

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ревизора ОАО «Обь - Инвест» по итогам финансово – хозяйственной деятельности за 2013 год

г. Новосибирск

22 апреля 2014 г.

Ревизия финансово - хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам его деятельности за 2013 год.

При проверке были использованы следующие материалы:

1. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках Общества (Ф1 и Ф2).
2. Пояснительная записка к балансу за 2013 г.
3. Оборотные ведомости по счетам.

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.

Общие тенденции развития российского фондового рынка в 2013 г.

За прошедший 2013 год по сравнению с 2012 г. ситуация на рынке изменилась в целом весьма незначительно. Как и в 2012, в самом начале года рынок рос с достижением в последних числах января максимума по индексу ММВБ в 1566, индексу РТС – 1636 пунктов. Однако в мае-июне наблюдалось масштабное снижение котировок с установлением годовых минимумов в 1271 и 1261 пунктов по ММВБ и РТС соответственно. Существенным ударом для фондовых рынков в этот период стал финансовый кризис на Кипре, при этом в большей степени пострадали на российские компании в силу тесных связей и активного использования ими Кипра как оффшора. Вторая половина года характеризовалась тенденцией к восстановлению уровней начала

года. Инвесторы, вложившиеся в российские акции, ничего не получили: индексы колебались в коридоре 300 пунктов (19% к максимуму) и закончили отчетный период около уровней закрытия 2012 г., при этом капитализация рынка сократилась на 6-7%.

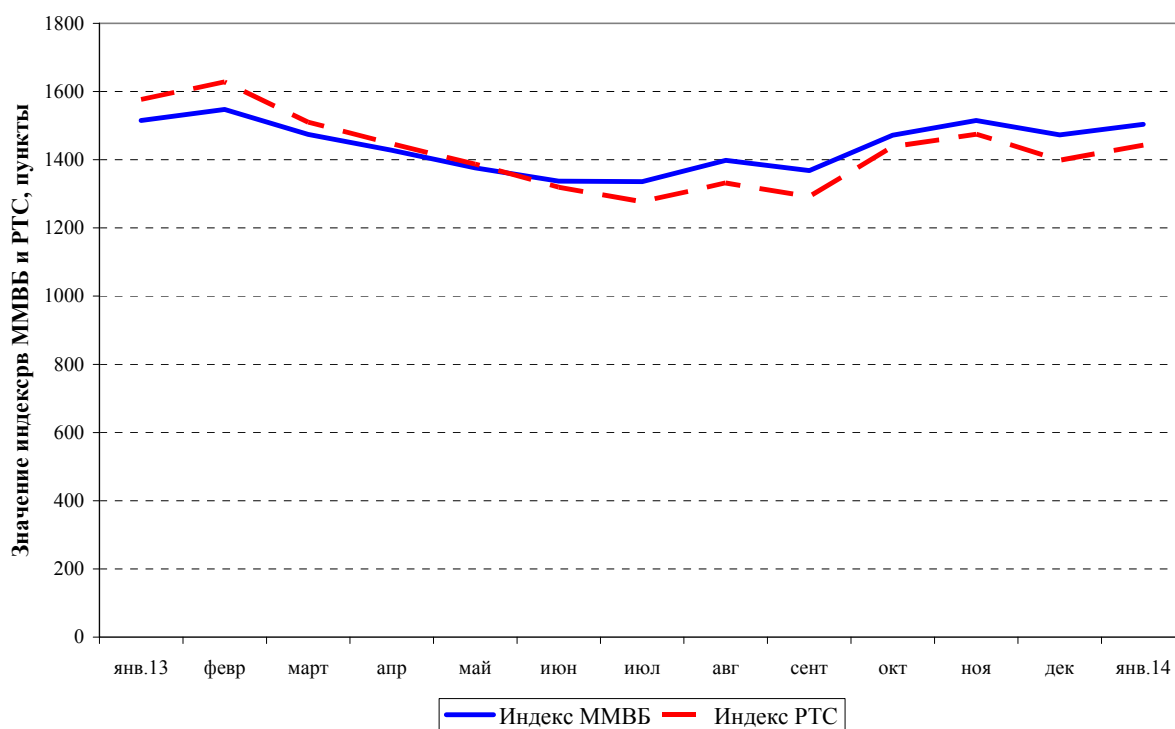


Рисунок 1. Динамика основных российских фондовых индексов в 2013 г.

По итогам 2013 г. рост рынка акций в РФ (по индексу ММВБ) составил всего на 0,7%, что значительно ниже, чем на фондовых площадках развитых экономик. Такая разница связана в первую очередь с тем, что на фоне восстановления и роста западных экономик после кризиса 2008-2011 годов, российская экономика замедлила свой рост и вошла в период стагнации. Отсутствие успехов в экономике, ухудшение инвестиционного климата способствовали масштабному выводу капитала из страны, в том числе с фондовых площадок.

Анализ деятельности Общества в 2013 году

На основании приведенного выше анализа можно сделать вывод относительно снижения доходности операций на фондовом рынке, что и нашло отражение в деятельности Общества, поскольку в соответствии с Уставом основной вид деятельности, приносящий доход - покупка и продажа ценных бумаг, находящихся в собственности Общества, обращающихся на как на организованном, так и неорганизованном рынке. По данному виду деятельности маржинальный доход составил 1 млн. 537 тыс. руб., что в 2,7 раза меньше по сравнению с предыдущим годом.

Другим направлением деятельности Общества является предоставление собственного имущества в аренду с целью извлечения дополнительной прибыли. Доходы по данному виду деятельности в 2013 г. составили 2 млн.393 тыс. рублей, т.е. практически остались на том же уровне, что и в 2012 г. (2 млн. 314 тыс. руб.).

Таблица 1. Структура и объемы доходов ОАО «Обь-Инвест» в 2011-2013 годах

	2011 г.		2012 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Маржинальный доход от реализации ценных бумаг	2353	48,7	4020,6	63,3	1536,8	36,9
Проценты по выданным займам	84	1,7	16,2	0,3	128,0	3,1
Дивиденды по акциям, принадлежащим ОАО «Обь-Инвест»	55	1,1	5,2	0,1	105,6	2,5
Доходы, полученные от аренды недвижимого имущества	2344	48,5	2314	36,4	2393	57,5
ВСЕГО ДОХОДОВ по основным видам деятельности	4836	100,0	6356	100,0	4163,4	100,0

Объем полученных процентов увеличился почти в 8 раз, а поступление дивидендов по акциям, принадлежащим ОАО «Обь-Инвест», в 20 раз. Таким образом, по совокупности поступлений по всем видам деятельности, включая продажу ценных бумаг и сдачу в аренду имущества, доходы 2013 г. составили 4 млн. 163 тыс. рублей и сократились по сравнению с 2012 г. на 35%. Изменение объемов и структуры полученных доходов соответствует общеэкономическим тенденциям развития в целом.

В отчетном периоде управленческие расходы составили 5 млн. 130 тыс. руб., при этом сократились на 10% по сравнению с прошлым годом в основном за счет резкого снижения (на 27%) совокупных затрат на оплату труда вследствие перехода большинства сотрудников в дочернюю структуру ООО «Сибинвест-Р», через которую осуществляется основной объем биржевых операций, и перевода их на неполную ставку в ОАО «Обь-Инвест». Соотношение расходов к величине чистого капитала остается неизменной (около 9,0%) на протяжении последних нескольких лет (9,0 - 10%).

Однако, несмотря на сокращение расходов, полученных в 2013 г. доходов оказалось недостаточно для покрытия всех расходов Общества (включая налоги, госпошлину и проч.). В результате по итогам отчетного года чистые убытки составили 2 млн. 786 тыс. рублей.

Несмотря на то, что основной объем биржевых операций с ценными бумагами с 2010 г. осуществляется через дочернюю компанию ООО «Сибинвест-Р», в 2013 г. Общество значительно увеличило собственное присутствие на рынке акций, что нашло

отражение в изменении структуры активов, в том числе за счет увеличения доли финансовых активов, особенно краткосрочных (акций) (см. табл.2, 3).

Таблица 2. Динамика финансовых вложений ОАО «Обь-Инвест» и их структура

	тыс. рублей на конец года			%		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
<i>Долгосрочные финансовые вложения:</i>	19649	19649	19649	73,3	87,6	61,4
доля в уставном капитале дочернего ООО «Сибинвест-Р»	19196	19196	19196	71,7	85,6	60,0
<i>Краткосрочные финансовые вложения:</i>	7140	2779	12371	26,7	12,4	38,6
акции	6971	2626	12371	26,1	11,7	38,6
займы выданные	169	153	-	0,6	0,7	-
ИТОГО финансовых вложений	26789	22428	32020	100,0	100,0	100,0
Доля финансовых вложений в активах				39,1	32,9	49,5
в т.ч. долгосрочных				28,7	28,8	30,3
краткосрочных				10,4	4,1	19,2

Изменения объема и структуры пассивов (источников формирования средств предприятия – собственного капитала и обязательств) связаны с сокращением долгосрочных обязательств, в том числе налоговых. В соответствии с требованиями положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), предприятие по состоянию на 01.01.2013 года учитывало в составе обязательств организации отложенные налоговые обязательства, источником которых явилась прибыль от переоценки по рыночной цене активов, внесенных в оплату уставного капитала дочерних и зависимых обществ, которая по налоговому законодательству не подлежит обложению налога на прибыль. Сумма отложенного налогового обязательства по состоянию на 01.01.2013 года составила 4 397 тыс. руб. (см. таблица 3). В 2013 году была произведена переквалификация отложенного налогового обязательства и увеличена нераспределенная чистая прибыль в связи с тем, что исчезли обстоятельства, которые могли привести к возникновению реального налогового обязательства. Одновременно на уменьшение чистой прибыли был отнесен отложенный налоговый актив в размере 257 тыс. руб., образованный в связи с возникновением разницы в амортизации по данным налогового и бухгалтерского учета, убытков прошлых периодов. В результате данного технического маневра валюта баланса (сумма активов и пассивов) сократилась на 5% (с 68,2 до 64,7 млн. руб.), что однако не является критичным и не ухудшает финансового состояния Общества.

В 2013 г. уставный капитал Общества остался без изменений - 2 047 588 (Два миллиона сорок семь тысяч пятьсот восемьдесят восемь) рублей и состоит из следующих акций, приобретенных акционерами:

- акции обыкновенные именные бездокументарные в количестве 20 475 880 штук номинальной стоимостью 10 копеек каждая на общую сумму 2 047 588 рублей (Два миллиона сорок семь тысяч пятьсот восемьдесят восемь) рублей;

При этом доля капитала и резервов в структуре пассивов увеличилась с 92,5% в 2012 г. до 99,7% в 2013 г., что характеризует высокую финансовую устойчивость и достаточность собственного капитала Общества.

На основании приведенных выше данных объем и структура активов и пассивов общества в 2013 г. сложились следующим образом:

Таблица 3. Активы и пассивы ОАО «Обь-Инвест» по балансу, 2013 г., тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2013 г.	На 31 Декабря 2012 г.
АКТИВЫ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	18802	19652
Финансовые вложения	19649	19649
Отложенные налоговые активы		256
Итого по разделу I	38451	39556
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
Дебиторская задолженность:	13179	25487
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	32	106
Расчеты с покупателями и заказчиками	3563	5715
Расчеты по налогам и сборам	646	646
Расчеты с подотчетными лицами	7	2
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	8932	18999
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов):	12371	2779
Акции	12371	2626
Денежные средства и денежные эквиваленты	676	385
Итого по разделу II	26226	28650
ИТОГО	64678	68207

ПАССИВЫ		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	2048	2048
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(12)	
Добавочный капитал (без переоценки)	27183	27183
Резервный капитал	293	293
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	34942	33586
Итого по разделу III	64454	63109
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Отложенные налоговые обязательства		4397
Итого по разделу IV		4397
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	-	-
Кредиторская задолженность	224	700
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	27	52
Расчеты по налогам и сборам	197	188
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		460
Итого по разделу V	224	700
ИТОГО	64678	68207

В 2013 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 2013 г. составила 5 руб. (в 2012 г. -4 руб. 80 коп.). 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.

Выводы

На фоне слабых макроэкономических показателей результаты деятельности ОАО «Обь-Инвест» в 2013 г. следует считать адекватными сложившимся в отчетном году условиям функционирования российского фондового рынка. Специалистам Общества удастся сохранять финансовую устойчивость и стабильность предприятия, обеспечивая доходность его активов не ниже рыночных. Однако очевидно, что в ближайшие годы в условиях внутреннего экономического застоя и внешнеполитической нестабильности перспективы развития Общества и роста его доходов представляются все более неопределенными.

Ревизор ОАО «Обь-Инвест»



Н.П. Анфимова