

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ревизора ОАО «Обь - Инвест» по итогам финансово – хозяйственной деятельности за 2017 год

г. Новосибирск

4 мая 2018 г.

Ревизия финансово - хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам его деятельности за 2017 год.

При проверке были использованы следующие материалы:

- 1 Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках Общества (Ф1 и Ф2) за 2017 г.
- 2 Пояснительная записка к балансу за 2017 г.
- 3 Оборотные ведомости по счетам за отчетный период (2017 г.).

Основные задачи ревизии хозяйственной деятельности Общества состояли в подтверждении достоверности данных, содержащихся в отчетах и других финансовых документах, анализе движения и эффективности использования активов общества.

Анализ достоверности финансовой отчетности и адекватности бухгалтерского учета в Обществе

Бухгалтерский учет в ОАО «Обь-Инвест» осуществляет ООО «Учет Аудит» на основании договора на бухгалтерское обслуживание от 01.07.2010 года. На основании представленных им документов ревизором Общества подтверждается достоверность данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах, а также отсутствие нарушений порядка ведения бухгалтерского учета.

Анализ деятельности Общества в 2017 году

Основными видами деятельности Общества являются

- покупка и продажа ценных бумаг, в т.ч. акций, находящихся в собственности общества, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг,
- предоставление имущества в аренду с целью извлечения дополнительной прибыли.

Динамику российского рынка ценных бумаг в 2017 г. определяли с одной стороны геополитические факторы, в том числе ожидание усиления западных санкций, с другой стороны стабилизация макроэкономических показателей на фоне восстановления роста цен на углеводороды и другое экспортируемое Россией сырье. В целом сочетание этих факторов обусловило весьма незначительный рост экономики на уровне, близком к стагнации. Так, рост ВВП оказался ниже прогнозов, рост объемов производства до середины 2017 года в конце года сменился падением и в целом по году замедлился до 1% по сравнению с 2016 годом. Сохраняется разделение на относительно успешные отрасли (химическая, пищевая и легкая промышленность), которые продолжают медленно наращивать объемы производства, и проблемные, спад в которых не

прекращается, а в некоторых даже усиливается (максимальный спад в металлургии).

Таблица 1. Основные показатели экономического развития России в 2017 г.¹

Показатель	Значение в 2017 г.	Значение в 2016 г.	Изменение по сравнению с 2016 г.
ВВП РФ, трлн. руб. в текущих ценах	92,09	85,88	+1,5% (в сопоставимых ценах)
Объем промышленного производства, трлн. руб.	49,58	49,09	+1,0%
Чистый отток капитала из РФ, млрд. долларов	31,3	19,8	рост в 1,6 раза
Инфляция, %	3,7	5,4	сокращение в 1,5 раза
Средняя цена экспортной нефтяной смеси Urals, долларов за баррель	53,03	41,9	+26,6%
Курс доллара, RUB/USD на 30.12.2017 (ЦБ РФ)	57,6	60,27	-4,4%
Индекс ММВБ, пунктов на 29.12.2017	2109,74	2232,72	-5,5%
Индекс РТС, пунктов на 29.12.2017	1154,43	1152,33	+0,2%

В 2017 году российский рынок акций показал негативную динамику, в отличие от многих развивающихся рынков. Помимо ухудшения внешнеполитической ситуации серьезным стрессом для российского рынка было начало судебной тяжбы между АФК «Система» и «Роснефтью», уронившей акции минимум шести эмитентов, усиление проблем в банковском секторе, в том числе санация крупнейших банков «Открытие», «Бинбанка», «Промсвязьбанка». В конце 2017 г. капитализация российского рынка акций снизилась до 35,9 трлн. руб. (-5% к 2016 г.). При этом доля российского рынка акций в мировом резко сократилась с 1,37 до 0,73%, что свидетельствует о том, что, несмотря на значительную недооцененность российских активов, зарубежные инвесторы воздерживаются от инвестирования в них и выводят средства, опасаясь усиления политической напряженности между Западом и Россией, а также негативных тенденций в развитии российской экономики в целом (см. динамику оттока капитала в табл. 1).

В результате рублевый фондовый индекс ММВБ (с 2017 г. - индекс МосБиржи) снизился на 6% (в 2016 г. его прирост составил более чем 26%), долларовый индекс РТС незначительно подрос на 0,2% (в 2016 г. - +52%), что было связано с продолжающимся укреплением рубля относительно доллара (на 4,4%, см. табл. 1).

Общие тенденции развития российского рынка акций не могли не отразиться на финансовых результатах ОАО «Обь-Инвест». Так, значительно сократился оборот ценных бумаг и, соответственно, валовая прибыль от реализации финансовых активов (более чем в 1,5 раза по сравнению с 2016 г.), в том числе маржинальный доход от реализации акций – с 3309 до 1349 тыс. рублей (падение более чем в 2,4 раза). Однако при этом возросли операционные и

¹ Использованные источники: данные Московской фондовой биржи, Федеральной службы государственной статистики, ЦБ России.

внереализационные доходы – в 2 раза, в т.ч. дивиденды – в 1,7, проценты полученные – почти в 1,5 раза, что в целом компенсировало выпадение доходов от реализации ценных бумаг. В результате в отличие от предшествующих периодов доля доходов от реализации финансовых активов значительно сократилась.

Таблица 2. Объемы и структура доходов ОАО «Обь-Инвест» в 2016-2017 годах²

	2016 г.		2017 г.	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Валовая прибыль от реализации финансовых активов	4206	71	2681	44
<i>в т.ч. маржинальный доход от реализации ценных бумаг</i>	3309	56	1349	22
Дивиденды по акциям, принадлежащим ОАО «Обь-Инвест»	199	3	340	6
Проценты по выданным займам	245	4	362	6
Прочие доходы	1262	21	2746	45
<i>в т.ч. вариационная маржа по фьючерсам</i>	1013	17	419	7
<i>доходы от реализации акций, выкупленных у акционеров</i>	249	4	176	2
ВСЕГО ДОХОДОВ по приведенным видам	5912	100	6129	100

В целом доходы Общества (см. в таблицу 2) в 2017 г. составили 6129 тыс. руб., что на 217 тыс. выше показателя 2016 г. за счет роста доходов в виде дивидендов по акциям, принадлежащим Обществу, процентов и прочих доходов.

В отличие от доходов на протяжении многих лет величина расходов (включая управленческие и прочие) и их структура остается неизменной с тенденцией к сокращению. Так, в отчетном периоде общие расходы, включая налоги, составили 3549,9 тыс. руб., сократившись на 92,5 тыс. руб. по сравнению с прошлым годом. Наибольшая доля расходов приходится на оплату труда персонала, при этом средняя начисленная заработная плата составляет 14,2 тыс. руб. в месяц (2016 г.-14,6), численность постоянных сотрудников остается неизменной – 6 человек.

Таблица 3. Объемы и структура управленческих расходов ОАО «Обь-Инвест» в 2016-2017 г.г.

Наименование статей расходов	2016 г.		2017 г.	
	руб.	% к общему объему	руб.	% к общему объему
Амортизация основных	846 295	23,2	835 464	23,5

² Рассчитано на основе Формы 2 «Отчет о финансовых результатах» за 2017 г.

средств				
Аренда	-	0,0	14 171	0,4
Аудиторские услуги	50 000	1,4	50 000	1,4
Ведение учета	300 000	8,2	300 000	8,5
Депозитарные услуги	5 074	0,1	3 540	0,1
Начисления на фонд заработной платы	317 659	8,7	307 530	8,7
Интернет	64 300	1,8	63 830	1,8
Информационные услуги	4 200	0,1	2 200	0,1
Налоги и сборы	169 993	4,7	181 958	5,1
Обслуживание собственных акций	125 030	3,4	132 074	3,7
Оплата труда	1 053 858	28,9	1 019 493	28,7
Представительские расходы	7 287	0,2	5 383	0,2
Прочие	2 782	0,1	33 756	1,0
Канцтовары, расходные материалы	12 625	0,3	22 080	0,6
Расходы на содержание офиса	508 542	14,0	499 402	14,1
Собрание акционеров	120 240	3,3	22 800	0,6
Телефонные переговоры	23 541	0,6	23 486	0,7
Юридическое обслуживание	30 969	0,9	32 748	0,9
Итого	3 642 395	100,0	3 549 915	100,0

Прочие расходы, включая реализационные и внереализационные, сократились на 901 тыс. руб. и составили в 2017 г. 2186 тыс. руб. (в 2016 г. – 3087 тыс. руб.).

В целом в 2017 г. с учетом всех доходов и расходов (в том числе, управленческих и прочих) была получена прибыль в размере 702 тыс. руб., в результате чего стоимость активов Общества после незначительного падения в 2016 г. восстановилась на уровне 2015 г. и составила 64371 тыс. руб.

При этом в структуре активов Общества (см. табл.4) сократилась доля краткосрочных финансовых вложений - с 24 до 20% за счет уменьшения количества и соответственно стоимости акций в 1,5 раза (или на 4,7 млн. руб.), что, в свою очередь, частично было компенсировано увеличением объема предоставленных займов (на 2,1 млн. руб.).

Структура пассивов в отчетном году и на протяжении многих лет остается практически неизменной. Основную их долю (99,7%) составляют капитал (уставный, добавочный и резервный) и нераспределенная прибыль.

Таблица 4. Активы и пассивы ОАО «Обь-Инвест» в 2015-2016 годах

АКТИВЫ	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2015 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	15391	16264	17110
Финансовые вложения	19399	19399	19649
Итого по разделу I	34790	35663	36759
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность	16848	12798	17181
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	37	39	52

Расчеты с покупателями и заказчиками	7728	5507	4125
Расчеты по налогам и сборам	694	646	646
Расчеты с подотчетными лицами	5	4	3
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	8384	6602	12355
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	12691	15338	10291
Акции	9091	13838	10291
Предоставленные займы	3600	1500	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	42	37	26
Итого по разделу II	29581	28173	27498
Всего активов	64371	63836	64257

ПАССИВЫ	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2015 г.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	2048	2048	2048
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(100)	(141)	(177)
Добавочный капитал (без переоценки)	27183	27183	27183
Резервный капитал	293	293	293
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	34766	34223	34738
Итого по разделу III	64189	63605	64084
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	182	230	173
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	39	77	32
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	24	-
Расчеты по налогам и сборам	143	129	140
Итого по разделу V	182	230	173
Всего пассивов	64371	63836	64257

Уставный капитал, определенный учредительными документами, составляет на 31.12.2017 г. 2 047 588 (Два миллиона сорок семь тысяч пятьсот восемьдесят восемь) рублей и состоит из акций обыкновенных именных бездокументарных в количестве 20475880 (Двадцать миллионов четыреста семьдесят пять тысяч восемьсот восемьдесят) штук номинальной стоимостью 10 (Десять) копеек каждая. В 2017 г. предприятие продолжило приобретение собственных акций у акционеров по цене, установленной Советом Директоров в соответствии с п.77 Закона «Об акционерных обществах». Цена выкупа 1 акции в 2017 г. неизменна с 2013 г. и составляет 5 руб. Оценка собственных акций производится на основании требований ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» по фактическим расходам на приобретение, т.е. по цене приобретения. Приобретение собственных акций производится организацией с целью их дальнейшей перепродажи.

У Общества нет просроченных обязательств, величина кредиторской задолженности стабильна и весьма незначительна. В целом финансовое состояние Общества стабильно и устойчиво.

Вывод:

2017 год для российского рынка акций выдался непростым. Короткий период роста в начале года сменился спадом, затем в середине июня рост возобновился, однако к концу года рынок так и не смог восстановиться до уровней начала 2017 г. Все эти колебания естественным образом отразились и на результатах деятельности Общества в отчетном году. Тем не менее, используя различные инструменты, специалистам Общества удалось поддерживать доходность финансовых активов, принадлежащих ОАО «Обь-Инвест», на уровне не ниже рынка, получить прибыль, обеспечить прирост активов и финансовую устойчивость.

Ревизор ОАО «Обь-Инвест»



Н.П. Анфимова