Приложение № 1
к протоколу заседания
Совета Директоров ОАО «ЯрегаРуда»
от 12 апреля 2012 года

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:
Советом директоров ОАО «ЯрегаРуда»
Протокол № 1/к от «12» апреля 2012 года

Председатель Совета директоров

_____ **/А.С. Клямко/**

УТВЕРЖДЕН:

Решением годового общего собрания акционеров ОАО «ЯрегаРуда»

Протокол № 1/к от «24» мая 2012 г.

Валенко В.И.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

открытого акционерного общества «ЯрегаРуда» за 2011 год

Содержание:

1. Сведения об акционерном обществе. 1
2. Состав Совета Директоров Общества 2
3. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа 3
4. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа и каждого члена совета директоров Общества. 3
5. Приоритетные направления развития общества 3
6. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности. 3
7. Информация по крупным сделкам 5
8. Информация по сделкам заинтересованного лица. 5
9. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества 5
10. Положение Общества в отрасли 6
11. Перспективы развития общества 6
12. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендах по акциям Общества 6
13. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения 7
14. Иная информация, предусмотренная уставом Общества или внутренним документом Общества 7

1. Сведения об акционерном обществе.

1.1. Полное фирменное наименование:

Открытое акционерное общество «ЯрегаРуда»

1.2. Краткое наименование:

ОАО «ЯрегаРуда»

1.3. Уникальный код эмитента: 01960-D

1.4. Адреса:

- Юридический и почтовый адрес:
169309, Республика Коми, город Ухта, проспект Космонавтов, дом 23
- Телефон: (8216) 72-15-59, факс (8216) 72-13-12
- E-mail: office@yaregaruda.ru

1.5. Сведения о государственной регистрации эмитента:

Дата государственной регистрации эмитента: 29.09.2000 г.

Регистрационный номер: 5672-196 серия Р
Орган, осуществивший регистрацию: Администрация города Ухты.
В соответствии со Свидетельством о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года:
Основной государственный регистрационный номер: 1021100732806
Дата внесения записи: 19.09.2002 г.
Регистрирующий орган: инспекция Министерства РФ по налогам и сборам по г. Ухте

1.6. Сведения об уставном капитале ОАО «ЯрегаРуда»:

Размер уставного капитала эмитента - 90 626 000 рублей
Уставный капитал эмитента состоит из акций обыкновенных:
- номинальная стоимость каждой акции – 100 рублей,
- количество акций, находящихся в обращении – 906 260 штук.
Добавочный капитал составляет 78 476 400 руб.

1.7. Информация об аудиторе:

Годовым общим собранием акционеров, проведенным 20.05.2011 г. принято решение об утверждении аудитором ОАО «ЯрегаРуда» Закрытого акционерного общества «Что Делать Аудит»:

Сокращенное наименование организации	ЗАО «Что делать Аудит»
Место нахождения	191024, Санкт-Петербург, ул. Миргородская, дом 1
Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц	Серия 78 № 000519291, выдано ИМНС РФ по Василеостровскому району Санкт-Петербурга 02.10.2002
ОГРН	1027800518261
Членство в профессиональных организациях	НП «Российская Коллегия аудиторов» ОРНЗ 10205010055 Свидетельство от 12.11.2009 № 839-ю
Лицензии	На осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну серия № 0009130, регистрационный номер 4598 от 03.11.2009, выдана Управлением ФСБ РФ по Санкт-Петербургу и Ленинградской области
Полис страхования гражданской ответственности при существлении профессиональной деятельности аудиторов	№ 1218К370W0971 сроком действия с 27.03.2012 по 26.03.2013, выдан ОАО «Военно-страховая компания»
Заключение о прохождении проверки качества предоставляемых аудиторских услуг и соблюдения профессиональной этики	Заключения Комитета по аудиторской деятельности Северо-Западного территориального института профессиональных бухгалтеров и аудиторов от 07.03.2007, 14.08.2009

2. Состав Совета Директоров Общества

1. Клямко Андрей Станиславович - председатель Совета Директоров
2. Власенко Виктор Иванович - член Совета Директоров
3. Медведев Дмитрий Борисович - член Совета Директоров
4. Пранович Александр Александрович - член Совета Директоров
5. Агеев Александр Евгеньевич - член Совета Директоров

Члены Совета Директоров акциями Общества в течение отчетного года не владели.

3. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа

Власенко Виктор Иванович - генеральный директор
Дата рождения - 11 сентября 1956 г.

Акциями общества не владеет.

4. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа и каждого члена совета директоров Общества.

Размер заработной платы, премий и других выплат генеральному директору, устанавливается договором по найму генерального директора, который от имени Общества подписывает председатель Совета директоров.

В соответствии с решением общего собрания акционеров, вознаграждение выплачивается только председателю Совета директоров общества.

5. Приоритетные направления развития общества

ОАО «ЯрегаРуда» создано с целью организации и проведения следующих работ:

- добычи титановой руды и нефти (Лицензия на право пользования, недрами СЫК № 00265 ТЭ от 16 октября 2000 года);
- геологоразведочных работ с целью уточнения запасов титана и нефти и получения уточненных геологических данных для проектирования горнорудных объектов, а также проведение геолого-технологических работ по иным полезным компонентам, содержащихся в руде;
- строительства подземных и поверхностных производственных объектов Ярегского горно-обогатительного (горно-химического) комплекса всех уровней, от опытных до промышленных;
- научно-исследовательских, конструкторских, опытных и опытно-промышленных работ по разработке и внедрению прогрессивных ресурсосберегающих и безотходных технологий и оборудования для их осуществления.

Перспективное направление развития общества, в рамках решения его уставных задач, детализированных в "Концепции разработки нефтетитановой залежи в пределах лицензионного участка ОАО «ЯрегаРуда»", связано с реализацией проекта строительства Ярегского горнохимического комплекса.

6. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.

Заседания Совета директоров и решения, принятые на них:

Дата заседания Совета директоров	Вопросы заседания
31 января 2011 г.	О рассмотрении и утверждении предложений акционера Общества - ООО «Статус» о включении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров за 2010 г.
22 февраля 2011 г.	Об утверждении программы организационных и производственно-технических мероприятий по созданию опытно-промышленного производства материалов наноструктуры на основе продуктов переработки ярегских кремнисто-титановых концентратов по инновационным технологиям, включая НИР, ПИР и строительство основных средств на 2011 – 2012 г.г. (первый этап реализации проекта «Строительство Ярегского горно-химического комплекса»)
01 апреля 2011 г.	Утверждение организационно-производственных мероприятий, направленных на экономию финансовых ресурсов ОАО «ЯрегаРуда».
14 апреля 2011 г.	О созыве годового общего собрания акционеров.

24 мая 2011 г.	Выборы Председателя Совета директоров ОАО «ЯрегаРуда»
06 октября 2011 г.	О проведении внеочередного общего собрания акционеров
16 ноября 2011 г.	О проведении внеочередного общего собрания акционеров

6.1. Основные организационно-производственные мероприятия

В течение 2011 года в ОАО «ЯрегаРуда» проводились организационно-производственные мероприятия и разработка проектной и проектно-сметной документации по направлению работ на период до 2012 г., осуществлялась подготовка к строительству объектов, входящих в состав Ярегского горно-химического комплекса. Работа аппарата управления напрямую связана с подготовкой технологической и проектной документации. Поставленная задача была выполнена работниками предприятия в рамках объема финансирования.

6.2. Анализ хозяйственной деятельности Общества

Производственная программа 2011 года предусматривала проведение мероприятий, направленных на продолжение капстроительства Ярегского ГХК – проектных и строительных работ на отдельных объектах ЯГКХ.

Техническим Советом ОАО «ЯрегаРуда» были сформированы основные направления работы предприятия и годовая производственная программа на 2011 год.

К началу 2011 г. предприятие имело законченную проектно-сметную документацию на основные объекты Ярегского ГХК: «Титановый рудник…», «Горно-обогатительный комплекс…», а так же рабочей документацией на строительство первоочередных объектов: внешнего энергообеспечения и строительства шахтных стволов, рабочий проект по реконструкции «Лабораторной базы» в поселке Нижний Доманик, проект «Завода пигментного диоксида титана с цехом синтеза диоксида кремния» в части – основных технических решений и строительной части. Оформлены правоустанавливающие документы на земельные участки под строительство первоочередных объектов, в составе горно-химического комплекса.

Выполненный к 2011 г. комплекс организационно-правовых мероприятий, объем проектно-сметной документации и составленные на её основе «Бизнес-план» и финансово-экономическая модель, в полной мере позволили оценить экономическую эффективность проекта, как акционерам, так и потенциальным инвесторам.

Анализ технико-экономических показателей проекта показал, что проект капиталоемок (потребность в капитальных вложениях 26,9 млрд. руб.), с большим сроком окупаемости, но в результате при заложенном в расчетах уровне доходов и затрат проект является эффективным.

После уточнения стратегии развития Общества и оценки различных вариантов реализации проекта строительства ЯГХК, был принят вариант его этапного строительства:

1-ый этап – организация опытно-промышленного производства и строительство объектов энергообеспечения горно-химического комплекса;

2-ой этап – строительство мощности в соответствии с проектным объемом переработки руды на Ярегском ГХК.

3-ий – наращивание производства в динамике с выходом на мощность по добыче и переработке 1 300 тыс. т руды в год.

Рассмотрев такой вариант начала строительства Комплекса, было решено выделить на 1-ом этапе опытно-промышленное производство (ОПП) в самостоятельный коммерческий проект, с привлечением заемных средств банков и других финансовых институтов, а также участие в конкурсах, проводимых Гос. корпорацией «Роснанотехнологий», Министерством образования и науки РФ.

Решением Совета директоров ОАО «ЯрегаРуда» (протокол заседания от 22.02.2011г.) утверждена «Программа организационных и производственно-технических мероприятий по созданию опытно-промышленного производства материалов наноструктуры на основе продуктов переработки ярегских кремнисто-титановых концентратов по инновационным технологиям, включая НИР, ПИР и строительство основных средств на 2011-13 гг. (первый этап реализации проекта «Строительство Ярегского горно-химического комплекса»).

Исполняя решения организационно-технического совещания при Председателе Совета директоров ОАО «ЯрегаРуда» от 19.04.2011г., с целью возможного привлечения софинансирования научной части утвержденной «Программы…», по результатам участия в

конкурсе в рамках ФЦП «Исследования и разработки по приоритетным направлениям развития научно-технологического комплекса России на 2007 - 2013 годы», в августе 2011г. с Минобрнаукой РФ подписано «Соглашение о софинансировании выполнения ОКР и ОТР и коммерциализации технологии по проекту «Разработка высокоэффективной экологически безопасной технологии переработки кремнисто-титанового сырья, обеспечивающей производство рутильных и кремниевых продуктов».

В ходе выполнения организационно-технических мероприятий по 1-му этапу в 4-м квартале 2011 года начат комплекс работ по реконструкции технологических цехов, объектов лабораторной базы. Объем произведенных капитальных вложений за 4 квартал составил 35 067 тыс. руб.

Все расходы, связанные с работами по организации опытно-промышленного производства, включаются в состав капитальных затрат на строительство объекта и формируют стоимость инвестиционного актива, в том числе расходы аппарата управления.

Сумма инвестиционных затрат в 2011 году составила 41 888 тыс. руб., а финансовый поток составил всего 37 249 тыс. руб., в том числе:

– 33 422 тыс. руб. - поступления денежных средств по займам;
– 494 тыс. руб. - возврат налогов из бюджета (НДС), фонда социального страхования;
– 1 321 тыс. руб. - выручка от реализации имущества (автомобиль, материалы);
– 2 012 тыс. руб. - прочие поступления (субсидия, проценты по расчетному счету, займам выданным).

6.3. Информация о результатах деятельности общества по приоритетным направлениям развития

Наименование	2004-2005 (тыс. руб.)	2006 г (тыс. руб.)	2007 г. (тыс. руб.)	2008 г. (тыс. руб.)	2009 г. (тыс. руб.)	2010 г. (тыс. руб.)	2011 г. (тыс. руб.)	Итого за период 2005-2011 г.г. (тыс. руб.)
Капитальные вложения в строительство объектов Ярегского горно-химического комплекса, в том числе проектные работы, ТЭО (проекты) и согласования, приобретение основных средств, нематериальных активов (без НДС)	120 248	126 138	101 773	163 747	76 334	59 031	41 877	689 158

Основным источником денежных средств Общества являются заемные средства. Однако, денежные средства, полученные в 2011 году, не смогли обеспечить полностью покрытие кредиторской задолженности, что является причиной возникших претензий от контрагентов.

7. Информация по крупным сделкам

ОАО "ЯрегаРуда" не заключались в 2011 г. сделки, стоимость которых составляет 25% балансовой стоимости активов Общества.

8. Информация по сделкам заинтересованного лица.

ОАО "ЯрегаРуда" в 2011 г. сделки с заинтересованностью не заключались.

9. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества

9.1. Отраслевые риски

Деятельность компании, как и всей отрасли, сильно подвержена изменению цен на диоксид титана и нефть.

Факторы, способные негативно повлиять на рынки диоксида титана и нефтепродуктов:

- Спад мировой экономики;
- Спад в российской экономике.

9.2. Страновые и региональные риски

ОАО "ЯрегаРуда" планирует реализовывать 100% продукции в России. Предлагаемый объем продукции Ярегского ГХК закрывает потребность товарного рынка на 40%, остальной объем покрывается за счет импорта. Учитывая тот факт, что потребление основного продукта комплекса - диоксида титана на душу населения России составляет 0,3 кг, при среднем мировом потреблении 2-4 кг/человека в год, возможные неблагоприятные финансовые или экономические условия не повлияют на уменьшение спроса со стороны российских потребителей.

9.3. Финансовые риски

- колебания цен на диоксид титана и нефть;
- изменение процентных ставок на кредитные средства. Изменения денежно-кредитной политики в стране может привести к усилению инфляции, росту процентных ставок и росту затрат эмитента.
- колебания валютного курса.

9.4. Правовые риски

Российское законодательство, несмотря на его достаточную развитость и обширность в вопросах правового регулирования предпринимательской деятельности, тем не менее, отличается высокой степенью конфликтности между нормами различных смежных отраслей права. Кроме того, российское законодательство подвержено частым изменениям, в связи с чем практика его применения носит неоднородный характер.

Налоговое законодательство отличается низким уровнем систематизации, что позволяет фискальным органам трактовать и применять положения соответствующего законодательства в собственных интересах. Налоговая политика недолгосрочна, формируется, как правило, в рамках годового государственного бюджета, и более того, может быть неожиданно изменена в текущем году.

9.5. Риски, связанные с деятельностью общества

Риски, связанные с перспективой развития Компании, являются технологическими: осуществление деятельности по реализации инвестиционных планов по добыче и переработке нефтетитановой руды, а так же нефтедобыче, связаны с внедрением новых технологий, что влечет за собой определенные технологические риски. Организация на 1-м этапе опытно-промышленного производства, имеет своей целью исключение этих рисков.

10. Положение Общества в отрасли

В настоящее время деятельность Компании не влияет на положение дел в отрасли. В России промышленной добычи и переработки титановой руды нет, производивший в ограниченных количествах технический диоксид титана «Соликамский магниевый комбинат» в 2011 году полностью переориентировал «титановый сегмент» комбината на выпуск титановой губки.

11. Перспективы развития общества

Перспективы развития общества связаны с реализацией проекта строительства Ярегского ГХК, стратегической целью которого – ликвидация полной зависимости отечественных отраслей промышленности от импорта диоксида титана и диоксида кремния.

В соответствии с утвержденной Советом Директоров производственной программой на 2012 год основными задачами являются:

- привлечение финансовых ресурсов для выполнения инвестиционного проектирования и строительства объектов ЯГХК;
- продолжение реализации 1-го этапа строительства ЯГХК – организация опытно-промышленного производства наноразмерных диоксидов титана и кремния.

12. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендах по акциям Общества

В отчетном году дивиденды по акциям Общества не выплачивались (не объявлялись).

13. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

Акционеры Общества обеспечены надежными и эффективными способами учета прав собственности на акции.

Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на общем собрании акционеров.

Практика корпоративного поведения в Обществе обеспечивает равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одной категории. Все акционеры имеют право получать эффективную защиту в случае нарушения их прав.

Информационная политика Общества обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе. Акционеры имеют возможность получать полную и достоверную информацию, в том числе о финансовом положении Общества, о результатах его деятельности, об управлении Обществом, о крупных акционерах Общества, а также о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Общества.

В Обществе осуществляется контроль за использованием конфиденциальной и служебной информации.

Практика корпоративного поведения Общества учитывает предусмотренные законодательством права заинтересованных лиц, в том числе работников Общества, и поощряет активное сотрудничество Общества и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Общества, стоимости акций, создания новых рабочих мест.

Генеральный директор Общества действует в соответствии с финансово-хозяйственным планом Общества.

Для обеспечения эффективной деятельности Общества генеральный директор учитывает интересы третьих лиц, в том числе кредиторов Общества, государства и муниципального образования, на территории которых находится Общество.

Органы управления Общества содействуют заинтересованности работников Общества в эффективной работе Общества.

Практика корпоративного поведения Общества обеспечивает эффективный контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

14. Иная информация, предусмотренная уставом Общества или внутренним документом Общества

Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности общества, уставом и иными внутренними документами не предусмотрена.

Генеральный директор  В.И. Власенко

Главный бухгалтер  Е.А. Прохорова