



**ОДОБРЕН**

**Советом директоров  
ОАО "СИБУР - Русские шины"**

протокол от 16.06.10. № 68

**УТВЕРЖДЁН**

**Годовым общим собранием  
акционеров  
ОАО "СИБУР - Русские шины"**

протокол от 30.06.10. № 10

**ГODOVOЙ ОТЧЁТ  
о деятельности ОАО "СИБУР - Русские шины"  
за 2009-й год**

**г. Санкт-Петербург**

**2010**

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество "СИБУР – Русские шины" ("Общество") создано путём реорганизации Общества с ограниченной ответственностью "Сибур - Русские шины" в форме преобразования.

**Зарегистрировано** 22 февраля 2007 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России №46 по г. Москве. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1077746376729

Фирменное наименование Общества на русском языке:

полное – Открытое акционерное общество "СИБУР – Русские шины";

сокращённое – ОАО "СИБУР – Русские шины".

Место нахождения Общества:

Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, улица Галерная, дом 5, литер А.

**Уставный капитал** Общества составляет 6.438.627.500 (Шесть миллиардов четыреста тридцать восемь миллионов шестьсот двадцать семь тысяч пятьсот) рублей, который разделён на 6.438.627.500 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая (размещённые акции).

Государственный регистрационный номер: 1-01-55279-Е

Уставный капитал Общества оплачен полностью денежными средствами.

## 2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

ООО "Сибур - Русские шины" было создано в 2002 году с целью организации централизованного сбыта продукции шинных предприятий ОАО "АК "СИБУР". В течение 3-х лет, с 2002 по 2005 год, Компания планомерно развивала свою сбытовую и производственную деятельность и весной 2005 года вывела на рынок свои первые "именные" продукты – шины под торговыми марками "Cordiant", "Tunga", "TyRex".

После последующего периода внутренней реорганизации и консолидации активов с начала 2006 года холдинг "СИБУР – Русские шины" начал функционировать как крупнейший независимый российский производитель шин и резинотехнических изделий.

ОАО "СИБУР - Русские шины" контролирует следующие предприятия:

- **Ярославский шинный завод** (г. Ярославль, основан в 1932 году) – ориентирован на производство грузовых цельнометаллокордных, брендированных легковых, легкогрузовых и авиашин. Здесь выпускается продукция под торговыми марками "Cordiant" (легковые и легкогрузовые шины) и "TyRex" (грузовые шины);
- **Омскшина** (г. Омск, основан в 1942 году) – специализируется на производстве грузовых шин (кроме ЦМК);
- **Волтайр-Пром** (г. Волжский Волгоградской области, основан в 1964 году) – специализируется на производстве сельскохозяйственных и промышленных шин под торговой маркой "TyRex Agro";
- **Уральский шинный завод** (г. Екатеринбург, основан в 1943 году) – специализируется на выпуске массивных промышленных шин;
- **СП ЗАО "Матадор-Омскшина"**, (г. Омск, учреждено в 1995 году) – совместное предприятие со словацким производителем, принадлежащим в настоящее время одному из крупнейших производителей шин в мире – Continental AG. СП специализируется на производстве легковых и легкогрузовых шин;
- **Саранский завод "Резинотехника"** (г. Саранск, Республика Мордовия, основан в 1960 году) – специализируется на производстве резинотехнических изделий;
- **Сибур-Волжский** (г. Волжский Волгоградской области, основан в 1968 году) – специализируется на производстве синтетического корда.

Общая численность рабочих, занятых на предприятиях ОАО "СИБУР - Русские шины", составляет около 15 тысяч человек.

ОАО "СИБУР - Русские шины" поставляет около 400 моделей шин, как для частных потребителей, так и практически для всех отраслей экономики. В производстве целого ряда типов шин Компания является бесспорным лидером. Так, доля на российском рынке авиационных шин

составляет около 60%, шин для сельскохозяйственной техники – 46%, шин для грузовых автомобилей – 26%.

Реализация продукции осуществляется как через центральный офис в Москве и 5 российских филиалов, так и через сеть из 150 дистрибьюторов, которая обеспечивает представительство продукции во всех регионах России и на зарубежном рынке и около 20% продукции идёт на экспорт, продукция поставляется в более чем 50 стран мира).

В России ОАО "СИБУР - Русские шины" поставляет шины на крупнейшие предприятия. Среди корпоративных клиентов холдинга – крупнейшие автомобильные концерны (УАЗ, ГАЗ, КАМАЗ); ведущие производители специализированной техники (Тверской экскаваторный завод, "Ростсельмаш", Красноярский комбайновый завод), компании нефтегазового, добывающего, энергетического, строительного комплексов (Газпром, РЖД, Норильский никель), а также Минобороны России, МВД России, МЧС России и другие предприятия и организации.

### **3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.**

В стратегии развития определены цели и задачи до 2013 года, а также обозначены наиболее перспективные и приоритетные направления деятельности Компании, среди которых можно выделить:

- завершение процессов специализации входящих в холдинг предприятий и оптимизации расположения производственных мощностей,
- приоритет роста прибыльности бизнеса, планомерный отказ от выпуска низкорентабельной устаревшей продукции,
- концентрация на перспективных сегментах рынка,
- масштабная и целенаправленная модернизация производства, направленная на перспективу – при безусловной реализации нескольких стратегически важных и капиталоемких инвестиционных проектов (которые в итоге сформируют "лицо" Компании в ближайшем будущем),
- целенаправленное увеличение доли брендированной продукции в продуктовом портфеле, что ведёт к росту рентабельности продаж за счёт "премии бренда",
- внедрение западных подходов к процессам управления качеством, разработки новой продукции и оптимизации производства (автоматизация контроля по вехам, "бережливое производство", привлечение специализированных консультантов),
- развитие "нишевого" взаимовыгодного сотрудничества с ведущими зарубежными компаниями.

### **4. ОТЧЁТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА.**

В 2009 году на предприятиях холдинга было произведено и реализовано более 8 млн. шин различных типоразмеров. Совету директоров и исполнительной дирекции удавалось сдерживать негативное влияние внешних факторов на эффективность производства и перевыполнить выполняемый целевой показатель EBITDA по итогам 2009 года.

В области реализации готовой продукции усилия исполнительной дирекции были направлены на:

- сохранение объёмов реализации в условиях стагнирующего рынка;
- увеличение реализации высокорентабельной брендированной продукции;
- реструктуризацию и вывод из производства ассортимента с низким уровнем рентабельности;
- увеличение эффективности затрат на рекламу;
- проведение новых эффективных специальных сбытовых программ по шинам;
- сохранение конкурентного преимущества по цене в целевых рыночных сегментах.

В области управления производством и оптимизации затрат на:

- своевременное изменение производственных программ в соответствии с тенденциями рынка;
- изменение графиков работы и сменности на предприятиях;
- существенное сокращение условно-постоянных затрат предприятий;
- дополнительная оптимизация численности персонала на предприятиях с учётом скорректированных производственных программ;

- сокращение переменной себестоимости шинной продукции за счёт разработки новых рецептур и внедрения более дешёвых заменителей сырья;
- сокращение переменной себестоимости шинной продукции за счёт получения более низких цен на сырьё;
- закрытие нерентабельных производств.

В области управления денежными потоками на:

- оптимизацию оборотного капитала (сокращение объёмов производства, пропорционально падению реализации, регулярный мониторинг уровня дебиторской задолженности, снижение нормативов запасов сырья, централизация складов запчастей и вспомогательных материалов на предприятиях, получение дополнительных отсрочек по оплате поставщикам за сырьё и услуги);
- оптимизацию схемы финансирования инвестиционных проектов;
- проведение мероприятий по привлечению кредитов по ставкам ниже рыночных.

В области качества на снижение уровня окончательного брака в сравнении с достигнутыми показателями 2008 года.

В результате рентабельность по показателю EBITDA составила в 2009 году 6,3%. Потери в маржинальном доходе (6,7 млрд. рублей против 7,3 млрд. рублей по бизнес-плану на 2009 год) были частично компенсированы экономией условно-постоянных расходов.

За отчётный период было проведено 20 заседаний Совета директоров, на которых рассмотрено 34 вопроса деятельности Общества.

## 5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

**Миссия:** "Надёжность в движении, доступная каждому".

**Стратегическое видение:** создание современного шинного холдинга, способного в 2013 году войти в ТОП-10 мировых производителей, а на рынке Восточной Европы стать крупнейшим игроком, выпускающим все основные виды шин во всех ценовых сегментах и являющимся безусловным лидером по выпуску шин для коммерческого транспорта.

**Цели:**

- Достижение на рынке шин России (в сегментах "В" и "С+") следующих долей:
  - грузовые (включая ЦМК) – 35%;
  - сельскохозяйственные и промышленные – 40%;
  - легковые – 30%;
  - легкогрузовые – до 55%.

**Задачи:**

- Повышение маржинальной рентабельности продаж.
- Увеличение доли брендированной продукции
- Повышение качества, а также потребительских и эксплуатационных характеристик выпускаемой продукции.
- Повышение инвестиционной привлекательности
- Увеличение доли экспортных продаж
- Снижение материало- и энергоёмкости в расчете 1 кг готовой продукции.
- Повышение производительности труда в 2 раза.
- Сокращение доли вспомогательного и административного персонала .
- Увеличение средней загрузки оборудования.

## 6. ОТЧЁТ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

Дивиденды акционерам ОАО "СИБУР - Русские шины" не объявлялись и не выплачивались.

Чистая прибыль 2007-го года сумме 321.931.375 (Триста двадцать один миллион девятьсот тридцать одна тысяча триста семьдесят пять) рублей направлена в резервный фонд Общества, в сумме 886.133.625 (Восемьсот восемьдесят шесть миллионов сто тридцать три тысячи шестьсот двадцать пять) рублей - на пополнение оборотного капитала Общества.

Чистая прибыль 2008 года в сумме 68.957.000 (Шестьдесят восемь миллионов девятьсот пятьдесят семь тысяч) рублей направлена на пополнение оборотного капитала Общества.

В отчётном году получен убыток в сумме 659 576 000 (Шестьсот пятьдесят девять миллионов пятьсот семьдесят тысяч) рублей.

## **7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА**

### **Отраслевые риски.**

ОАО "СИБУР - Русские шины" осуществляет свою деятельность в шинной и резинотехнической промышленности. Данные отрасли активно развиваются, что положительно отражается на результатах деятельности холдинга и рисках его деятельности.

Основными клиентами являются дистрибьюторы шинной и резинотехнической (РТИ) продукции, предприятия автомобилестроения, корпоративные клиенты – ведущие предприятия промышленности, транспортные компании, а также министерства и ведомства.

Ни один из клиентов ОАО "СИБУР - Русские шины" не обеспечивает более 5% выручки – нет сильной зависимости от одного или нескольких крупных клиентов.

Увеличивающийся импорт шин и РТИ в Россию усиливает конкуренцию на внутреннем рынке и ограничивает возможности по наращиванию объёмов сбыта и повышению цен на продукцию. Дополнительные риски усиления конкуренции на российском рынке связаны с планами ведущих мировых производителей локализовать производство шин и РТИ в России. Данный риск планируется минимизировать за счет создания СП с лидерами мирового рынка, привлечения современных зарубежных технологий, развития собственного высокотехнологичного производства шин и РТИ.

Еще одним значимым риском является повышение цен на сырьё и материалы, что может привести к снижению рентабельности. С целью минимизации этого риска Компания расширяет круг поставщиков, а также более активно использует проведение закупок на тендерной основе.

Положительная динамика российского рынка шин и РТИ позволит ОАО "СИБУР - Русские шины" увеличить объёмы производства и сбыта продукции, а также улучшить свои финансово-экономические показатели деятельности.

### **Страновые и региональные риски.**

Политическая и экономическая ситуации в России в последние 10 лет характеризуется стабильностью. В стране наблюдается устойчивый экономический рост. Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в настоящее время малы.

Компания зарегистрирована в городе Санкт-Петербурге, который является одним из наиболее экономически развитых субъектов РФ. Производственные предприятия и сбытовые филиалы расположены в Москве, Ярославле, Омске, Санкт-Петербурге, Волжском (Волгоградская область), Екатеринбурге и Саранске (Республика Мордовия).

Риски, связанные с возможностью забастовок минимальные. Холдинг совместно с органами государственной власти и местного самоуправления принимает все необходимые меры для улучшения социального положения своих сотрудников.

Предприятия и сбытовые филиалы географически диверсифицированы, в связи с этим региональные риски невелики.

### **Финансовые риски**

В связи с тем, что крупные инвестиционные проекты финансируются преимущественно за счет заёмных средств, деятельность ОАО "СИБУР - Русские шины" подвержена риску процентных ставок. Повышение ставок способно замедлить реализацию инвестиционной программы Компании.

В связи с использованием заёмных ресурсов в иностранной валюте возможен риск изменения валютных курсов (в первую очередь, курса евро к рублю).

### **Правовые риски**

В связи с тем, что доля экспорта в структуре сбыта продукции превышает 20%, на его деятельность может повлиять изменение валютного регулирования. Однако существующая стабильная государственная политика в этом направлении позволяет оценить данный риск как минимальный.

Риски изменения налогового законодательства:

- отмена существующих налоговых льгот на региональном уровне при реализации инвестиционных проектов;

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся введения дополнительных условий для предоставления налоговых льгот;
- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся введения нормативов предоставляемых налоговых льгот;
- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;
- введение новых видов налогов.

Данные изменения в налоговом законодательстве могут привести к росту налоговых отчислений ОАО "СИБУР - Русские шины" и ухудшить его финансовый результат. Однако существующая налоговая политика государства позволяет оценить эти риски как минимальные.

Снижение таможенных пошлин на импорт шин и РТИ может привести к резкому росту их поставок из-за рубежа, усилению конкуренции на российском рынке, и, как следствие, к ухудшению производственных и финансово-экономических показателей деятельности Общества.

Деятельность ОАО "СИБУР - Русские шины" не подлежит лицензированию и не связана с использованием природных ресурсов, подлежащего лицензированию.

### 8. ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ

Крупные и приравненные к ним сделки ОАО "СИБУР - Русские шины", одобренные решениями органов управления Общества в период с 1 января по 31 декабря 2009 года

№ п\п	Дата, протокол	Описание сделки
<i>Общее собрание акционеров (Решение единственного акционера)</i>		
1.	30.06.09. №8	<p>Договор поставки между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Продавец") и ОАО "Сибур-Волжский" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договор поставки между ОАО "Сибур-Волжский" ("Продавец") и ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договоры займа между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Займодавец") и ОАО "Сибур-Волжский" ("Заёмщик").</p> <p>Договор поставки между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Продавец") и ОАО "СЗРТ" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договор поставки между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Продавец") и ООО "Уралшина" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договор поставки между ООО "Уралшина" ("Продавец") и ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договоры займа между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Займодавец") и ООО "Уралшина" ("Заёмщик").</p>
<i>Совет директоров</i>		
1.	2.04.09. №43	О заключении Обществом кредитного соглашения с ГПБ (ОАО).
2.	27.05.09. №48	О заключении Обществом с ОАО "АБ "РОССИЯ" Дополнительного соглашения о повышении процентной ставки к Договору о кредитовании от 17 июня 2008 года.
3.	17.06.09. №51	О заключении Обществом сделки – Договора о кредитовании с ОАО "АБ "РОССИЯ".
4.	15.07.09. №54	О заключении Обществом с ГПБ (ОАО) договора об открытии кредитной линии.
5.	10.09.09. №55	О заключении Обществом сделки – Кредитного договора с ОАО "АБ "РОССИЯ".
6.	14.12.09. №58	О заключении Обществом кредитных сделок с ГПБ (ОАО).
7.	30.12.09.	О заключении Обществом сделок с ЗАО "Сибур-Моторс" и ООО "Яро-

№60	славль-инвестиции" – договоров купли-продажи векселей.
-----	--

## 9. ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ

Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренные решениями органов управления Общества в период с 1 января по 31 декабря 2008 года

№ п\п	Дата, протокол	Описание сделки
<i>Общее собрание акционеров (Решение единственного акционера)</i>		
1.	30.06.09. №8	<p>Договор поставки между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Продавец") и ОАО "ЯШЗ" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договор поставки между ОАО "ЯШЗ" ("Продавец") и ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договоры займа между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Займодавец") и ОАО "ЯШЗ" ("Заёмщик").</p> <p>Договор поставки между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Продавец") и ОАО "Омскшина" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договор поставки между ОАО "Омскшина" ("Продавец") и ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договоры займа между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Займодавец") и ОАО "Омскшина" ("Заёмщик").</p> <p>Договор поставки между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Продавец") и ОАО "Волтайр-Пром" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договор поставки между ОАО "Волтайр-Пром" ("Продавец") и ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Покупатель") материальных ресурсов и дополнительные соглашения к нему.</p> <p>Договоры займа между ОАО "СИБУР - Русские шины" ("Займодавец") и ОАО "Волтайр-Пром" ("Заёмщик").</p>
<i>Совет директоров</i>		
Решений по сделкам с заинтересованностью не принимал.		

## 10. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

Годовое общее собрание акционеров Открытого акционерного общества "СИБУР – Русские шины 30 июня 2008 года избрало Совет директоров Общества в количестве 7 человек, в том числе:

- 1) Дюков Александр Валерьевич – Председатель Совета директоров;
- 2) Гаранкин Александр Борисович;
- 3) Гуринов Вадим Александрович;
- 4) Кербер Сергей Михайлович;
- 5) Конов Дмитрий Владимирович;
- 6) Тушунов Дмитрий Юрьевич;
- 7) Филипповский Алексей Николаевич.

Решением единственного акционера Открытого акционерного общества "СИБУР – Русские шины от 30 июня 2009 года избран Совет директоров Общества в количестве 7 человек, в том числе:

- 1) Конов Дмитрий Владимирович – Председатель Совета директоров;
- 2) Гаранкин Александр Борисович;
- 3) Гуринов Вадим Александрович;
- 4) Самохвалов Аркадий Фёдорович;
- 5) Семин Николай Алексеевич;
- 6) Тушунов Дмитрий Юрьевич;
- 7) Филипповский Алексей Николаевич.

### 11. ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР ОБЩЕСТВА

**Гуринов Вадим Александрович**

Дата рождения: 21.12.1971г.

Образование: высшее

	Дата окончания	Специальность
Институт Точной Механики и Оптики г. Санкт-Петербурга	1994	Инженер-оптик электронщик
Санкт-Петербургский Государственный Университет Экономики и Финансов	1995	Экономист

#### Трудовая деятельность:

Период	Наименование организации	Должность
2003 - 2007 г. г.	ООО "Сибур - Русские шины"	Заместитель генерального директора, Генеральный директор
2007 - по наст. время	ОАО "СИБУР - Русские шины"	Генеральный директор