, завоз китайского олова по «серым» таможенным схемам, дефицит отечественного оловянного сырья. Это привело к снижению суммы выручки и рентабельности продаж. Однако, несмотря на неблагоприятные условия, удалось добиться ускорения оборачиваемости дебиторской, кредиторской задолженности и оборачиваемости средств, в расчетах.

Не значительный объем прибыли, сформировавшейся под воздействием вышеупомянутых неблагоприятных факторов, определил низкие коэффициенты рентабельности.

Кроме внешних неблагоприятных факторов отрицательно влияющих на экономику предприятия в отличие от многих предприятий цветной металлургии

“НОК” значительно удален от источников сырья, которые расположены на Крайнем Севере и Дальнем Востоке, что значительно удорожает стоимость добычи и доставки сырья, и вынуждает постоянно работать в неблагоприятной экономической среде.

Несмотря на определенные сдвиги в улучшении ряда финансово - экономических показателей Общество в соответствии с нормативными критериями еще не набрало достаточной финансовой устойчивости для выплаты дивидендов, поэтому Совет директоров принял решение по результатам деятельности Общества за 2002 год дивиденды не выплачивать.

Некоторое повышение цен на олово на мировом рынке в 2003г, принимаемые меры по сокращению «серого» импорта олова, комплекс мер по повышению эффективности производства и диверсификации деятельности позволяют надеяться на улучшение экономического положения Общества в 2003 году.

7. Организационная работа Совета директоров

На 12.05.2002г акционерами ОАО "НОК" являлись 18 юридических лиц (в том числе 6 номинальных держателей) и 632 физических лиц, владеющие 400 000 акций номиналом 250 рублей.

В составе акционеров владеющих акциями Общества в текущем году произошли определенные изменения, но это не вызвало никаких отрицательных последствий на работу Общества.

Наиболее крупные акционеры, владеющие более 5% акций: ЗАО "Сибирская многопрофильная компания", ЗАО «Под строккой», ЗАО "Прадо", ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания" (номинальный держатель).

Совет директоров был избран 14 июня 2002 года в составе 7 человек. В состав совета директоров вошли Дугельный А.П., Долгова С.Г., Новиньков А.А., Роберт Голдсобел, Розловский А.А., Смуров И.Ю., Шерстов В.Я.

За отчетный период проведено 12 заседаний Совета директоров, на которых рассмотрено 67 вопросов, охватывающих широкий круг деятельности акционерного общества.

Работа Совета директоров протекала в деловой, конструктивной обстановке.

Совет директоров ежеквартально рассматривал итоги работы комбината, внося необходимые корректировки в деятельность администрации, но основное внимание уделялось стратегическим вопросам. Советом директоров были рассмотрены такие важные для развития Общества вопросы:

- «Ежеквартальное рассмотрение итогов финансово хозяйственной деятельности Общества»;
- «Рассмотрение бюджета и проекта потока денежных средств на 2003год»;
- «О ходе выполнения плана по реализации стратегических задач Общества»;
- Об учреждении ООО «Востоколово»;
- О выкупе земли, занимаемой промышленной площадкой комбината;
- Рассмотрение бизнес плана по организации производства тетрахлорида олова;
- Рассмотрение плана мероприятий по внедрению рекомендаций «Кодекса корпоративного поведения»;

- «О смене регистратора Общества»;
- « Об одобрении сделки по приобретению 50% пакета акций ЗАО «Северскстекло»;
- Утверждение приоритетных задач Общества на 2003год.

Совет директоров организовал 28 марта 2003года проведение внеочередного собрания акционеров в заочной форме с повесткой дня: «Об одобрении крупной сделки по предоставлению обеспечения для целей получения банковского кредита третьим лицом».

Собрание акционеров одобрило заключение крупной сделки между ОАО «НОК» и Акционерным Коммерческим Сберегательным банком РФ (ОАО) (Сибирский банк) по предоставлению обеспечения для целей получения банковского кредита на сумму 385 млн. рублей третьим лицом ЗАО «Северский стекольный завод».

В декабре 2002г. Региональным отделением ФКЦБ России в Сибирском федеральном округе проведена проверка ОАО «НОК» по широкому кругу вопросов деятельности акционерного Общества. По итогам проверки был оставлен акт на имевшие место замечания, экономических санкций к Обществу применено не было. Замечания РО ФКЦБ устранены.

В отчетном периоде заявлений и жалоб на корпоративные действия от акционеров в Совет директоров не поступало.

В сложных условиях 2002г Совет директоров провел значительную организационную работу по выполнению основных направлений развития Общества на 2002год. Удалось добиться заметных сдвигов в укреплении сырьевой, технологической базы и диверсификации деятельности Общества. Значительно улучшена структура баланса, эффективно функционировала система качества по стандарту ИСО – 9002.

Однако в связи с отмеченными выше причинами не удалось получить планируемые 100 млн. руб. балансовой прибыли, но если учесть прибыль полученную при присоединении дочернего Общества «Эвенсиб» то этот показатель перевыполнен.

Не удалось вывести на уровень безубыточности все оловодобывающие дочерние предприятия, одна из главных причин это низкий уровень цен на олово на мировом рынке в сочетании с инфляцией на внутреннем. Однако проделанный объем работ и улучшающаяся конъюнктура цен, позволяют с оптимизмом смотреть в будущее.

Комплексно оценивая состояние дел на предприятии можно с уверенностью констатировать, что Совет директоров совместно с администрацией комбината подготовили условия для улучшения деятельности Общества в 2003г.

8. Основные направления развития Общества в 2003г

1. Обеспечить эффективную работу всего вертикально интегрированного комплекса и вывести на уровень безубыточности все оловодобывающие дочерние предприятия.

- 2 Повысить уровень эффективности функционирования системы качества по стандарту ИСО – 9002.
- 3 Оптимизировать структуру баланса, и за счет увеличения оборачиваемости всех видов оборотных средств сократить на 30 - 40 % долю заемных кредитных источников.
- 4 Осуществить комплекс мероприятий по повышению корпоративной культуры и инвестиционной привлекательности Общества.
- 5 Выполнить плановый комплекс работ по диверсификации деятельности Общества:
 - Обеспечить намеченный комплекс строительно – монтажных работ на ЗАО «Северскстекло», для обеспечения пуска в 2004 г. первой очереди завода;
 - Ввести в эксплуатацию завод «Стилвуд» по производству клееных деревянных конструкций;
 - Осуществить комплекс работ, обеспечивающий ввод в 1 квартале 2004 года завода по производству утеплителя на основе стекловолокна;
 - Подготовить проектно-сметную документацию для развертывания в первом полугодии 2004 года строительства установки по производству тетрахлорида олова.

Совет директоров ОАО «Новосибирский оловянный комбинат»

Генеральный директор ОАО «НОК»

Дугельный А.П.

Главный бухгалтер ОАО «НОК»

Исупова Л.А.

Приложение №1

АГРЕГИРОВАННЫЙ БАЛАНС ОАО «НОК» на 01.01.2003г

Наименование позиций	01.01.02	01.01.03	Отклонен	В % к итогу баланса	
				2001г	2002г
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	3634	4180	546	0.42	0.49
Основные средства	469021	437828	-31193	54.64	50.89
Незавершенное строительство	23023	32101	9078	2.68	3.73
Долгосрочные финансовые вложения	46946	86659	39713	5.47	10.07
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I	542624	560768	18144	63.22	65.18
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	228698	149393	-79305	26.64	17.36
- сырье, материалы	153693	64766		17.91	7.53
- затраты в незавершенном производстве	15440	17208		1.8	2.0
- готовая продукция и товары для перепродажи	59453	67252		6.93	7.82
- расходы будущих периодов	112	167		0.02	0.02
Налог на добавленную стоимость	14837	13409	-1428	1.73	1.56
Дебиторская задолженность (на срок не более 12 месяцев)	64040	55646	-8394	7.46	6.49
- покупатели и заказчики	53357	18641		6.22	2.17
- векселя к получению					
- задолженность дочерних и зависимых обществ					
- авансы, выданные					
- прочие дебиторы	10683	37005		1.24	4.3
Финансовые вложения, в том числе займы, предоставленные на срок до 12 месяцев	6860	74995	68135	0.8	8.72
Денежные средства	1310	6168	4858	0.15	0.71
Прочие оборотные активы					
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II	315745	299611	-16134	36.78	34.82
БАЛАНС (итого активов)	858369	860379	2010	100.0	100.0
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставной капитал	100000	100000	0.0	11.65	11.62
Добавочный капитал	327977	327912	-65	38.21	38.11
Резервный капитал		5000	5000		0.57
Фонд социальной сферы					
Целевое финансирование и поступления	4473	4591	118	0.52	0.53
Нераспределенная прибыль прошлых лет					
- непокрытый убыток прошлых лет	-26751	-	26751	-3.12	-
Нераспределенная прибыль отчетного года	X	111168	111168	-	12.92
Непокрытый убыток отчетного года	X	-	-	-	
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III	405699	548671	142972	47.26	63.77
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ					
Заемные средства и кредиты	94000	89450		10.95	10.4
Займы подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	143793	31094		16.75	3.61
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV	237793	120544	-117249	27.71	14.01
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ					
Заемные средства	106099	117893	11794	12.36	13.7
- кредиты банков (на срок до 12 месяцев)	106099	117893	11794	12.36	13.7
Кредиторская задолженность	108778	73271	-35507	12.67	8.52
- поставщики и подрядчики	23352	29364	6012	2.72	3.41
- векселя к уплате		11000	11000	-	1.28
задолженность перед дочерними и зависимыми обществами					
- задолженность перед персоналом организации	2662	2297	-365	0.31	0.27
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1559	1068	-491	0.18	0.12
- задолженность перед бюджетом	14471	3110	-11361	1.69	0.36
- авансы полученные	3653	9526	5873	0.43	1.12
- прочие кредиторы	63081	16906	-46175	7.35	1.96
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов					
Прочие краткосрочные обязательства					
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	214877	191164	-23713	25.03	22.22
БАЛАНС (итого пассивов)	858369	860379	2010	100.0	100.0

Приложение №2

Отчет о финансовых результатах ОАО «Новосибирский оловянный комбинат» на 01.01.2003г

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За аналог период прошлого года	Отклонен (+, -)	(тыс. руб.)	
					Удельный вес, %	
					Отчетн период	Пред ыд. перио д
1	2	3	4	5	6	7
I ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ						
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	784034	989643	-205609	100.0	100.0
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	696251	928963	-232712	85.78	93.9
Валовая прибыль	029	87783	60680	27103	11.2	6.13
Коммерческие расходы	030	14765	11362	3403	1.88	1.15
Управленческие расходы	040	55906	44971	14338	7.13	4.54
Прибыль (убыток) от продаж [строки(010-020-030-040)]	050	17112	4347	12765	2.18	0.44
II. ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ						
Проценты к получению	060	340	766	-426	0.04	0.08
Проценты к уплате	070	29377	46221	-16844	3.75	4.67
Доходы от участия в других организациях	080	-	-	-	-	-
Прочие операционные доходы	090	403467	445516	-42049	51.46	45.02
Прочие операционные расходы	100	362936	324875	38061	46.29	32.83
III ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ						
Внереализационные доходы	120	6207	4192	2015	0.79	0.42
Внереализационные расходы	130	13805	9852	3953	1.76	1.00
Прибыль (убыток) до налогообложения (строки 050+060-070+080+090-100+120-130)	140	21008	73873	-52865	2.68	7.46
Налог на прибыль и иные обязательные платежи	150	4351	26471	-22120	0.55	2.67
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	160	16657	47402	-30745	2.12	4.79
IV ЧРЕЗВЫЧАЙНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ-						
Чрезвычайные доходы	170	-	-	-	-	-
Чрезвычайные расходы	180	-	-	-	-	-
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) (строки 160+170-180)	190	16657	47402	-30745	2.12	4.79

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ И УБЫТКОВ ОАО «НОК»
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ 2002 ФИНАНСОВОГО ГОДА**

Статья расходов	Код строки	Размер средств (тыс. руб.)
Чистая прибыль к распределению, всего	001	150382
Не потребляемая прибыль:		
отчисления в резервный фонд	002	5000
отчисления в фонд накопления	003	0
нераспределенная прибыль (строки 001-002-003-005-008-009-010-011)	004	111168
Потребляемая прибыль:		
отчисления в фонд потребления	005	7463
в том числе:		
- вознаграждение и компенсация расходов членам совета директоров, связанных с исполнением ими своих обязанностей	006	0
- вознаграждение и компенсация расходов членам ревизионной комиссии, связанных с исполнением ими своих обязанностей	007	0
отчисления в фонд социальной сферы, ФМП	008	7463
прибыль, направляемая на выплату дивидендов по обыкновенным акциям	009	0
Покрытие убытков прошлых лет	010	26751

