

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ревизора ОАО «Обь -Инвест»

по итогам финансово – хозяйственной деятельности за 2022 год

г. Новосибирск

25 апреля 2023 г.

Ревизия финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Обь-Инвест» (далее Общество) осуществляется по итогам его деятельности за 2022 год.

При проверке были использованы следующие материалы:

1. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках Общества (Ф1 и Ф2) за 2022 г.
2. Пояснительная записка к балансу за 2022 г.
3. Оборотные ведомости по счетам за отчетный период - 2022 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» в отчетном году осуществлялся на основании договора гражданско-правового характера на бухгалтерское обслуживание от 22.03.2021 года. На основании представленных 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 2022 году

Основными видами деятельности Общества являются

- покупка и продажа ценных бумаг, в т. ч. акций и облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- предоставление имущества в аренду с целью извлечения дополнительной прибыли;
- выдача процентных денежных займов.

Негативную динамику российского рынка ценных бумаг с начала 2022 года определяла растущая напряженность вокруг Украины, которая завершилась почти 50% падением фондовых индексов с началом СВО. Вслед за этим последовали беспрецедентные политические и экономические санкции со стороны стран Запада, что привело к оттоку с российского рынка западных компаний, резкому снижению экспорта и, соответственно,

валютной выручки, и беспрецедентному оттоку капитала в объеме 252 млрд.долл., при том, что падение ВВП на 2.1% и рост инфляции до 12% в сложившейся ситуации можно считать умеренными, а рубль даже укрепился к доллару на 5.3%.

Хотя мировая экономика продолжила послековидное восстановление, то его темпы существенно замедлились, так рост мирового ВВП в 2022 году по оценке Всемирного банка составил 2,9% против 5,7% в 2021 г., в США – 2,5% (5,7% в 2021), в еврозоне – 2,5%, (5,4% в 2021), в Китае – 4,3%, (8.1% в 2021). Вместе с тем накачивание экономик западных стран деньгами в период ковидных ограничений привело в 2022 г. резкому росту инфляции (до двухзначных значений в некоторых странах), росту ключевых ставок и, как следствие, падению западных рынков акций.

Таблица 1. Основные показатели экономического развития России в 2021-2022 г.

Показатель	Значение в 2022 г.	Значение в 2021 г.	Изменение по сравнению с 2021 г.
ВВП РФ, трлн. руб. в ценах 2021 года	132,5	135,3	-2,1%
Чистый отток капитала из РФ, млрд. долларов	251	72	+348%
Инфляция, %	11,9%	8,4%	+42%
Курс доллара, RUB/USD на конец года (ЦБ РФ)	70,34	74,29	-5,3%
Индекс Мосбиржи, пунктов на конец года	2 154	3 787	-43,1%
Индекс РТС, пунктов на конец года	970,6	1 596	-39,2%

На таком фоне рынок российских ценных бумаг оставался слабым, высоковолатильным и так и не восстановился до конца года после февральского обвала.

Источники формирования валовой прибыли (доходы за вычетом расходов) Общества в отчетном году показаны в таблице 2, в которой видны значительные изменения в сравнении с предыдущим годом.

Таблица 2. Источники формирования валовой прибыли (доходы за вычетом расходов) ОАО «Обь-Инвест» в 2021-2022 годах. Объем, структура.

Разделы	2021 г.		2022 г.	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Валовая прибыль от реализации финансовых активов и аренды	943	28.26	-175	-7.36
<i>в т. ч. от операций с акциями и облигациями</i>	-266	-7.98	-1453	-61.07
<i>в т. ч. от сдачи в аренду недвижимости</i>	1209	36.24	1278	53.71
Дивиденды по акциям, принадлежащим ОАО «Обь-Инвест»	137	4.12	115	4.83
Проценты по выданным займам	1 088	32.61	2 000	84.03
Валовая прибыль от прочих источников	1 168	35.01	440	18.5
<i>в т. ч. вариационная маржа по фьючерсам</i>	-43	-1.29	125	5.24
<i>в т. ч. купонный доход</i>	1211	36.3	316	13.26
Итого валовая прибыль по приведенным разделам	3 336	100	2 380	100

В 2022 году, как и в 2021 году, валовая прибыль формировалась операциями на фондовом рынке с акциями, облигациями и фьючерсами, сдачей в аренду недвижимости, предоставлением процентных денежных займов. Прежде всего, обращает на себя внимание убыток от операций с акциями и облигациями в размере 1 458 тыс.руб., в котором основная часть – это убыток от операций с акциями.

Причина здесь в следующем: объявление Президентом России Специальной военной операции на территории Украины вызвало сильнейший стресс на финансовых рынках. Так в течение первых часов после открытия рынков 24.02.2023 произошло обвальное падение всех российских акций, которое продолжилось и на следующий день. Индекс МосБиржи, показывающий изменение рублевой стоимости акций крупнейших российских компаний, к

закрытию торгов 25.02.2022 упал на 41%, по отношению к 18.02.2022 и на 34% по отношению к 22.02.22. В частности акции Сбербанка упали за это время на 53% и 37% соответственно, акции Газпрома на 32% и 20%, Роснефти на 46% и 29%, Норникеля на 25% и 10%. После 25.02.2022 торги на МосБирже были остановлены на один месяц и возобновились на уровнях предыдущего закрытия и не продолжили существенного падения, только благодаря протекционистской политике Банка России. Рынок облигаций, как инструментов с фиксированной доходностью, пострадал гораздо меньше, по сравнению с рынком акций. Чрезвычайно высокая волатильность и неопределенность, сложившаяся на рынке акций, вынудили провести реструктуризацию портфеля ценных бумаг Общества, путем сокращения доли акций и перевода освободившихся средств в облигации, в основном, государственные и Сбербанка, как наиболее надежные. Объем реструктуризации составил примерно 3.3 млн.руб. и, поскольку приходилось закрывать позиции в акциях на низких уровнях, то это привело к фиксации убытков от продажи активов на рынке в феврале – марте 2022 года в объеме примерно 1.2 млн.руб.

По другим разделам следует отметить рост процентных доходов по выданным займам с 1 088 тыс.руб. в 2021 году до 2 000 тыс.руб. в 2022 году и падение купонных доходов с 1 211 тыс.руб. до 316 тыс.руб. соответственно. Связано это с тем, что во второй половине 2021 года 20 млн.руб. были выведены с рынка облигаций и размещены в процентные займы, а примерное равенство суммы купонных и процентных доходов говорит о том, что процент по займам является рыночным.

Остальные источники формирования валовой прибыли за отчетный год существенно не изменились.

Отдельно рассмотрим представленные в таблице 3 управленческие расходы, которые на протяжении ряда последних лет имеют небольшую тенденцию к сокращению. Так, в отчетном периоде управленческие расходы, составили 2 490 тыс.руб., что на 146 тыс.руб. меньше по сравнению с 2021 годом. Большая часть управленческих расходов приходится на оплату труда персонала и связанных с ней начислений, но и она уменьшилась за год на 153 тыс. руб. В целом же структура управленческих расходов в 2022 году существенно не изменилась.

Кроме учтенных в таблице 3, расходы Общества в 2022 году включали прочие внереализационные расходы, налоги, сборы и иные расходы в размере 146 тыс.руб. Аналогичные расходы Общества в 2021 году составили 88 тыс.руб.

В целом, в 2022 году с учетом всех доходов и расходов (в том числе, управленческих и прочих) был получен убыток в размере -281 тыс. руб., в результате чего стоимость активов Общества уменьшилась на 230 тыс. руб. и составила 63 570 тыс. руб.

**Таблица 3. Объемы и структура основных статей управленческих расходов
ОАО «Обь-Инвест» в 2021- 2022 г.**

	2021 г.		2022 г.	
	руб.	% к общему объему	руб.	% к общему объему
Управленческие расходы	2 635 910	100	2 489 670	100
в том числе:				
<i>Амортизация основных средств</i>	517 810	19,6	517 810	20,8
<i>Аудиторские услуги</i>	50 000	1,9	50 000	2,0
<i>Ведение учета</i>	236 450	9	240 000	9,6
<i>Начисления на фонд заработной платы</i>	232 561	8,8	197 128	7,9
<i>Интернет</i>	18 492	0,7	19 872	0,8
<i>Информационные услуги</i>	37 601	1,4	53 973	2,2
<i>Обслуживание собственных акций</i>	84 000	3,2	84 270	3,4
<i>Оплата труда</i>	770 070	29,2	652 741	26,2
<i>Расходы на содержание офиса</i>	428 186	16,2	433 373	17,4
<i>Собрание акционеров</i>	37 000	1,4	41 710	1,7
<i>Юридическое обслуживание</i>	39 253	1,5	31 160	1,3
<i>Налог на имущество</i>	160 128	6,1	154 950	6,2
<i>Материальные расходы</i>	24 359	0,9	12 683	0,5

В 2022 году в структуре активов Общества (см. таблицу 4) произошли изменения. Так, часть финансовых вложений – акции, не обращающиеся на организованных рынках, в сумме 2 425 тыс.руб. были изъяты из оборотных активов и отнесены к долгосрочным финансовым вложениям (по рекомендации auditors). В результате внеоборотные финансовые активы выросли и их доля в общих активах составила 52,3% против 49,5% в 2021 году.

Структура краткосрочных финансовых вложений изменилась существенно. Это связано с тем, что, как было отмечено выше, в результате обвала рынка акций в феврале-марте 2022 года, большая доля активов из высоко рискового рынка акций была переведена на рынок государственных облигаций и облигаций Сбербанка, так, что на конец 2022 года в акциях осталось активов на 576 тыс.руб., а в облигациях – на 7 699 тыс.руб., по сравнению с 6 262 тыс.руб. и 2 233 тыс.руб. соответственно годом ранее. Процентная доля акций уменьшилась с 9.8% в 2021 году до 0.91% в 2022 году, а доля облигаций выросла за год с 3.5% до 12.1%. При этом общая доля краткосрочных финансовых вложений практически осталась неизменной – 44.5% в сравнении 44.7% годом ранее.

Таблица 4. Активы ОАО «Обь-Инвест» в 2020-2022 годах

АКТИВЫ	На 31 Декабря 2022 г.	На 31 Декабря 2021 г.	На 31 Декабря 2020 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	11 626	12 379	13 132
Финансовые вложения	21 604	19 179	19 196
Итого по разделу I	33 230	31 558	32 328
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность	1 969	3 685	3 999
В том числе:			
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	28	40	8
Расчеты с покупателями и заказчиками	362	640	434
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	1 579	2 963	3 524
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	28 275	28 496	27 190
В том числе:			
Акции	576	6 262	3 189
Долговые ценные бумаги	7 699	2 233	24 001
Предоставленные займы	20 000	20 000	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	96	61	2
Итого по разделу II	30 340	32 242	31 191
Всего активов	63 570	63 800	63 519

Структура пассивов (см. таблицу 5) в отчетном году и на протяжении многих лет остается практически неизменной. Основную их долю (99,8%) составляют капитал (уставный, добавочный и резервный) и нераспределенная прибыль.

Уставный капитал, определенный учредительными документами, составляет на 31.12.2022 г. 2 047 588 рублей и состоит из акций обыкновенных именных бездокументарных в количестве 20 475 880 штук номинальной стоимостью 10 копеек каждая. В 2022 г. Общество не производило приобретение собственных акций.

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

Таблица 5. Пассивы ОАО «Обь-Инвест» в 2020-2022 годах

ПАССИВЫ	На 31 Декабря 2022 г.	На 31 Декабря 2021 г.	На 31 Декабря 2020 г.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	2 048	2 048	2 048
Собственные акции, выкупленные у акционеров			(11)
Добавочный капитал (без переоценки)	27 183	27 183	27 183
Резервный капитал	293	293	293
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	33 850	34 131	33 632
Итого по разделу III	63 374	63 655	63 145
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	196	145	374
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	54	26	30
Расчеты с покупателями и заказчиками		1	1
Расчеты по налогам и сборам	142	118	323
Итого по разделу V	196	145	374
Всего пассивов	63 570	63 800	63 519

Вывод:

2022 год для России оказался наиболее сложным в политическом и экономическом отношении за всю ее новейшую историю. Напряженность вокруг Украины и в отношениях с Западом, беспрецедентные экономические санкции, резкое падение экспортной валютной выручки – все это не могло не сказаться на состоянии фондового рынка России, выразившимся в обвальном падении фондовых индексов и возрастании рисков..

Тем не менее, специалисты Общества, оперативно реагируя на изменение ситуации, используя наработанный инструментарий, сумели сохранить доходность большей части активов и сохранить финансовую устойчивость Общества, не смотря на полученные несущественные убытки.

Ревизор ОАО «Обь-Инвест»



Куликова Н.В.