

2010

"УТВЕРЖДЕН"
решением Совета директоров
Протокол № 25 от 30 мая 2011 года

"УТВЕРЖДЕН"
решением годового Общего собрания акционеров
Протокол № 3 от 29 июня 2011 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Открытого Акционерного Общества
«Каспийский завод листового стекла»



Настоящий отчет призван обрисовать основные направления деятельности инвестиционного проекта Caspian Flat Glass в 2010 году.

9 месяцев 2010 года проект находился в режиме ожидания согласования решений кредитного комитета Внешэкономбанка со стороны Наблюдательного Совета, что произошло только в октябре. В связи с этим интенсивность деятельности по реализации проекта в прошедшем году смещена на 4 квартал. Тем не менее, существенная работа по структурированию проекта была проделана в течение года:

1. После проведения анализа объема работ и цен в предварительном предложении о поставке азотно-водородной установки от компании SIAD было решено провести повторный тендер. По результатам конкурса подряд был отдан российскому подразделению американской компании Red Mounatin - ООО "Премиум Инжиниринг", которая должна завершить не только поставку и монтаж оборудования, а также проектирование и строительные работы по возведению отдельного здания азотно-водородного завода.
2. Компания изменила подход к общестроительным работам, выделив функцию управления строительством. Был проведен повторный тендер на позицию генерального подрядчика, в результате которого был заключен подрядный договор с турецкой компанией Palmira Group по схеме "cost plus fee".
3. В проекте была выделена функция логистики. В нее вошли задачи по координированию оптимального пути доставки оборудования с точки зрения сроков и стоимости, подготовка документации по получению единого классификационного решения, курирование прохождения таможенных процедур. На выполнение данной задачи была нанята немецкая компания Van-Betra.
4. Подбор и подготовка будущих управленческих кадров - отдельная управленческая функция в рамках проекта. Для ее выполнения компания наняла кадровое агентство Quogum, которое призвано не только найти на рынке труда необходимых специалистов, но и администрировать процесс разработки операционной орг. структуры, а также курировать обучение нанятых сотрудников.
5. В декабре 2010 Совет Директоров принял решение отказаться от дальнейших услуг инжиниринговой компании HFT ввиду ряда серьезных управленческих просчетов последней. Данный разрыв повлек дальнейшее охлаждение отношений и в итоге расторжение соглашения с американской компанией PPG. В результате нового тендера на поставку и запуск "флоат" печи, а также тендера на передачу технологии и оборудования по нанесению стекольных покрытий были выбраны немецкая компания Horn Glass Industries AG и американская компания Stewart Engineers Inc.

Все вышеперечисленные мероприятия позволили подготовить проект к моменту получения кредитных средств в 2011 году.



Джабраил Шихалиев

Председатель
Совета Директоров
ОАО «Каспийский завод листового стекла»



Содержание:

Общие сведения о юридическом лице	4
Уставный капитал Общества и выпуски акций.....	5
Органы управления обществом	6
Общее описание проекта.....	10
Мероприятия, реализованные в 2010 году:	12
Риск менеджмент.....	13
Сделки, подлежащие отдельному согласованию.....	14
Финансовая отчетность.....	15
Чистые активы ОАО «Каспийский завод листового стекла»	23



Общие сведения о юридическом лице

<i>Полное фирменное наименование эмитента:</i>	Открытое акционерное общество "Каспийский завод листового стекла"
<i>Сокращенное наименование:</i>	ОАО "Каспийский завод листового стекла"
<i>Наименование на английском языке:</i>	Caspian Flat Glass OJSC
<i>Сокращенное наименование на английском языке:</i>	CFG OJSC
<i>Юридический адрес:</i>	368110, Российская Федерация, Республика Дагестан, Кумторкалинский, с. Коркмаскала, ул. Ленина, дом 11
<i>Почтовый адрес:</i>	367010 Российская Федерация, Республика Дагестан, г. Махачкала, а/я 32
<i>Офис в Махачкале:</i>	367010, Россия, Махачкала, Республика Дагестан, ул. Аметхана-Султана, Южная промзона, тел./факс: +7 (8722) 517-921
<i>Офис в Москве:</i>	121374, Россия, Москва, Можайское шоссе, дом 2, Офис №7 тел./факс +7 (8722) 517-921
<i>Контактные телефоны:</i>	Тиндалл Джереми Мартин (Tyndall Jeremy Maritn)
<i>Генеральный директор:</i>	info@flatglass.ru
<i>Адрес электронной почты:</i>	www.flatglass.ru
<i>Адрес в Интернет:</i>	

Основными видами деятельности эмитента являются:

- производство листового стекла;
- формование и обработка листового стекла;
- производство и обработка прочих стеклянных изделий;
- организация и производство монтажных, ремонтных, строительных и строительномонтажных работ, строительномонтажных работ;
- проектирование;
- осуществление оптовой и розничной торговли, в том числе путем создания сети торговых баз, магазинов, коммерческих центров;
- осуществление иных видов деятельности, не противоречащих законодательству РФ.

Общество не включено в перечень стратегических предприятий согласно указу Президента РФ.

Сведения об аудиторе эмитента:

<i>Наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью Компания «Аудит Информ Сервис»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 117526, г. Москва, пр. Вернадского, д. 91, к. 3
<i>Контактные телефоны:</i>	(499) 165-28-72, (499) 367-06-77
<i>Сведения о лицензиях:</i>	<ul style="list-style-type: none">• Лицензия Минфина РФ на осуществление деятельности в области общего аудита № 000555 сроком на 5 лет (продлена Приказом №418 Минфина РФ от 15.06.07г на 5 лет),• Лицензия ФСБ РФ на право работы со сведениями, составляющими государственную тайну № Б 329144 сроком на 3 года.
<i>Проверяемый финансовый год:</i>	2010 год



Уставный капитал Общества и выпуски акций

Размер уставного капитала эмитента (руб.):	1 000 000 (один миллион)
<i>Обыкновенные акции:</i>	
• количество (штук):	1 000 000 (один миллион)
• общая номинальная стоимость (руб.):	1 000 000 (один миллион)
• доля в уставном капитале (%):	100 (сто)
<i>Привилегированные акции:</i>	
• количество:	0 (ноль)
• общая номинальная стоимость (руб.):	0 (ноль)
• доля в уставном капитале (%):	0 (ноль)
Размер объявленного капитала (руб.):	1 199 010 000 (один миллиард сто девяносто девять миллионов десять тысяч)

Параметры эмиссии:

Категория акций:	обыкновенные
Форма ценных бумаг:	именные бездокументарные
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	1-01-61938-Р
Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг:	07.05.2008
Количество ценных бумаг выпуска (шт):	1 000 000 (один миллион)
Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска (руб):	1 (один)

Реестродержатель Общества:

Ведение и хранение реестра акционеров общество обеспечивает самостоятельно.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров ОАО "Каспийский завод листового стекла" по состоянию на 31.12.2010 г. – 2

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2010г.	31.12.2010г.
Компания «Трак Провайдер Сревис Лимитед» (Truck Provider Service Limited)	50%	50%
Компания «Геодар Трейдинг Лимитед» (Geodar Trading Limited)	50%	50%

Акции Общества не проходили процедуру листинга и не торгуются на организованных рынках ценных бумаг.



Органы управления обществом

Совет директоров Общества:

Стратегическое управление проектом осуществляет совет директоров общества. В 2010 году состав Совета Директоров не претерпел изменений.

Шихалиев Джабраил Шихалиевич (Председатель Совета директоров)	
Дата рождения	26.08.1963
Образование	Высшее, Дагестанский государственный университет им. В.И. Ленина г. Махачкала ДАССР, экономический факультет, отделение «планирование промышленности», дневное, 1984-1989 гг., квалификация: экономист, диплом КВ № 569827
Гражданство	российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	по 08.2002 – ОАО «ТНК «Нафта Москва» Председатель Совета Директоров 07.2006 – ООО «Тафри-консалт», Председатель Совета Директоров
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	08.06.2007 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	<i>Нет</i>

Абакаров Хизри Магомедович	
Дата рождения	28.06.1960
Образование	Высшее, Дагестанский Политехнический Институт, Квалификация: инженер, Специальность: Технология машиностроения. Год окончания 1983, № диплома: Г-1 581369
Гражданство	российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2004-2007 Государственная Дума РФ IV созыва. Помощник депутата Керимова Сулеймана Абдусаидовича 2007 – Помощник представителя Республики Дагестан в Совете Федерации РФ
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	22.10.2008 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	<i>Нет</i>



Ахмедова Аида Багаудиновна	
Дата рождения	03.04.1985
Образование	Высшее, Дагестанский Государственный Университет экономист специальность мировая экономика год окончания 2007, № диплома ВСА 0395957 и Дагестанский Государственный Университет экономист специальность Бухгалтерский учет, анализ и аудит год окончания 2007, № диплома ВСГ 1066884
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2002 г. ДагГосТеатр Оперы и Балета специалист - ассистент хормейстера 2006 г. ООО "Био-Фарм" главный бухгалтер 07.2007 г. ООО "КРД" главный бухгалтер
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	22.10.2008
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	<i>Нет</i>

Пирмагомедов Рустамбек Седретдинович	
Дата рождения	18.02.1983
Образование	Высшее, Российская правовая академия Минюста России
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	12.04 - 06.2005 Северо-Кавказский филиал Российской правовой академии минюста России - преподаватель теории и истории права и государства 06.2005 - 07.2006 служба в армии 09.2006 Северо-Кавказский филиал Российской правовой академии минюста России - преподаватель уголовный процесс и криминалистика 09.04.08 генеральный директор ООО "Инвестпроект"
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	22.10.2008
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	<i>Нет</i>



Тищенко Дмитрий Игоревич	
Дата рождения	20.07.1981 г.
Образование	Высшее, Владивостокский государственный университет экономики и сервиса, квалификация: экономист, специальность: мировая экономика, Диплом ИВС 0057889, год окончания: 2003 и Владивостокский государственный университет экономики и сервиса, квалификация: специалист в области международных отношений, специальность: международные отношения, Диплом ВСА 0015292, год окончания 2003
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	10.2003 – 07.2005 ЗАО «Трансморепродукт, старший экономист, 09.2005 – 10.2006 ООО «Элекскор», ведущий бухгалтер 10.2006 – 10.2007 ООО «Элекскор» начальник отдела платежей 10.2007 – ООО «Тафри-консалт», финансовый директор
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	22.10.2008 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	<i>Нет</i>

По результатам работы в 2010 году Совет директоров принял решение не выплачивать вознаграждение действующим членам совета, а также не активировать бонусную программу для топ-менеджмента общества.

Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества:

Протоколом Очередного Общего Собрания Акционеров ОАО «Каспийский завод листового стекла» № 22 от 30.06.2010. был назначен Ревизор общества:

Федорова Оксана Александровна	
Дата рождения	18.03.1979
Образование	Высшее , Международный Университет Природы, Общества и Человека, «Дубна»; квалификация – экономист, специальность – финансы и кредит. Диплом: БВС 0913364; год окончания: 2001 и Международный Университет Природы, Общества, Человека, «Дубна»; квалификация – юрист, специальность – «юриспруденция» Диплом: ВСВ 1896719; год окончания: 2006
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2006.06 г. ООО «Тафри-консалт», Главный Бухгалтер; 2007.05 г. ООО «Тафри-консалт», Финансовый Директор; 2007.08 г. ООО «Тафри-консалт», Генеральный Директор;
Принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет



Единоличный исполнительный орган Общества:

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор. Был переизбран 05 июня 2009 года протоколом № 14 заседания Совета Директоров ОАО «Каспийский завод листового стекла»

Тиндалл Джереми Мартин	
Дата рождения	25 августа 1963 года
Образование	Bradford University 1986 г. – 1990 г.
Гражданство	Великобритания
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	06.2009 – н.вр. ОАО «Каспийский завод листового стекла», Генеральный директор 01.2007 – 06.2009 «Palmira Construction», Управляющий проектами 1990 – 12.2006 ООО «PILKINGTON», Управляющий проектами
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не участвует
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Нет



Общее описание проекта.

Каспийский завод листового стекла – это крупномасштабный частный инвестиционный проект, в рамках которого предполагается:

- Строительство завода по производству листового стекла методом термического формования на расплаве олова ("флоат" метод). На заводе проектируется одна производственная линия мощностью выпуска 600 тонн листового стекла в сутки.
- Создание разветвленной сети региональных точек продаж (складов)

Интегральные показатели проекта:

- Общая стоимость проекта (млн. RUR\USD): 10 512 \ 337
- Срок инвестиционной фазы (лет): 2 (с момента начала строительных работ)
- NPV проекта (млн. RUR\USD): 2 756 \ 88
- IRR проекта (%): 23.0
- PBP проекта (лет): 6.7
- DPBP проекта (лет): 10.5
- Дисконтированный бюджетный эффект проекта (млн. RUR\USD): 3 480 \ 112

Географическое положение:

Строительство завода по производству высококачественного флоат-стекла планируется на территории поселка Тюбе Кумторкалинского района Республики Дагестан, Российской Федерации.

Строительная площадка расположена в 16 км. от Махачкалы. Это 6,5 км от федеральной трассы M29 "Кавказ" и в 5 км от железнодорожной станции «Шамхал».

Уникальное местоположение проекта ориентирует коммерческую деятельность будущего предприятия в практически равной мере как на внутренний, так и на внешний рынки. Пропорция российские продажи экспорт в 10-летней перспективе может достигать до соотношения 60 % 40%. Акцент на экспорт будет увеличиваться в процессе прихода на рынок ЮФО других заявленных игроков (Guardian - Ростовская обл., Красно-Сулинский индустриальный парк), AGC - Ростовская обл., Азовский индустриальный парк).

Территориально вся прикаспийская зона является существенным потенциальным потребителем стекла (судя по показателю численности населения в крупных точках роста).

Состояние отрасли:

На мировом рынке стекла спрос на листовое стекло приходится на три основных сектора, среди которых строительная индустрия потребляет две трети мирового производства стекла. Основной тенденцией рынка является увеличение спроса для производства автомобильного стекла и архитектурных решений. Среди основных тенденций на российском рынке листового стекла стоит отметить переход крупных компаний на более прогрессивную флоат-технологии производства.

В настоящее время по более прогрессивной флоат-технологии работают так называемые компании «большой пятерки»: Борский стекольный завод, подконтрольный Asahi Glass «Клинский стекольный завод – Химлаборприбор», Раменский стекольный завод (принадлежит входящей с 2006 года в группу NSG компании Pilkington Glass), «Гардиан Стекло Рязань» (девятый европейский и первый российский проект американской корпорации Guardian Industries, крупнейшего производителя флоат-стекла в Северной Америке и третьего по величине игрока мирового стекольного рынка), а также независимые производители «Саратовстройстекло» и «Салаватстекло». По методу вертикального вытягивания стекла работают такие предприятия, как завод «Символ», «Магнитогорский стекольный завод – МАСТ», «Востек», Бытошевский стекольный завод и входящий в группу компаний Star'Glass Чернятинский стекольный завод (компания также принадлежит завод «Стеклофара» в подмосковной Запрудне и клинцовский завод KIZTA, осуществляющий экспорт в 39 стран), которые оказались в затруднительном положении, после кризиса.

Таким образом, в настоящее время конкуренцию на рынке обеспечивают только 5 лидирующих игроков, что указывает на олигополизацию российского рынка стекла.



Расположение производителей листового стекла в России



Около 85% листового стекла в России потребляется в *строительстве*. При этом до 55% потребляемого стекла приходится на новое строительство, 35-40% – на ремонт и реконструкцию и 5-10% от общего объема потребления приходится на интерьерное остекление. И именно тенденции, отмечаемые в отечественной строительной промышленности в последние годы, в первую очередь – увеличение объемов строительства жилья, а также рост производства и установки стеклопакетов, оказывают наибольшее влияние на развитие российского рынка листового стекла.

С учетом перспектив улучшения общей макроэкономической ситуации в России в к 2012 году следует ожидать полного восстановления объемов строительства 2008 г., что потребует увеличения объемов производства стройматериалов. В связи с этим будет наблюдаться ежегодный рост потребления листового стекла.

По нашим оценкам, в 2010 г. объем рынка стекла составил 238 млн.кв.м. при темпе роста, соответственно, 28%, что было обусловлено эффектом низкой базы в 2009 г. вследствие влияния кризиса на промышленность и строительную отрасль. Можно констатировать, что спрос на листовое стекло к концу 2010 года полностью восстановился и даже превзошел докризисный уровень.

Объем импорта стекольного рынка в 2010 г. составил 20,7 млн.кв.м. По сравнению с 2009 г. произошел значительный рост объемов импорта на 23%. Объем экспорта в 2010 г. составил 32,8 млн.кв.м, что на 3% ниже уровня 2009 года.

Ассортиментная политика:

После запуска завода ОАО «Каспийский завод листового стекла» планирует реализовывать следующие виды стекол варьирующихся толщин:

- прозрачное;
- тонированное;
- рефлективное;

В связи с изменением технологии по нанесению стекольных покрытий компания сможет выпускать низкоэмиссионные (Low-E) виды стекол.



Мероприятия, реализованные в 2010 году:

1. Руководство Компании согласовало концепцию формирования проектной команды для строительства завода. Начат подбор кандидатов на вакантные должности.
2. 30.09.2010 Наблюдательный Совет Государственной Корпорации "Внешэкономбанк" одобрил участие банка в финансировании проекта в размере 7.2 млрд. рублей. Таким образом, с закрытием вопроса фондирования Прединвестиционная стадия реализации проекта полностью завершена и проект переходит в активную инвестиционную фазу.
3. Начата работа по заключению/обновлению договоров с основными поставщиками:
 - a. Основное технологическое оборудование
 - b. Азот-водородная станция
 - c. Оборудование для нанесения покрытия
 - d. Страховщик строительных рисков
 - e. Технический консультант (кредитный мониторинг)
 - f. Консультант по логистике оборудования и таможенной очистке
 - g. Консультант для подбора и обучения операционного персонала
4. Подписан договор с Генеральным подрядчиком строительства: ООО «Пальмира Групп»
5. Текущая и среднесрочная ликвидность компании напрямую зависит от внешних источников фондирования. В 2010 году источником покрытия инвестиционных и текущих расходов организации продолжают служить заемные средства акционерных и ассоциированных компаний: "Геодар Трейдинг Лимитед" (Geodar Trading Limited); "Трак провайдер Сервис Лимитед" (Truck Provider Service Limited) - долгосрочные целевые займы; Швиру Холдинг АГ (Swiru Holding AG) - краткосрочные целевые займы. Данная кредиторская задолженность является контролируемой для компании.



Риск менеджмент

Все риски проекта можно условно разделить на две группы: управленческие и финансовые.

Управленческие риски:

Маркетинговый риск – риск среднесрочного снижения уровня цен на готовое листовое стекло на целевых рынках. *Компания осуществляет постоянный мониторинг рыночных цен. К концу 2010 года цены на стекло достигли докризисного уровня. Текущий рыночный прогноз – позитивный.*

Временной риск – риск увеличения времени реализации проекта по совокупности недооценки масштабов \ сроков выполнения проектных этапов. *Процедуры организационного планирования компании разработаны для «проектной» среды деятельности и нивелируют подобные ситуации.*

Риск фондирования – риск затягивания сроков \ объемов обеспечения финансирования ключевых проектных этапов. *Данный риск рассматривается как серьезный, несмотря на то, что Наблюдательный совет Внешэкономбанка уже одобрил сделку. В настоящее время идет активная работа по реструктурированию сделки для ее адаптации к изменившимся условиям.*

Иные риски – в эту группу попадают риски экономической и социальной стабильности Северо-Кавказского региона в целом и Махачкалы в частности. *Компания поддерживает контакты с региональными органами внутренних дел, а также организует безопасность объекта и офисов в Махачкале собственными силами.*

Финансовые риски:

Изменение уровня % ставок – риск изменения рыночной стоимости банковского финансирования. *В настоящее время кредитные ставки сравнительно невысоки и не имеют тенденции к увеличению*

Риск недостатка ликвидности – риск недостатка текущих денежных средств. *По мере того, как вопрос стратегического фондирования остается нерешенным, компания испытывает дисбаланс между динамикой развития проекта и наличием текущих средств для расчета по обязательствам. В результате, текущая кредиторская задолженность компании имеет тенденцию к увеличению, а фин. планы – к снижению горизонта сроков планирования.*

Риск влияния обменных курсов – риск изменения стоимости активов и пассивов баланса ввиду изменения обменных курсов. *Компания подвержена данному риску, т.к. долгосрочные целевые займы от акционерных компаний получены в иностранной валюте. Компания активно использует инструменты хеджирования валютных рисков с целью обеспечения исполнения обязательств перед ключевыми поставщиками.*

Законодательные риски – риски, связанные с санкциями за неисполнение законодательных норм, прежде всего налоговых. *Процедуры компании находятся в строгом соответствии с нормами действующего в РФ законодательства. Данный риск также нивелируется внутренними аудиторскими процедурами и надзором со стороны контрольных органов.*



Сделки, подлежащие отдельному согласованию.

Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых крупными:

1. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - Geodar Trading Ltd. Договор займа. Утверждено протоколом № 14/2 СД от 05.03.2010
2. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - Ludda Praha. Договор займа. Утверждено протоколом № 14/3 СД от 09.07.2010
3. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - Truck Provider Service Ltd. Договор займа. Утверждено протоколом СД 14/4 от 01.11.2010
4. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - НОМОС-Банк. Договор поручительства в целях обеспечения обязательств TRUCK PROVIDER SERVICE LIMITED по договору о привлечении денежных средств. Утверждено протоколом внеочередного ОСА № 4 от 02.11.2010
5. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - НОМОС-Банк. Договор залога имущества, в целях обеспечения исполнения обязательств TRUCK PROVIDER SERVICE LIMITED по договору о привлечении денежных средств. Утверждено протоколом внеочередного ОСА № 4 от 02.11.2010
6. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - ОАО БРСКТО «Стеклоавтоматика». Дополнительное соглашение к договору. Утверждено протоколом СД 15/1 от 05.11.2010
7. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - ООО «Пальмира Групп. Договор подряда. Утверждено протоколом внеочередного ОСА № 5 от 25.11.2010

Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с законодательством РФ сделками, в совершении которых имеется заинтересованность:

1. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - Geodar Trading Ltd. Договор займа. Утверждено протоколом № 14/2 СД от 05.03.2010
2. ОАО «Каспийский завод листового стекла» - Truck Provider Service Ltd. Договор займа. Утверждено протоколом СД 14/4 от 01.11.2010



Финансовая отчетность.

Открытое Акционерное Общество «Каспийский завод листового стекла»

Основной Государственный Регистрационный Номер: 1070522001824

Код по ОКПО: 80415956

Код территории по ОКАТО: 82235840001

Существенные факты хозяйственной деятельности общества:

В 2010 году компания продолжает реализацию основного вектора развития – организацию и запуск бизнеса по производству и реализации листового стекла. Особым образом отразилась на деятельности задержка с выделением инвестиционных средств со стороны ГК «Внешэкономбанк» (фондирование было окончательно одобрено Наблюдательным Советом банка лишь в ноябре). Это время компания использовала на разработку организационной структуры проекта, набор новой команды, реконфигурирование основных поставщиков технологии, инжиниринга и общестроительных работ. Капитализация проекта выросла незначительно – на 57.5 млн. RUR

Деятельность компании по организации торговли по-прежнему заморожена. Остатки складских запасов закупленного стекла были реализованы на границе себестоимости. Складские площади в Батайске частично переданы в аренду, что и составило незначительную долю в выручке.

В 2010, как и в 2009 году источником покрытия инвестиционных и текущих расходов организации продолжают служить заемные средства акционерных и ассоциированных компаний: "Геодар Трейдинг Лимитед" (Geodar Trading Limited); "Трак провайдер Сервис Лимитед" (Truck Provider Service Limited) - долгосрочные целевые займы; Швиру Холдинг АГ (Swiru Holding AG) - краткосрочные целевые займы. Данная кредиторская задолженность является контролируемой для компании.

Содержание учетной политики:

Учетная политика компании разработана в целях наиболее полного и точного отражения специфики основных видов деятельности Общества. Организация ведет обособленный учет доходов и расходов, относящихся к разным видам деятельности. При этом расходы (в т.ч. общехозяйственные), относящиеся к инвестиционной деятельности, не признаются в финансовом результате для целей бухгалтерского учета до момента запуска производственной линии. Для целей налогового учета данные расходы признаются в финансовом результате в общем порядке (в том отчетном периоде, в котором они фактически произведены).

Расшифровка отдельных статей бухгалтерской отчетности:

Необходимо отметить, что в процессе инвестиционной деятельности Общество получает целевые заемные средства и заключает долгосрочные контракты на поставку основных компонентов завода в иностранной валюте. Таким образом рублевая оценка финансового состояния общества подвержена существенному влиянию валютных колебаний, отраженных во внереализационных доходах и расходах отчетного периода.

Принятые принципы учета хозяйственных операций по основным направлениям деятельности общества характеризуются наличием существенного объема временных разниц, отраженных по статьям 145 и 515 баланса.

Расшифровка статей приведена ниже:

Отложенный налоговый актив в 2010 г. сложился из:

- Положительной разницы, возникших при переоценке выданных авансов – 10 816 158,53 руб.
- Убыток текущего периода – 11 173 372,63 руб.

ИТОГО: 21 989 531,16 руб.



Отложенное налоговое обязательство в 2010 г. сложилось из:

- проценты начисленные по долгосрочным договорам займов, для целей бухгалтерского учета проценты относятся на первоначальную стоимость инвестиционного объекта. Для целей налогового учета данные расходы признаются в финансовом результате в общем порядке (в том отчетном периоде, в котором они фактически произведены) – 8 076 017,80 руб.
- ИТОГО: 9 797 310,80 руб.

В 2010г. были осуществлены краткосрочные финансовые вложения в сумме 418 262 р. (выдан краткосрочный займ). Доходные вложения в материальные ценности не производились. Также в 2010 передавалось имущество в залог, в том числе по обязательствам третьих лиц, на сумму 620 982 506,58р. Выдавалось поручительство согласно договора поручительства юридического лица №764-10/П1 от 02.11.2010г.



Статьи Баланса	Код Показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного года
АКТИВ			
I. Внеоборотные Активы			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	107,1	105,1
Незавершенное строительство	130	857,8	915,3
Отложенные налоговые активы	145	12,0	22,0
ИТОГО по разделу I	190	976,8	1 042,4
II. Оборотные Активы			
Запасы	210	5,3	0,8
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	0,3	0,0
затраты в незавершенном производстве	213	0,1	0,0
готовая продукция и товары для перепродажи	214	4,3	0,5
расходы будущих периодов	216	0,6	0,3
НДС по приобретенным ценностям	220	0,0	0,2
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)		170,4	170,2
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	24,5	23,7
покупатели и заказчики	241	5,5	10,9
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	0,4
Денежные средства	260	0,5	3,2
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	200,7	198,6
БАЛАНС	300	1 177,5	1 241,0
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	1,0	1,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(42,7)	(53,9)
ИТОГО по разделу III	490	(41,7)	(52,9)
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	438,8	1 276,2
Отложенные налоговые обязательства	515	1,7	9,8
ИТОГО по разделу IV	590	440,5	1 286,0
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	763,9	3,4
Кредиторская задолженность	620	14,7	4,5
поставщики и подрядчики	621	8,3	0,7
задолженность перед персоналом организации	622	1,2	0,4
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	0,1	0,0
задолженность по налогам и сборам	624	2,5	0,5
прочие кредиторы	625	2,6	2,8
ИТОГО по разделу V	690	778,7	7,9
БАЛАНС	700	1 177,5	1 241,0
СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	7,2	6,4
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	24,1	652,7

Тиндал Д.М.
Амаханова О.Д.



Показатель	Код показателя	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		Прибыль	Убыток	Прибыль	Убыток
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010		5,7		8,2
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020		(3,9)		(7,1)
Валовая прибыль	029		1,7		1,2
Коммерческие расходы	030		(0,7)		(2,3)
Управленческие расходы	040		-		-
Прибыль (убыток) от продаж	050		1,1		(1,2)
Прочие доходы и расходы					
Проценты к получению	060		0,0		
Прочие доходы	090		119,2		133,9
Прочие расходы	100		(133,4)		(185,8)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140		(13,2)		(53,1)
Отложенные налоговые активы	141		10,0		11,7
Отложенные налоговые обязательства	142		(8,1)		(1,4)
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	180		-		(0,1)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190		(11,2)		(42,9)

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

Показатель	Код	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	210	-	1,4	-	0,0
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	0,0	1,1	0,2	31,3
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	117,5	125,3	133,5	150,1
Отчисления в оценочные резервы	250	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	-	-	-

Тиндал Д.М.
Амаханова О.Д.



I. Изменения капитала						
Показатель	Код показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	1,0	-	-	0,2	1,2
2009 (предыдущий год)						
Остаток на 1 января предыдущего года	050	1,0	-	-	0,2	1,2
Чистая прибыль	032	-	-	-	(42,9)	(49,9)
Остаток на 31 декабря года, предшествующего отчетному	070	1,0	-	-	(42,7)	(41,7)
2010 (отчетный год)						
Остаток на 1 января отчетного года	100	1,0	-	-	(42,7)	(41,7)
Чистая прибыль	102	-	-	-	(11,2)	(11,2)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	1,0	-	-	(53,1)	(52,9)

II. Резервы					
Показатель	Код	Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
Данные предыдущего года	151	-	-	-	-
Данные отчетного года	152	-	-	-	-
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
Данные предыдущего года	161	-	-	-	-
Данные отчетного года	162	-	-	-	-
Оценочные резервы:					
Данные предыдущего года	171	-	-	-	-
Данные отчетного года	172	-	-	-	-
Резервы предстоящих расходов:					
Данные предыдущего года	181	-	-	-	-
Данные отчетного года	182	-	-	-	-

Справки					
Наименование	Код	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного года	
1. Чистые активы	200	(42,7)		(52,9)	
		Из Бюджета		Из Внебюджетных фондов	
		За отчетный год	За предыдущий год	За отчетный год	За предыдущий год
2. Получено на:					
Расходы по обычным видам деятельности (Всего)	210	-	-	-	-
Капитальные вложения во внеоборотные активы (Всего)	220	-	-	-	-

Тиндал Д.М.
Амаханова О.Д.



Отчет о движении денежных средств, млн.руб.; (форма 0710004)

Показатель	Код показателя	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
<i>Остаток денежных средств на начало отчетного года</i>	010	0,5	9,4
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей и заказчиков	020	1,4	8,4
Прочие доходы	110	4,1	1,6
Денежные средства, направленные:	120	(18,4)	(18,6)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья, иных оборотных активов	150	(10,0)	(6,6)
на оплату труда	160	(2,8)	(5,5)
на расчеты по налогам и сборам	180	(5,0)	(4,2)
на прочие расходы	190	(0,6)	(2,3)
<i>Чистые денежные средства от текущей деятельности</i>	200	(12,9)	(8,6)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	-	0,1
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(1,4)	(7,2)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(0,5)	-
<i>Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности</i>	340	(1,9)	(7,1)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350	-	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	23,3	10,9
Погашение займов и кредитов (без процентов)	400	(2,4)	(1,9)
Погашение обязательств по финансовой аренде	410	(3,4)	(2,2)
Прочие расходы по финансовой деятельности	420	(0,0)	
<i>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</i>	430	17,5	6,8
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	2,8	(8,9)
<i>Остаток денежных средств на конец отчетного периода</i>	450	3,2	0,4
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	(0,0)	1,3

Тиндал Д.М.
Амаханова О.Д.



Показатель	Код показателя	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного года
Нематериальные активы					
Прочие нематериальные активы	040	0,5			0,5
Амортизация нематериальных активов (всего)	050	(0,5)			(0,5)
Основные средства					
Здания	070	38,6	-	-	38,6
Сооружения и передаточные устройства	075	-	-	-	-
Машины и оборудование	080	0,3	-	-	0,3
Транспортные средства	085	0,8	-	(0,8)	-
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	0,1	-	-	0,1
Другие виды основных средств	110	0,5	-	-	0,5
Земельные участки и объекты природопользования	115	68,2	-	-	68,2
ИТОГО:	130	108,4	38,7	(0,4)	108,4
Амортизация основных средств (всего):	140	1,4			2,6
Зданий и сооружений	141	0,8			2,1
машин, оборудования, транспортных средств	142	0,3			0,1
других ОС	143	0,2			0,4
Передано в аренду объектов основных средств – всего	150	3,2			3,2
Здания	151	3,2			3,2
Получено в аренду основных средств (всего)	160				
машин, оборудования, транспортных средств	161				
Доходные вложения в материальные ценности – не производились.					
Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы – не производились.					
Расходы на освоение природных ресурсов – не производились.					
Финансовые вложения					
		Долгосрочные		Краткосрочные	
		На начало отчетного года	На конец отчетного года	На начало отчетного года	На конец отчетного года
Предоставленные займы	525			-	0,4
Дебиторская и кредиторская задолженность.					
		На начало отчетного года		На конец отчетного года	
Дебиторская задолженность:					
Краткосрочная (всего)	620		194,9		23,7
расчеты с покупателями и заказчиками	621		5,5		10,9
авансы выданные	622		174,5		2,4
прочая	623		15,0		10,4
Долгосрочная (всего)	630		-		170,2
расчеты с покупателями и заказчиками	631		-		-
авансы выданные	632		-		170,2



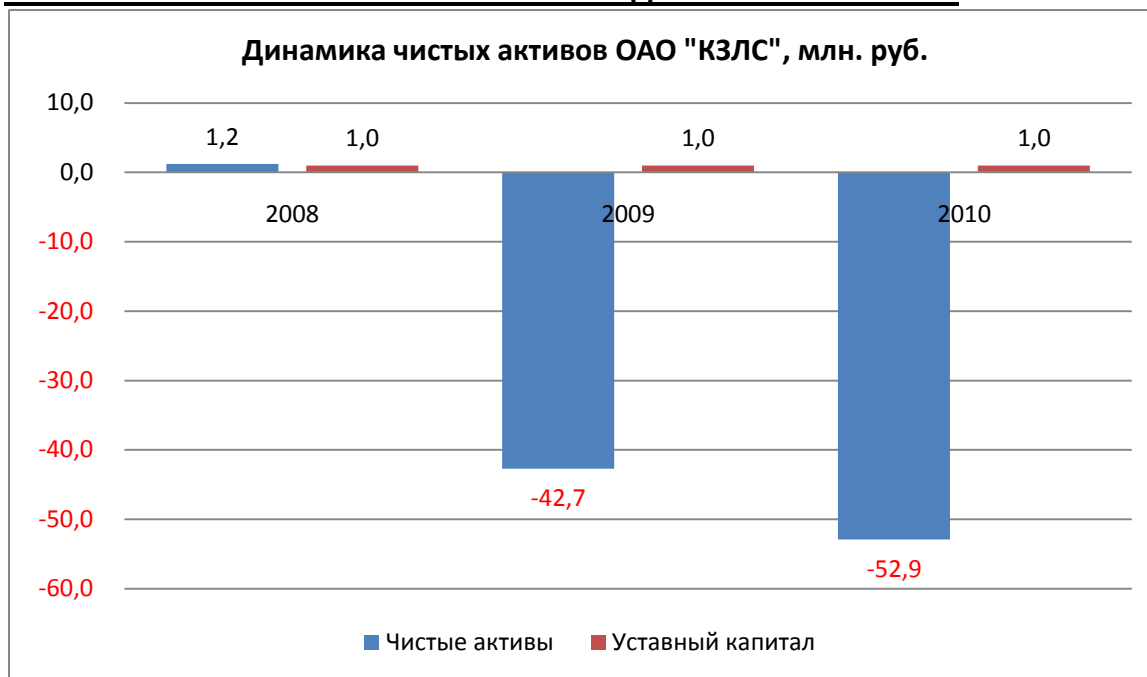
прочая	633	-	
ИТОГО:	640	194,9	193,9
Кредиторская задолженность:			
Краткосрочная (всего)	650	778,7	7,9
расчеты с поставщиками и подрядчиками	651	8,3	0,7
авансы полученные	652	0,1	-
расчеты по налогам и сборам	653	2,5	0,5
Займы	655	763,9	3,4
Прочая	656	3,8	3,2
Долгосрочная (всего)	660	438,8	1 276,2
займы полученные	662	438,8	1 276,2
ИТОГО:	670	1 217,5	1 284,1

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)					
Показатель	Код		За отчетный год	За предыдущий год	
Материальные затраты	710		3,9	1,0	
Затраты на оплату труда	720		0,1	0,1	
Отчисления на социальные нужды	730		0,0	0,0	
Амортизация	740		0,0	0,0	
Прочие затраты	750		0,6	1,0	
ИТОГО по элементам затрат	760		4,6	2,2	
Изменение остатков (прирост «+», уменьшение «-»)					
незавершенного производства	765		(0,1)	(0,1)	
расходов будущих периодов	766		(0,3)	(9,4)	
Обеспечения – не были получены и не выдавались.					
		На начало отчетного года		На конец отчетного года	
Имущество, переданное в залог	820		-	652,7	
прочее	824		-	652,7	
Государственная помощь – не запрашивалась и не была оказана.					

Тиндал Д.М.
Амаханова О.Д.



Чистые активы ОАО «Каспийский завод листового стекла»



Чистые активы ОАО «КЗЛС» последние два года имеют отрицательное значение. По мнению Совета Директоров общества причины этого следующие:

- В 2009-2010 годах компания прекратила активную операционную деятельность, сконцентрировавшись на реализации инвестиционного проекта.
- Инвестиционная деятельность финансируется со стороны акционерных компаний через механизм предоставления долгосрочных займов, в т.ч. в валюте. Убыток общества в 2009 и 2010 годах связан с переоценкой обязательств перед акционерными компаниями, выраженных в валюте..

По мнению Совета Директоров, падение курса рубля к доллару США, явившегося основной причиной резкого уменьшения величины чистых активов, явление временное. Имеется долгосрочная тенденция на укрепление национальной валюты. В этом случае переоценка валютных обязательств приведет к восстановлению величины чистых активов без каких-либо дополнительных воздействий или санаций.

