



2003



КОНЦЕРН РОССИУМ
ГODOVOЙ
ФИНАНСОВЫЙ
ОТЧЕТ

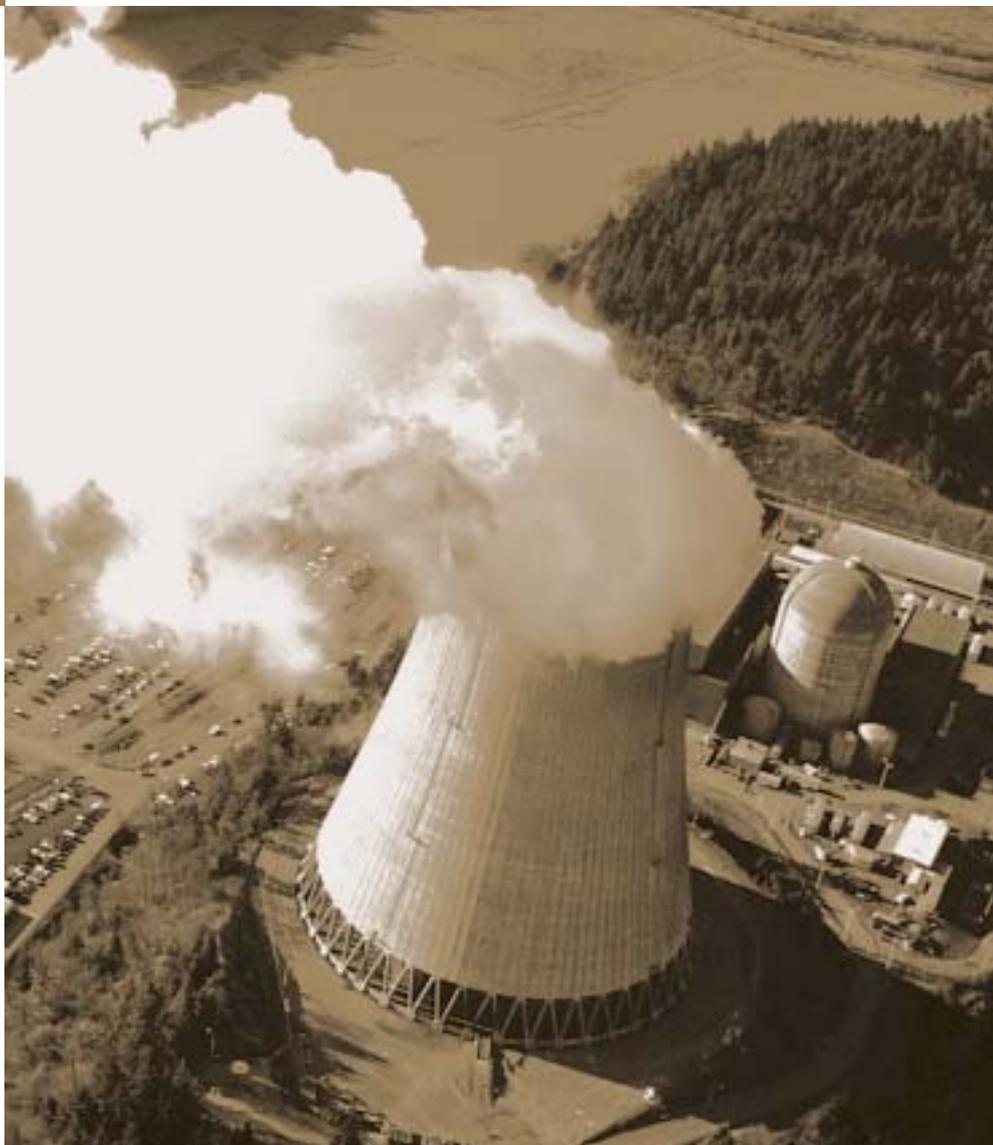




КОНЦЕРН

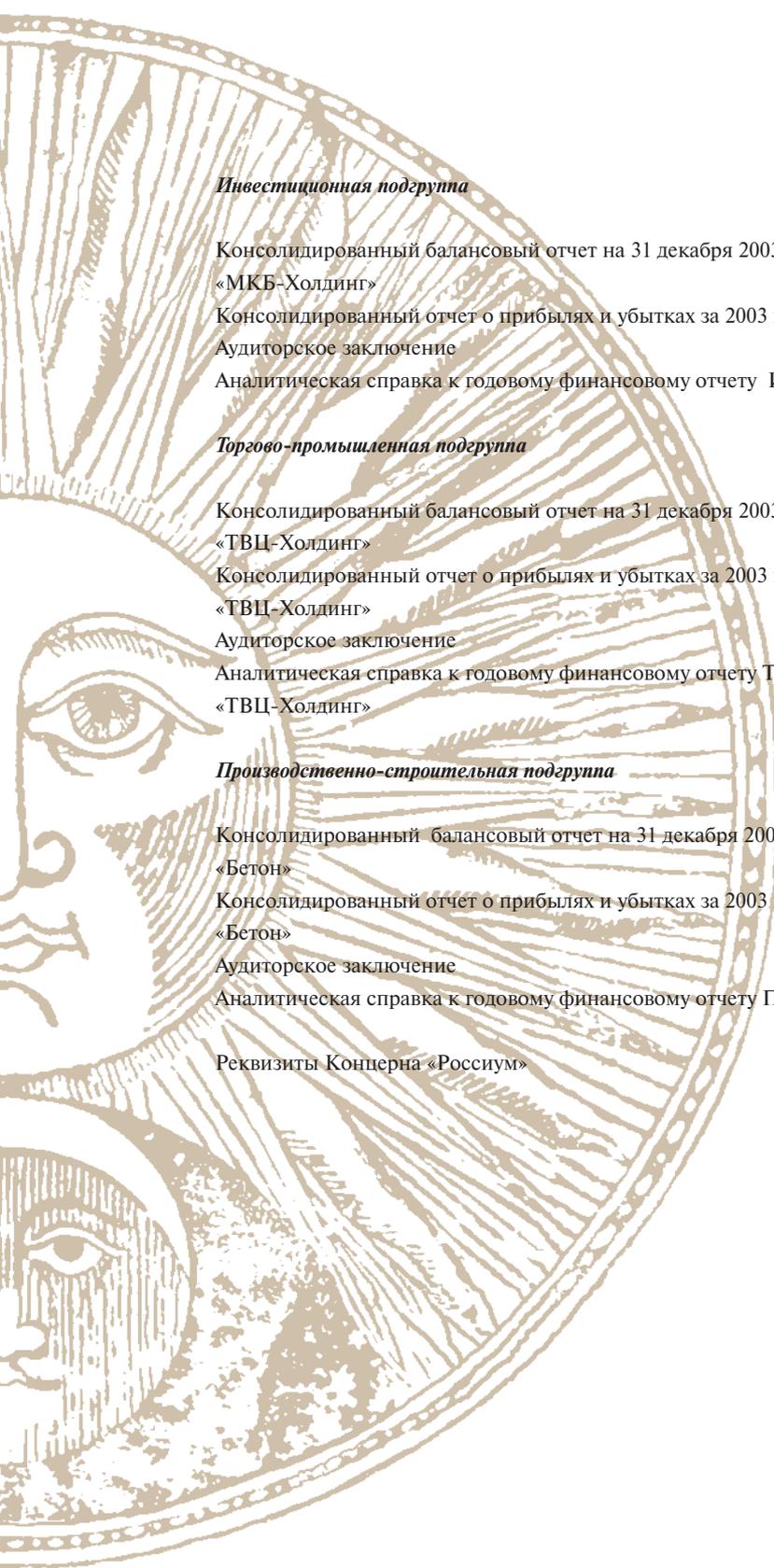
РОССИУМ РОССИИ СИЛУ УМНОЖАЯ

ГODOVOЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ 2003



СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров Концерна «Россиум»	6
Совет директоров Концерна «Россиум»	10
Структура Концерна «Россиум»	12
Схема долевого участия Групп в собственных средствах Концерна «Россиум»	12
Схема долевого участия подгрупп в собственных средствах Инвестиционно-промышленной Группы	13
Основные экономические показатели Концерна «Россиум»	13
Сводный Балансовый отчет на 31 декабря 2003 года Концерна «Россиум»	14
Сводный отчет о прибылях и убытках за 2003 год Концерна «Россиум»	15
Аналитическая справка к годовому финансовому отчету Концерна «Россиум»	16
Банковская Группа	18
Балансовый отчет на 31 декабря 2003 года ОАО «Московский Кредитный Банк»	22
Отчет о прибылях и убытках за 2003 год ОАО «Московский Кредитный Банк»	24
Аудиторское заключение	26
Аналитическая справка к годовому финансовому отчету ОАО «Московский Кредитный Банк»	30
Агропромышленная Группа	34
Консолидированный балансовый отчет на 31 декабря 2003 года Агропромышленной Группы «Черноземье»	38
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2003 год Агропромышленной Группы «Черноземье»	39
Аудиторское заключение	40
Аналитическая справка к годовому финансовому отчету Агропромышленной Группы «Черноземье»	44
Инвестиционно-промышленная Группа	46
Сводный балансовый отчет на 31 декабря 2003 года Инвестиционно-промышленной Группы	50
Сводный отчет о прибылях и убытках за 2003 год Инвестиционно-промышленной Группы	51
Аналитическая справка к годовому финансовому отчету Инвестиционно-промышленной Группы	52



<i>Инвестиционная подгруппа</i>	54
Консолидированный балансовый отчет на 31 декабря 2003 года Инвестиционной подгруппы «МКБ-Холдинг»	56
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2003 год Инвестиционной подгруппы «МКБ-Холдинг»	57
Аудиторское заключение	58
Аналитическая справка к годовому финансовому отчету Инвестиционной подгруппы «МКБ-Холдинг»	62
<i>Торгово-промышленная подгруппа</i>	64
Консолидированный балансовый отчет на 31 декабря 2003 года Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-Холдинг»	66
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2003 год Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-Холдинг»	67
Аудиторское заключение	68
Аналитическая справка к годовому финансовому отчету Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-Холдинг»	72
<i>Производственно-строительная подгруппа</i>	74
Консолидированный балансовый отчет на 31 декабря 2003 года Производственно-строительной подгруппы «Бетон»	76
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2003 год Производственно-строительной подгруппы «Бетон»	77
Аудиторское заключение	78
Аналитическая справка к годовому финансовому отчету Производственно-строительной подгруппы «Бетон»	82
Реквизиты Концерна «Россиум»	84



Уважаемые дамы и господа,

Годовой отчет, который я рад представить Вашему вниманию, подводит итоги деятельности Концерна «Россиум» в 2003 году. Оценка достижений за отчетный период, определение роли и места Концерна в экономике России позволяют провести анализ правильности выбранных стратегических решений и определить задачи по развитию Концерна не только на ближайшее будущее, но и на отдаленную перспективу.

Минувший год был очень удачным для российской экономики. Рост ВВП составил 7,3%, золотовалютные резервы превысили 77 млрд. долларов, заметно увеличились реальные доходы российских граждан. Банковская система в 2003 году устойчиво вышла на траекторию ускоренного развития — банковские активы увеличивались опережающими темпами по сравнению с ростом экономики.

Для Концерна «Россиум» прошедший год также ознаменовался не менее весомыми и позитивными свершениями. Все задачи, которые мы ставили на 2003 год, были выполнены. С удовлетворением могу отметить, что наш Концерн развивался даже более ускоренными темпами, чем отечественная экономика в целом.

Основным направлением нашей работы стало изменение структуры Концерна в соответствии со стратегией, принятой в конце 2002 года: мы определились с направлениями деятельности, которые хотим развивать, и провели реструктуризацию непрофильных активов. В частности, в августе 2003 года Концерн осуществил продажу сети розничных магазинов «Столица-Север». В центральной прессе эта сделка была названа беспрецедентной по размерам в истории московского розничного рынка. Средства, вырученные от продажи торговых активов, были вложены в направления деятельности, с которыми Концерн связывает свое будущее.

*К концу 2003 года структура Концерна «Россиум» включала в себя три Группы, отражающие основные направления его деятельности: **Банковскую, Агропромышленную и Инвестиционно-промышленную.***



2003 год ознаменовался для Московского кредитного банка, входящего в Банковскую Группу Концерна, не только количественным ростом основных балансовых показателей, но и существенным качественным ростом Банка. МКБ выработал и принял мультисегментную стратегию, включающую в себя задачу достижения лидерства в таких сегментах рынка, как ритейловый бизнес, кредитование малого бизнеса, обслуживание среднего и крупного корпоративного бизнеса. С поставленными задачами МКБ успешно справился.

МКБ является одним из лидеров в направлении финансирования импортно-экспортных операций, а также проектного и долгосрочного финансирования проектов в различных отраслях экономики. В сентябре 2003 года ведущее международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Московскому кредитному банку рейтинг финансовой устойчивости (FSR) E+ и рейтинг B1/NP по долгосрочным и краткосрочным вкладам в иностранной валюте.

Важным событием в международной деятельности МКБ стало привлечение синдицированного кредита в размере 14 млн. долларов США от синдиката международных банков. В России немного банков имеют опыт привлечения синдицированных кредитов, и Московский кредитный банк является единственным среди них банком среднего размера. Это говорит о высокой репутации Банка среди иностранных банков-партнеров.

Активно развивалась территориальная структура Банка. С начала 2003 года было открыто шесть новых универсальных отделений Банка в Москве. Существенно выросло и количество мини-отделений Банка, сеть подразделений, обслуживающих физических лиц, расширилась до тридцати семи.

Не менее удачным оказался 2003 год и для деятельности Концерна в аграрном секторе. Агропромышленная Группа «Черноземье» еще раз подтвердила свои лидирующие позиции в ряду российских производителей свекловичного сахара.

Значительно увеличились размеры посевных площадей Группы: по сахарной свекле посевные площади за прошлый год увеличились на 1,5 тыс. га — с 4 тыс. га до 5,5 тыс. га, по зерновым культурам — на 20%. Значительно выросли и объемы переработки продукции, благодаря чему Елецкий сахарный завод вышел на первое место в России по количеству произведенного свекловичного сахара. Несмотря на сложные погодные условия, Группе удалось собрать такой же урожай зерновых, как и в 2002 году.



В результате дополнительных инвестиций в предприятия Группы в 2003 году были приобретены несколько агрофирм, элеватор, современная сельскохозяйственная техника ведущих зарубежных фирм, началась реализация проекта по строительству крупнейшего в России семенного завода.

Впечатляющими выглядят и достижения предприятий **Инвестиционно-промышленной Группы**. Основными направлениями в деятельности Группы в отчетном году, как и в предыдущие периоды, были рассмотрение перспективных инвестиционных проектов, производство строительных материалов и расширение сферы их сбыта. В 2003 году началось развитие принципиально нового направления деятельности Концерна — мы приобрели деревообрабатывающий комбинат в г. Вельске Архангельской области, который в ближайшем будущем должен стать ядром создаваемой Лесопромышленной Группы. Руководством Концерна принято стратегическое решение — организовать на базе новой Группы полный производственный цикл — от заготовки леса до выпуска конечной продукции из древесины. В рамках реализации этой программы рассматриваются предложения по приобретению хозяйств, владеющих собственным лесфондом, закупается лесозаготовительная техника.

Мы расцениваем этот рынок как очень перспективный, слабо монополизированный и в следующем, 2004 году планируем вложить в развитие лесопромышленного направления не менее 20 млн. долларов США.

В секторе производства строительных материалов в 2003 году велась активная работа, которая принесла свои положительные результаты. В частности, была проведена консолидация активов на ОАО «Железобетон» в г. Купавна, осуществлен значительный объем работ по модернизации технической базы, что позволило полностью подготовить к реализации проект по производству газобетона и начать за рубежом закупку оборудования.

Еще одним заметным шагом в инвестиционной деятельности Группы стало усовершенствование и расширение технического оснащения нашего текстильного производства, расположенного в Одинцовском районе Московской области.





Продолжалось дальнейшее формирование и развитие сети сбыта строительных материалов. В начале года Концерну принадлежал один действующий рынок строительных материалов, к весне был построен второй, на котором наряду с контейнерными площадками располагаются и торговые павильоны. В конце года был приобретен еще один земельный участок, где в ближайшее время будет построен третий рынок стройматериалов.

Новый финансово-хозяйственный год ставит перед нами новые задачи.

Планы нашего дальнейшего развития не менее масштабны. В 2004 году будет продолжена работа по совершенствованию структуры Концерна, которая предполагает всемерное развитие и укрепление подгрупп и, как следствие, преобразование их в полноценные Группы, мощные и самостоятельные подразделения, входящие в Концерн. Структура Концерна будет включать шесть составляющих ее частей: Банковскую, Агропромышленную, Инвестиционную, Торгово-промышленную, Производственную и Лесопромышленную Группы.

В 2004 году мы также планируем значительно увеличить отдачу прибыли на капитал за счет того, что ряд инвестиционных программ, стартовавших в предыдущие годы, начнут приносить прибыль.

Подводя итоги, мне хотелось бы подчеркнуть, что высокие результаты отчетного года были обусловлены тем, что в Концерне разработана и последовательно реализуется долгосрочная взвешенная программа развития. За время, прошедшее с момента основания Концерна, сформирована команда высококвалифицированных, опытных менеджеров, без которых невозможно было бы эффективное управление работой и выполнение намеченных планов.

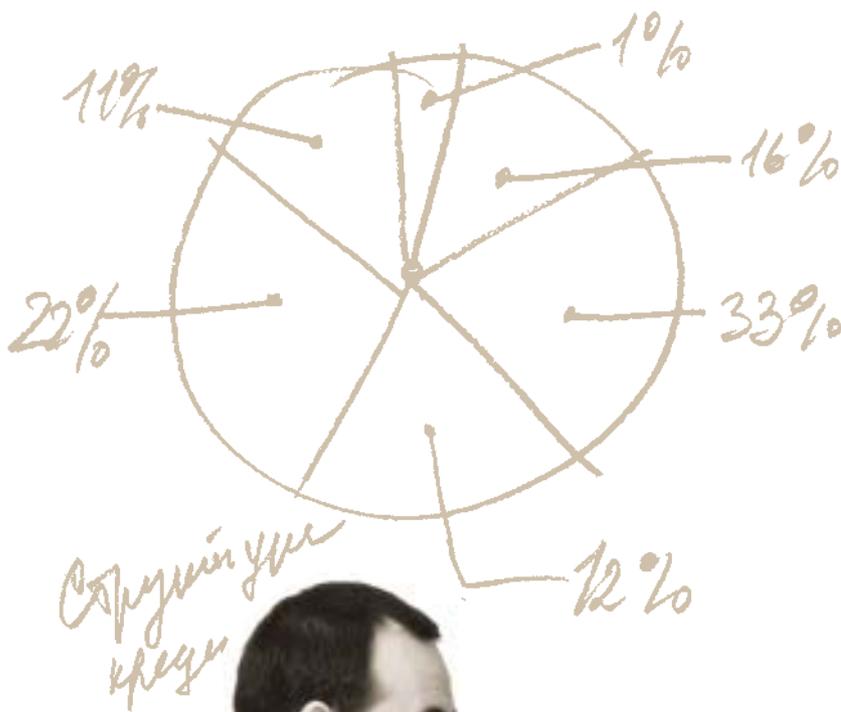
И, разумеется, наши достижения были бы невозможны без отличной работы персонала во всех Группх Концерна. Я хотел бы особо поблагодарить всех наших сотрудников за высокий профессионализм, преданность своей работе, способность выполнять самые сложные задачи.

Председатель Совета директоров Р. И. Авдеев



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ КОНЦЕРНА «РОССИУМ»

Основными задачами Совета директоров Концерна «Россиум» являются определение стратегических направлений развития Концерна и входящих в него Групп, разработка и принятие долгосрочных программ, анализ результатов деятельности Концерна, рассмотрение и оценка крупных инвестиционных проектов, а также создание надежных механизмов корпоративного управления и контроля.



Председатель Совета директоров Концерна «Россиум» Р. И. Авдеев;
Председатель Правления — Президент Московского кредитного банка А. М. Донских;
Генеральный директор ОАО «Концерн «Россиум» И. В. Лебедев;
Первый заместитель Председателя Правления — Президента Московского кредитного банка А. Л. Хрилев;
Генеральный директор ООО «АПГ «Черноземье» М. В. Кузьмин.



СТРУКТУРА КОНЦЕРНА «РОССИУМ»

Структура Концерна «Россиум» включает в себя три группы предприятий, действующих в различных секторах экономики:

БАНКОВСКАЯ ГРУППА
АГРОПРОМЫШЛЕННАЯ ГРУППА
ИНВЕСТИЦИОННО-ПРОМЫШЛЕННАЯ ГРУППА,
состоящая из:

Инвестиционной подгруппы
Торгово-промышленной подгруппы
Производственно-строительной подгруппы

СХЕМА ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ ГРУПП
В СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВАХ
КОНЦЕРНА «РОССИУМ»

32%

24%

44%

СХЕМА ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ ПОДГРУПП
В СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВАХ
ИНВЕСТИЦИОННО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ

67%

15%

18%

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ
(млн. руб.)

	2002	2003
<i>Оборотные активы</i>	7 378	11 544
<i>Совокупные активы</i>	11 222	15 534
<i>Уставный капитал</i>	3 710	3 728
<i>Собственный капитал</i>	5 470	5 683
<i>Валовая прибыль</i>	661	745
<i>Чистая прибыль</i>	161	290

**СВОДНЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
КОНЦЕРНА «РОССИУМ»**

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	6 698	4 839
Основные средства	910 833	781 583
Незавершенное строительство	92 548	92 296
Долгосрочные финансовые вложения	2 833 573	3 106 885
Отложенные налоговые активы	-	4 248
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО	3 843 652	3 989 851
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	556 246	564 763
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 747	879
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	201 316	331 762
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	110 724	186 524
Ссудная и приравненная к ней задолженность банка	3 867 499	7 124 878
Краткосрочные финансовые вложения	1 421 763	2 090 318
Денежные средства	1 133 649	1 212 637
Прочие оборотные активы	84 286	32 365
ИТОГО	7 378 230	11 544 126
Всего активов	11 221 882	15 533 977
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	3 710 210	3 727 573
Добавочный капитал	1 313 586	1 510 005
Резервный капитал	1 020	2 041
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	445 285	443 841
ИТОГО	5 470 101	5 683 460
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	120 186	101 247
Отложенные налоговые обязательства	-	2 004
Прочие долгосрочные обязательства	5 510	4 913
ИТОГО	125 696	108 164
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	675 169	833 693
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	127 939	270 455
Прочая кредиторская задолженность	76 459	51 913
Кредиторская задолженность банковской группы	4 615 660	8 427 237
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	1 789
Начисленные налоги в бюджет и взносы во внебюджетные фонды	88 355	68 581
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	42 503	88 685
ИТОГО	5 626 085	9 742 353
Всего собственный капитал и обязательства	11 221 882	15 533 977

СВОДНЫЙ ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2003 ГОД
КОНЦЕРНА «РОССИУМ»

	За 2002 год тыс. руб.	За 2003 год тыс. руб.
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	3 699 063	3 664 822
Затраты по основной деятельности	3 038 325	2 920 032
Прибыль (убыток) от основной деятельности	660 738	744 790
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		
Проценты к получению	210 301	242 328
Проценты к уплате	45 139	91 964
Прочие операционные доходы	948 157	1 641 722
Прочие операционные расходы	1 036 872	1 798 639
Внереализационные доходы	35 887	65 589
Внереализационные расходы	575 855	437 261
Прибыль (убыток) до налогообложения	197 217	366 565
Отложенные налоговые активы	-	4 248
Отложенные налоговые обязательства	-	2 003
Текущий налог на прибыль	36 458	79 123
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	160 759	289 687



АНАЛИТИЧЕСКАЯ СПРАВКА К ГОДОВОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ КОНЦЕРНА «РОССИУМ»

Финансово-хозяйственная деятельность Концерна была проанализирована на основе данных, представленных в сводном бухгалтерском балансе на 31.12.2003 и сводном отчете о прибылях и убытках за 2003 год.

В сфере экономических интересов Концерна можно выделить основные направления: аграрный сектор (полный цикл выращивания, переработки и реализации зерновых и технических культур), строительство и комплекс сопутствующих услуг, банковская деятельность, аудит и консалтинг, розничная торговля товарами первой необходимости. В целом, Концерн ориентируется на реализацию перспективных проектов, составляющих часть его стратегических интересов.

С учетом изменений, произошедших в 2003 году, структура Концерна представляется следующим образом: Банковская Группа, Агропромышленная Группа, Инвестиционно-промышленная Группа. Последняя, в свою очередь, состоит из Инвестиционной, Торгово-промышленной и Производственно-строительной подгрупп. Инвестиционная деятельность Концерна характеризуется увеличением объема долгосрочных финансовых вложений на 9,6%, что составило 3 107 млн. руб. на конец 2003 года. Инвестиции, в основном, относятся к расширению участия в приоритетных направлениях бизнеса Концерна.

Долгосрочные финансовые вложения составляют основную долю внеоборотных активов (78%), что подтверждает стратегию управления финансовыми ресурсами путем инвестиций в новые прибыльные области деятельности. Оборотные активы Концерна на конец 2003 года составили 11 544 млн. руб. Динамика их увеличения за год (56%), а также высокая доля в общей структуре активов (74%) свидетельствуют о значительно возросших масштабах деятельности.

Следует также отметить, что произошло увеличение оборотного капитала (разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами) на 50 млн. руб. по сравнению с началом 2003 года. На конец 2003 года абсолютное значение составило 1 802 млн. руб.



Жесткое регулирование и оптимизация структуры собственных и заемных средств Концерна подтверждаются высоким показателем коэффициента быстрой ликвидности, его величина на конец года превысила 1,1, что характеризует привлекательность Концерна по данному показателю для потенциальных кредиторов.

В отчетном периоде продолжился рост собственных средств Концерна. Собственный капитал Концерна увеличился на 213 млн. руб. и составил 5 683 млн. руб. Уставный капитал Концерна был увеличен на 17 млн. руб. до 3 728 млн. руб. Нарастивание собственного капитала значительно повысило финансовую устойчивость и инвестиционные возможности Концерна.

Структура краткосрочной задолженности Концерна не претерпела существенных изменений. Её величина с начала года выросла на 4 116 млн. руб. и составила 9 742 млн. руб. Рост был обеспечен увеличением кредиторской задолженности Банковской Группы на 3 812 млн. руб. (82%) и увеличением краткосрочных займов и кредитов на развитие текущей деятельности на 159 млн. руб.

В течение всего года Концерн «Россиум» продолжал улучшать свои финансовые показатели. За истекший финансовый год поступления Концерна достигли 3 665 млн. руб. Чистая прибыль за этот период составила 290 млн. руб., что на 80% выше аналогичного показателя прошлого года.

Рентабельность продаж также выросла, увеличившись в сравнении с прошлым годом более чем на 2%, и составила 20% за 2003 год.



РОССИИ СИЛУ УМНОЖАЯ

Темпы роста Банка являются высокими не только по российским, но и по европейским меркам — по итогам 2003 года Московский кредитный банк вошел в первую десятку (7-е место) среди наиболее динамично растущих банков Европы (журнал The Banker, январь 2004 г.).



*Председатель Правления — Президент
Московского кредитного банка
А. М. Донских*

2003 год стал успешным для **Московского кредитного банка** по всем направлениям деятельности. Темпы роста Банка являются высокими не только по российским, но и по европейским меркам — по итогам 2003 года Московский кредитный банк вошел в первую десятку (7-е место) среди наиболее динамично растущих банков Европы (журнал *The Banker*, январь 2004 г.).

В 2003 году МКБ совершил качественный прорыв, начав позиционировать себя как лидера в определенных сегментах российского банковского рынка. Банк выработал мультисегментную политику, определяющую рыночные секторы, находящиеся в зоне его стратегических интересов: ритейловый бизнес в части вкладов и кредитования физических лиц, малый бизнес в части микро- и малого кредитования, средний бизнес и крупная корпоративная клиентура. В течение всего года в каждом из этих сегментов МКБ последовательно и успешно двигался к лидерству.

В области автокредитования МКБ по темпам роста портфеля занял первое место на российском рынке, а по объемам предоставленных кредитов — второе. В 2003 году Банк начал активно работать в сфере кредитования предприятий малого бизнеса.

Московский кредитный банк выдал значительно больше кредитов малому бизнесу, чем выделено для этого средств из федерального бюджета на следующий год.

Большим достижением для Банка в 2003 году стал выход в сектор крупной корпоративной клиентуры. В Банке активно развивается сектор масштабного кредитования и работы с крупной корпоративной клиентурой. Московский кредитный банк является одним из лидеров в направлении финансирования импортно-экспортных операций, а также проектного и долгосрочного финансирования. Объем чистых линий без покрытия, открытых на МКБ крупными международными банками, составляет 200 млн. долларов США.

В сентябре 2003 года международное рейтинговое агентство *Moody's Investor Service* присвоило Московскому кредитному банку международные рейтинги *B1/NP* и *E+*, которые являются одними из наивысших для российских банков.

В 2003 году МКБ привлек синдицированный кредит от синдиката международных банков в размере 14 млн. долларов США.

В 2004 году Банк планирует продолжать активное развитие инфраструктуры обслуживания клиентов в Москве, а также впервые в своей истории выйти за пределы Московского региона — Правлением Банка утверждено решение об открытии четырех региональных филиалов МКБ в Северо-Западном, Приволжском и Южном федеральных округах.

БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
АКТИВЫ		
1. Денежные средства и счета в Центральном банке РФ	1 108 409	1 190 435
2. Обязательные резервы в Центральном банке РФ	212 213	342 756
3. Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст. 3.1–ст. 3.2)	566 457	1 255 919
3.1. Средства в кредитных организациях	566 457	1 255 919
3.2. Резервы на возможные потери	0	0
4. Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст.4.1–ст.4.2)	184 704	87 944
4.1. Вложения в торговые ценные бумаги	184 704	87 944
4.2. Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	0	0
5. Ссудная и приравненная к ней задолженность	4 691 255	8 290 790
6. Резервы на возможные потери	833 890	1 186 462
7. Чистая ссудная задолженность (ст. 5–ст. 6)	3 857 365	7 104 328
8. Проценты начисленные (включая просроченные)	10 134	20 550
9. Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст. 9.1–ст. 9.2)	110 627	212 945
9.1. Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	110 627	212 945
9.2. Резервы на возможные потери	0	0
10. Основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	59 269	89 455
11. Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст. 11.1–ст. 11.2)	90	40
11.1. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	95	45
11.2. Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	5	5
12. Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	2 413	15 767
13. Прочие активы за вычетом резервов (ст. 13.1–ст. 13.2)	27 001	30 946
13.1. Прочие активы	27 049	30 997
13.2. Резервы на возможные потери	48	51
14. Всего активов: (ст.1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	6 138 682	10 351 085
ПАССИВЫ		
15. Кредиты, полученные банками от Центрального банка РФ	0	0
16. Средства кредитных организаций	385 202	1 779 928



	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
17. Средства клиентов	2 579 663	3 880 421
17.1. в том числе вклады физических лиц	741 022	1 543 565
18. Доходы будущих периодов по другим операциям	4	48
19. Выпущенные долговые обязательства	1 650 795	2 766 888
20. Прочие обязательства	35 721	85 188
21. Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	4 734	2 702
22. Всего обязательств: (ст.15+16+17+18+19+20+21)	4 656 119	8 515 175
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		
23. Уставный капитал — (средства акционеров (участников)) (ст.23.1+23.2+23.3), в т.ч.:	350 290	393 290
23.1. Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	350 290	393 290
23.2. Зарегистрированные привилегированные акции	0	0
23.3. Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0
24. Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
25. Эмиссионный доход	1 084 554	1 342 554
26. Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	51 136	77 932
27. Переоценка основных средств	1 426	1 369
28. Прибыль (убыток) за отчетный период	54 419	95 599
29. Дивиденды, начисленные из прибыли отчетного года	0	0
30. Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	14 475	21 848
31. Нераспределенная прибыль (ст.28–ст.29–ст.30)	39 944	73 751
32. Расходы и риски, влияющие на собственные средства	44 787	52 986
33. Всего собственных средств (ст.23–23.3-24+25+26+27+31–32 — для прибыльных кредитных организаций), (ст.23–23.3-24+25+26+27+28–32 — для убыточных кредитных организаций)	1 482 563	1 835 910
34. Всего пассивов: (ст.22+23.3.+33)	6 138 682	10 351 085
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
35. Безотзывные обязательства кредитной организации	1 585 936	1 981 616
36. Гарантии, выданные кредитной организацией	263 938	901 933

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА 2003 ГОД
ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

	За 2002 год тыс. руб.	За 2003 год тыс. руб.
ПРОЦЕНТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ ДОХОДЫ ОТ:		
1. Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках	19 639	44 330
2. Ссуд, предоставленных другим клиентам	630 673	761 024
3. Средств, переданных в лизинг	0	0
4. Ценных бумаг с фиксированным доходом	19 814	41 111
5. Других источников	1 513	2 933
6. Итого проценты полученные и аналогичные доходы: (ст.1+2+3+4+5)	671 639	849 398
ПРОЦЕНТЫ УПЛАЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ РАСХОДЫ ПО:		
7. Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	6 020	7 578
8. Привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты	33 860	98 550
9. Выпущенным долговым ценным бумагам	200 000	324 818
10. Арендной плате	30 212	50 670
11. Итого проценты уплаченные и аналогичные расходы: (ст.7+8+9+10)	270 092	481 616
12. Чистые процентные и аналогичные доходы: (ст.6–ст.11)	401 547	367 782
13. Комиссионные доходы	208 913	237 254
14. Комиссионные расходы	1 487	21 230
15. Чистый комиссионный доход: (ст.13–ст.14)	207 426	216 024
ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ:		
16. Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	755 632	1 393 027
17. Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	32 094	61 888
18. Доходы, полученные в форме дивидендов	162	1 105
19. Другие текущие доходы	5 065	11 509
20. Итого прочие операционные доходы: (ст.16+17+18+19)	792 953	1 467 529
21. Текущие доходы: (ст.12+15+20)	1 401 926	2 051 335



	За 2002 год тыс. руб.	За 2003 год тыс. руб.
ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ:		
22. Расходы на содержание аппарата	33 167	39 707
23. Эксплуатационные расходы	74 328	116 371
24. Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	700 897	1 365 946
25. Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, операций РЕПО, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг	14 805	21 767
26. Другие текущие расходы	35 638	61 005
27. Всего прочих операционных расходов: (ст.22+23+24+25+26)	858 835	1 604 796
28. Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов: (ст.21–ст.27)	543 091	446 539
29. Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам	486 839	352 962
30. Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	(2 690)	0
31. Изменение величины прочих резервов	4 523	(2 022)
32. Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов (расходов): (ст.28–29–30–31)	54 419	95 599
33. Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	0	0
34. Чистые текущие доходы с учетом непредвиденных доходов (расходов): (ст.32+ст.33)	54 419	95 599
35. Налог на прибыль <*>	12 097	21 848
36. Отсроченный налог на прибыль	X	X
36а. Непредвиденные расходы после налогообложения	0	0
37. Прибыль (убыток) за отчетный период: (ст.34–ст.36–ст.36а)	54 419	95 599

<*> Сумма налогов, выплаченных из прибыли (ст. 35), отражается в отчете о прибылях и убытках справочно и не исключается из расчета прибыли за отчетный период, отражаемой по ст. 37.

Закрытое акционерное общество
Аудиторская фирма «АОРА»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по финансовой (бухгалтерской) отчетности
«МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество),
подготовленной по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года



АДРЕСАТ:

Акционерам ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

АУДИТОР:

Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма «АОРА»

Место нахождения: 115647, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 119, корп. 1, телефон 787-98-38.

Номер и дата свидетельства о государственной регистрации № 016.905, выдано Московской регистрационной палатой 20.05.1995.

ИНН/КПП 7728021680/772801001.

Основной государственный регистрационный номер — 1027700283423.

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности и наименование органа, предоставившего лицензию:

Лицензия № Е 004511 на осуществление аудиторской деятельности в области банковского аудита, выдана

Министерством финансов Российской Федерации.

Дата принятия Банком России решения о выдаче лицензии: 27.06.2003.

Срок действия лицензии: пять лет.

Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении: член Национальной федерации консультантов и аудиторов.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)



1. Мы провели аудит годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) за период с 01 января по 31 декабря 2003 года включительно с целью выражения мнения о достоверности публикуемых форм годового отчета: бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, данных о движении средств, а также информации об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, составленных в соответствии с Указанием Банка России от 14.04.2003 № 1270-У «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп».

Финансовая (бухгалтерская) отчетность «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) состоит из:

- оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета кредитной организации за декабрь 2003 года (форма по ОКУД № 0409101);
- отчета о прибылях и убытках кредитной организации по состоянию на 01.01.2004 (форма по ОКУД № 0409102);
- данных о движении денежных средств по состоянию на 01.01.2004 (форма по ОКУД № 0409123).

Ответственность за подготовку и представление этой отчетности несет исполнительный орган «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество). Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

2. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.09.2002 № 696;
- внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Национальной федерации консультантов и аудиторов;
- внутрифирменным стандартом «Существенность и аудиторский риск»;
- нормативными актами Банка России.



3. Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

4. По мнению ЗАО АФ «АОРА», бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, данные о движении денежных средств и информация об уровне достаточности капитала, величине резерва на покрытие сомнительных ссуд и иных активов отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) по состоянию на 1 января 2004 г.

г. Москва

29 апреля 2004 г.

Генеральный директор ЗАО АФ «АОРА»

А. Н. Акимова

Руководитель аудиторской проверки
(квалификационный аттестат аудитора в области
банковского аудита № К 007516, выдан Министерством финансов РФ,
ЦБ РФ 09.09.2003, срок действия — до 31.11.2020)

А. А. Тарабаев

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СПРАВКА К ГОДОВОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

Минувший год был удачным для российской экономики. Рост ВВП составил 7,3%, золотовалютные резервы превысили 77 млрд. долларов, заметно увеличились реальные доходы российских граждан. Банковская система в 2003 году устойчиво вышла на траекторию ускоренного развития — банковские активы увеличивались опережающими темпами по сравнению с ростом экономики.

Московский кредитный банк в 2003 году, как и в предыдущие годы, показал высокие темпы роста основных показателей: валюта баланса выросла за год в 1,6 раза, до уровня 11,7 млрд. руб., собственный капитал увеличился с 1,5 до 1,9 млрд. рублей, прибыль по сравнению с 2002 годом выросла в 1,8 раза, до 96 млн. руб., что позволило МКБ занимать уверенные позиции среди лидеров российского банковского сообщества. Важно отметить, что это происходило в условиях общего снижения доходности операций на рынке и усиления конкуренции между банками, что характеризует МКБ не как банк, идущий по пути экстенсивного увеличения масштабов деятельности, а как организацию, эффективно управляющую рентабельностью своего бизнеса и отбирающую для дальнейшего развития наиболее прибыльные и перспективные направления деятельности.

Темпы роста Банка являются высокими не только по российским, но и по европейским меркам — по итогам 2003 года (по рейтингу журнала The Banker) Московский кредитный банк вошел в первую десятку (7-е место) среди наиболее динамично растущих банков Европы.

Залогом успешной и стабильной работы Банка в 2003 году оставалась постоянно растущая и хорошо диверсифицированная ресурсная база МКБ. Объем средств клиентов (без учета средств банков) на 1 января 2004 г. составил 6,6 млрд. руб., увеличившись за 2003 год в 1,6 раза. Несмотря на увеличение объема ресурсной базы МКБ, темпы ее роста сохранились на уровне 2002 года. Такого значительного роста ресурсной базы удалось достичь благодаря успешной реализации стратегии Банка по увеличению принадлежащей ему доли рынка и упрочению



своей конкурентной позиции на рынке банковских услуг. Постоянно предпринимались действия по повышению качества оказываемых клиентам услуг и внедрению новых, конкурентоспособных и привлекательных для клиентов банковских продуктов. Доверие к Банку со стороны частных вкладчиков также оставалось на очень высоком уровне: вклады физических лиц увеличились за год в 2,1 раза, превысив на 1 января 2004 г. отметку 1,5 млрд. руб., при этом темпы их роста превзошли общие темпы увеличения ресурсной базы Банка.

В качестве основных направлений для размещения активов Банк по-прежнему придерживался традиционной политики активного размещения ресурсов в кредитные инструменты. Однако в 2003 году, помимо традиционного предоставления широкого ассортимента кредитных продуктов надежным корпоративным заемщикам, МКБ взял курс на активное завоевание доли рынка в сегменте потребительского кредитования.

Кредитный портфель Банка увеличился в 2003 году на 77% и составил 8,3 млрд. руб. (в течение 2002 года этот показатель увеличился на 67%). Доля кредитов в совокупных активах Банка увеличилась с 76% в 2002 году до 80% в 2003 году. Качество кредитного портфеля в течение года оставалось неизменно высоким: просрочка не превышала 0,35%, а на конец года этот показатель составил 0,23%. Следует отметить чрезвычайно быстрый рост в 2003 году портфеля потребительских кредитов (в основном автокредитов) — портфель увеличился в 9,7 раза, до 1,5 млрд. руб. К успеху привела активизация работы МКБ на рынке предоставления услуг потребительского кредитования.

В 2003 году была разработана линейка привлекательных продуктов, позволившая МКБ в сжатые сроки занять свою нишу на новом для Банка рынке потребительского кредитования. При этом не снижались высокие требования, предъявляемые Банком к качеству кредитного портфеля, что дало возможность сохранить низкий уровень просрочки по кредитам, свойственный МКБ на протяжении последних лет.



Непрерывный контроль и оптимизация руководством Банка структуры активов и пассивов, а также контроль за обеспечением текущей ликвидности баланса позволили МКБ на протяжении года выполнять все требования регулирующих органов.

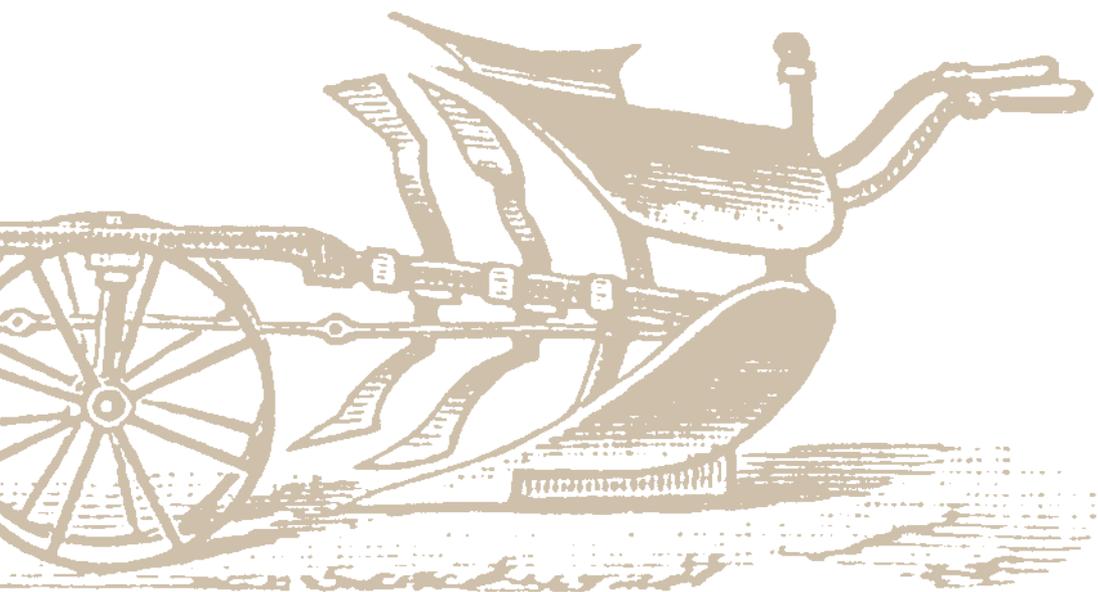
Финансовые результаты работы в 2003 году свидетельствуют об увеличении рентабельности активов и капитала Банка — эти показатели увеличились с 0,77% до 0,82% и с 3,6% до 5,1% соответственно. Также можно отметить рост как процентных, так и комиссионных доходов Банка. Рост процентных доходов был по большей части обусловлен увеличением поступлений от выданных коммерческих и потребительских кредитов: при общем росте этой статьи доходов на 177 млн. руб. доходы от ссуд увеличились на 130 млн. руб. Сохранялась устойчивая тенденция к росту комиссионных доходов: в 2003 году они увеличились на 28 млн. руб., до 237 млн. руб. Однако максимальную долю в чистых доходах в 2003 году по-прежнему имели чистые процентные доходы, составившие 82% совокупных чистых доходов. Это отражает высокую эффективность управления процентной маржой Банка. Также следует отметить существенное увеличение совокупных чистых доходов МКБ от операций с ценными бумагами — в 2003 году они выросли в 2,2 раза и составили 81 млн. руб. В условиях снижающейся доходности операций на финансовых рынках и практически не изменившегося размера инвестиций Банка в ценные бумаги, такой результат говорит о высокой (относительно среднерыночных показателей) эффективности управления Банком портфелем ценных бумаг. Московский кредитный банк по-прежнему поддерживает на высоком уровне объем получаемой прибыли. В 2002 году этот показатель составил 54 млн. руб., увеличившись на 31% по сравнению с 2001 годом. По результатам 2003 года балансовая прибыль превысила прибыль, полученную в 2002 году, в 1,8 раза и составила 95,6 млн. руб. Устойчивый рост прибыли Банка наблюдается в течение последних четырех лет подряд.



Надежность, высокие финансовые показатели и развитые технологии работы на международных рынках позволили Банку в 2003 году играть активную роль в реализации международных проектов, содействуя привлечению в экономику России зарубежных инвестиционных и кредитных ресурсов. На данный момент, по различным экспертным оценкам, Банк является одним из лидеров в направлении финансирования импортно-экспортных операций, а также проектного и долгосрочного финансирования проектов в различных отраслях экономики. Достаточно сказать, что объем чистых линий без покрытия, открытых на МКБ крупными международными банками, составляет 200 млн. долларов США.

В сентябре 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investor Service присвоило Московскому кредитному банку международные рейтинги B1/NP и E+, которые являются одними из наивысших для российских банков. Кроме того, высокая надежность и растущая международная репутация Банка были подтверждены получением МКБ в 2003 году синдицированного кредита от консорциума иностранных банков в размере 14 млн. долларов.

Основные целевые задачи Банка на 2004 год вытекают из принятой Собранием акционеров Стратегии развития МКБ на 2003–2005 годы. Согласно этим целям, в 2004 году Банк планирует продолжать активное развитие инфраструктуры обслуживания клиентов в Москве, а также впервые в своей истории МКБ планирует выйти за пределы Московского региона — Правлением Банка утверждено решение об открытии четырех региональных филиалов МКБ в Северо-Западном, Приволжском и Южном федеральных округах.



РОССИИ СИЛУ УМНОЖАЯ

В 2003 году Елецкий сахарный завод произвел 59 266 тонн и вышел на первое место по количеству произведенного свекловичного сахара в России. Лебедянский сахарный завод по объемам производства свекловичного сахара прочно вошел в десятку лидеров отрасли, произведя 41 435 тонн.



*Генеральный директор ООО «АПП «Черноземье»
М. В. Кузьмин*

2003 год оказался непростым для российского сельского хозяйства, в первую очередь вследствие неблагоприятных погодных условий. Тем выше можно оценить успехи, достигнутые **Агропромышленной Группой «Черноземье»**, которые позволили предприятиям Группы не только сохранить, но и упрочить свои позиции в числе лидеров по производству свекловичного сахара в России. Во-первых, в рамках реализации программы развития АПП «Черноземье» было проведено значительное увеличение посевных площадей: по сахарной свекле посевные площади Группы за отчетный год увеличились на 1,5 тыс. га — с 4 тыс. га до 5,5 тыс. га; по зерновым культурам увеличение посевных площадей составило 20%. Уверенно росли и объемы переработки продукции. Стабильно наращивая объемы производства продукции, Елецкий сахарный завод произвел 59 266 тонн и вышел на первое место по количеству произведенного свекловичного сахара в России. Лебедянский сахарный завод по объемам производства свекловичного сахара прочно вошел в десятку лидеров отрасли, произведя 41 435 тонн.

В итоге в 2003 году Агропромышленная Группа произвела более пяти процентов всего российского свекловичного сахара, заметно увеличив долю присутствия Группы на рынке по сравнению с предыдущим годом. Соответственно вырос сбыт сахара. Благодаря выгодному географическому расположению заводов АПП «Черноземье» — они ближайšie к Москве — Группа к сегодняшнему дню занимает заметную долю столичного рынка сахара. К несомненным достижениям отчетного года следует отнести и тот факт, что агрофирмы АПП «Черноземье» сумели увеличить производство зерна на 20%, несмотря на сложные погодные условия.

Особое внимание с момента создания Группы уделялось развитию и совершенствованию материально-технической базы. В 2003 году было закуплено новой современной сельскохозяйственной техники ведущих зарубежных фирм более чем на 5 млн. долларов США. В ближайших планах АПП «Черноземье» на 2004 год — увеличение посевных площадей под свеклу более чем на 15% за счет распашки залежных земель, которые не эксплуатировались многие годы. Кроме того, на 25% увеличатся посевные площади под зерно. В дополнение, в структуре севооборота появятся овощные культуры — картофель, свекла, морковь, лук, капуста.

Приоритетным направлением развития Группы по-прежнему будет являться повышение мощности перерабатывающих заводов. В 2004 году планируется увеличение мощности на 200 т в сутки за счет модернизации оборудования предприятий.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
АГРОПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ»

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	10	4 788
Основные средства	408 464	547 650
Незавершенное строительство	27 613	41 511
Долгосрочные финансовые вложения	557 528	803 070
Отложенные налоговые активы	-	2 269
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО	993 615	1 399 288
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	387 792	499 384
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 138	879
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	107 570	325 016
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	63 256	143 139
Краткосрочные финансовые вложения	2 590	151 720
Денежные средства	1 366	6 241
Прочие оборотные активы	33 443	1 419
ИТОГО	597 155	1 127 798
Всего активов	1 590 770	2 527 086
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	733 464	1 039 059
Добавочный капитал	109 919	115 617
Резервный капитал	41	1 835
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	168 208	198 247
ИТОГО	1 011 632	1 354 758
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	56 021	7 745
Отложенные налоговые обязательства	-	1 698
Прочие долгосрочные обязательства	5 510	4 913
ИТОГО	61 531	14 356
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	377 066	805 714
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	40 809	254 536
Прочая кредиторская задолженность	27 893	31 125
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	1 789
Начисленные налоги в бюджет и взносы во внебюджетные фонды	69 797	64 061
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	2 042	747
ИТОГО	517 607	1 157 972
Всего собственный капитал и обязательства	1 590 770	2 527 086

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2003 ГОД
АГРОПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ»

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	958 515	1 378 898
Затраты по основной деятельности	847 197	1 203 931
Прибыль (убыток) от основной деятельности	111 318	174 967
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		
Проценты к получению	778	954
Проценты к уплате	16 841	36 986
Прочие операционные доходы	68 607	108 671
Прочие операционные расходы	80 818	122 310
Внереализационные доходы	31 002	52 477
Внереализационные расходы	34 556	64 020
Прибыль (убыток) до налогообложения	79 490	117 753
Отложенные налоговые активы	-	2 269
Отложенные налоговые обязательства	-	1 698
Текущий налог на прибыль	13 847	27 253
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	65 643	91 071



Закрытое акционерное общество
Аудиторская фирма «ПЕРСПЕКТИВА»
Лицензия Минфина РФ № Е 001085

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности



АДРЕСАТ:

Руководитель АПГ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ»
Исполнительный орган ОАО «Концерн РОССИУМ»

АУДИТОР:

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Перспектива»
Юридический адрес: 119991, г. Москва, Ленинский пр., д. 6, стр. 2
Почтовый адрес: 109147, г. Москва, ул. Таганская, д. 26, стр. 1
Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации № 392.400, выдано Московской регистрационной палатой 04 января 1996 г. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007867905, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 30 июля 2002 г., присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700078306.
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 001085, утверждена приказом Министерства финансов РФ от 24 июля 2002 г., срок действия — до 24.07.2007 г.
Является членом Московской аудиторской палаты (Свидетельство № 159 от 20.04.2000 г.).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Агропромышленная Группа «ЧЕРНОЗЕМЬЕ»
(АПГ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ»)



1. Мы провели аудит консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности АПГ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ» за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно. Консолидированная финансовая (бухгалтерская) отчетность АПГ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1 по ОКУД);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2 по ОКУД);
- отчета об изменениях капитала (форма № 3 по ОКУД);
- отчета о движении денежных средств (форма № 4 по ОКУД);
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5 по ОКУД).

2. Ответственность за подготовку и представление данной консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган (руководитель) АПГ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ».

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности»;
- внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Московской аудиторской палаты;
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.



Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

При проведении аудита нами проверено соответствие ряда совершенных аудируемым лицом финансово-хозяйственных операций действующему законодательству исключительно для того, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Однако цель проведенного нами аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности не состояла в том, чтобы выразить мнение о полном соответствии деятельности аудируемого лица законодательству.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

4. По нашему мнению, консолидированная финансовая (бухгалтерская) отчетность АПГ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Агропромышленной Группы «ЧЕРНОЗЕМЬЕ» на 31 декабря 2003 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно.

г. Москва

27 апреля 2004 г.

Генеральный директор
ЗАО «Аудиторская фирма «Перспектива»,

Н. Н. Ванюнина

квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 009429, выдан в соответствии с решением Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Министерства финансов РФ от 28 декабря 1995 г. (протокол № 27), срок действия — неограничен.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СПРАВКА К ГОДОВОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ АГРОПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ «ЧЕРНОЗЕМЬЕ»

Финансово-хозяйственная деятельность Агропромышленной Группы была проанализирована на основе данных, представленных в консолидированном бухгалтерском балансе на 31.12.2003 и консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2003 год.

Основным направлением деятельности предприятий, входящих в Группу, является осуществление полного цикла — выращивания, переработки и реализации различных видов сельскохозяйственной продукции (в т. ч. технических культур).

Имущество Группы (совокупность активов) увеличилось за анализируемый период на 59% (936 млн. руб.) и составило 2 527 млн. руб.

В целом, структура имущества Группы не претерпела существенных изменений. Основную долю активов Группы (55%) продолжают составлять внеоборотные активы, что является типичным для предприятий агропромышленного комплекса. Их величина на конец отчетного периода составила 1 399 млн. руб. Изменения в составе внеоборотных активов были обусловлены преимущественно ростом величины долгосрочных финансовых вложений на 44% или 246 млн. руб. Динамика данного показателя, а также существенная его доля в суммарных активах Группы (32%) позволяют судить о высокой инвестиционной активности, свойственной всем участникам Концерна «Россиум». В 2003 году Группа продолжила процесс обновления своих производственных фондов, в результате чего величина основных средств возросла на 34% и составила 548 млн. руб. на конец года. Статья объектов незавершенного строительства за этот период возросла на 14 млн. руб. (в 1,5 раза).

В результате роста объемов производства сумма оборотных активов Группы увеличилась на 531 млн. руб. (в 1,9 раза). Увеличение коснулось дебиторской задолженности (на 297 млн. руб.) и запасов (на 112 млн. руб.). Доля оборотных активов в структуре имущества увеличилась до 45%.

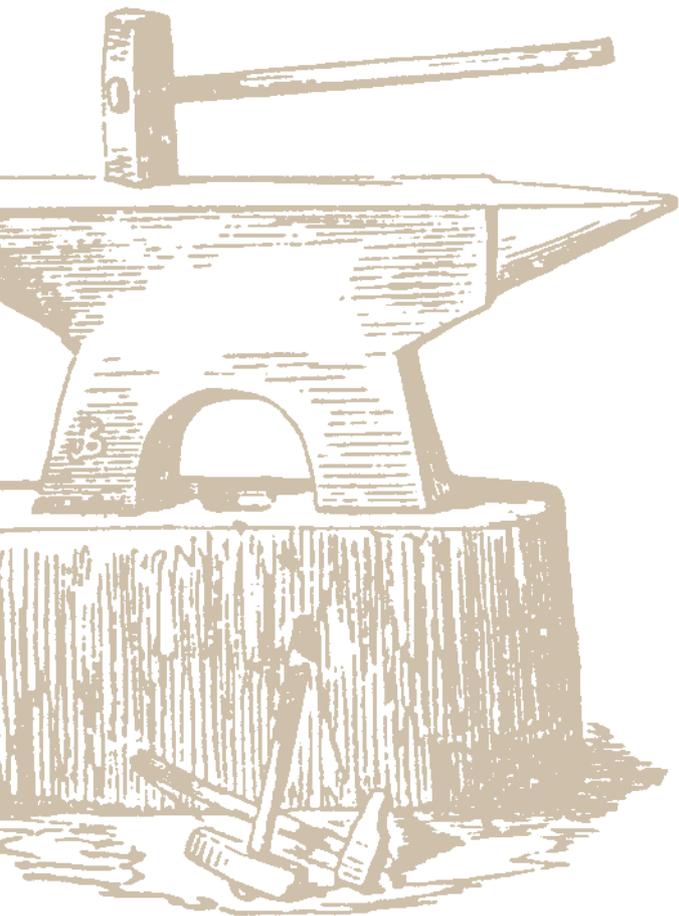


Основным источником формирования активов Группы в анализируемом периоде являются собственные средства. Их величина составила 1 355 млн. руб., увеличившись с начала года на 343 млн. руб. Доля собственных средств в валюте баланса равна 54%, что свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости Группы. Прирост собственных средств произошел в основном за счет увеличения уставного капитала на 306 млн. руб. (с 733 до 1 039 млн. руб.) и нераспределенной прибыли на 30 млн. руб. (с 168 до 198 млн. руб.). Столь масштабное увеличение уставного капитала Группы было осуществлено с целью дальнейшего расширения её инвестиционной и текущей деятельности.

В структуре краткосрочных обязательств основную долю (70%) занимают краткосрочные займы и кредиты. Их рост в течение года составил 429 млн. руб. (в 2,1 раза). Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков также возросла на 214 млн. руб. и составила 255 млн. руб. на конец года. Рост краткосрочных обязательств объясняется повышенной потребностью в оборотных средствах в связи с расширением основной деятельности Группы и рассматривается исключительно как временное явление, связанное с сезонностью производственного процесса. За 2003 год торговый оборот Группы составил 1 379 млн. руб., что превышает данный показатель за аналогичный период прошлого года на 44%.

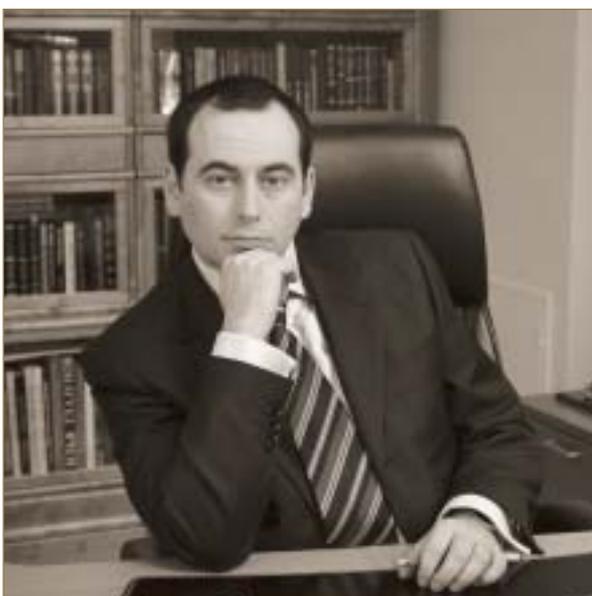
Финансовый результат деятельности Группы по итогам 2003 года составляет 91 млн. руб. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года наблюдается рост этого показателя на 39%, что объясняется увеличением эффективности управления сбытом и процессами производства.

В целом, результаты хозяйственной деятельности Группы в 2003 году полностью соответствуют принятой стратегии и подтверждают перспективность избранных планов развития.



РОССИИ СИЛУ УМНОЖАЯ

*Инвестиционно-промышленная Группа
продemonстрировала в 2003 году устойчивый рост
бизнеса составляющих ее подгрупп. Совокупный
финансовый результат Группы за 2003 год составил
103 млн. руб., что в 3,6 раза превышает значение этого
показателя в 2002 году.*



*Председатель Совета директоров
Р. И. Авдеев*



*Генеральный директор ОАО «Концерн «Россиум»
И. В. Лебедев*

Инвестиционно-промышленная Группа, входящая в состав Концерна «Россиум», продемонстрировала в 2003 году устойчивый рост бизнеса составляющих ее подгрупп.

В рамках реализации стратегии развития Концерна и следуя программе совершенствования структуры Группы, Совет директоров принял решение о продаже сети продовольственных магазинов «Столица», входившей в состав Производственно-торговой подгруппы. Положительным результатом данного шага явилось перераспределение активов в пользу направлений бизнеса, признанных приоритетными для развития Концерна в целом.

С целью концентрации профильных активов в состав Группы была включена Торгово-промышленная подгруппа, основными направлениями работы которой являются формирование и развитие сети предприятий, специализирующихся на продаже товаров, используемых в строительных и ремонтных работах, и оказании услуг в области строительства, транспортировки грузов. Таким образом, на конец 2003 года состав Инвестиционно-промышленной Группы был представлен: Инвестиционной, Торгово-промышленной и Производственно-строительной подгруппами.

Наряду со структурной перестройкой значительное внимание в отчетный период уделялось дальнейшему развитию и совершенствованию системы управления Группой. Улучшение и стандартизация методов контроля и управления деятельностью подгрупп позволили сократить долю постоянных издержек, что прямым образом отразилось на существенном росте чистой прибыли. Совокупный финансовый результат Группы за 2003 год составил 103 млн. руб., что в 3,6 раза превышает значение этого показателя в 2002 году. Проведенная работа, направленная на преобразование структуры и совершенствование системы управления, позволила улучшить ключевые финансовые показатели деятельности Группы. В 2,2 раза по сравнению с 2002 годом выросла эффективность операционной деятельности. Объем долгосрочных финансовых вложений Группы увеличился на 275 млн. руб. по сравнению с 2002 годом.

СВОДНЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
ИНВЕСТИЦИОННО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	675	51
Основные средства	429 595	144 478
Незавершенное строительство	63 233	50 785
Долгосрочные финансовые вложения	1 815 506	2 090 870
Отложенные налоговые активы	-	1 979
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО	2 309 009	2 288 163
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	153 214	49 612
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 608	-
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	92 865	6 746
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	46 784	43 385
Краткосрочные финансовые вложения	455 709	251 939
Денежные средства	21 613	15 961
Прочие оборотные активы	23 571	-
ИТОГО	795 364	367 643
Всего активов	3 104 373	2 655 806
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	2 293 309	2 295 224
Добавочный капитал	117 635	50 465
Резервный капитал	900	206
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	207 982	146 897
ИТОГО	2 619 826	2 492 792
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	47 342	93 502
Отложенные налоговые обязательства	-	306
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО	47 342	93 808
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	288 935	27 979
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	86 063	15 919
Прочая кредиторская задолженность	44 687	20 788
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	-
Начисленные налоги в бюджет и взносы во внебюджетные фонды	17 518	4 520
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	2	-
ИТОГО	437 205	69 206
Всего собственный капитал и обязательства	3 104 373	2 655 806

СВОДНЫЙ ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2003 ГОД
ИНВЕСТИЦИОННО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ

	За 2002 год тыс. руб.	За 2003 год тыс. руб.
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2 000 437	1 436 526
Затраты по основной деятельности	1 874 540	1 234 485
Прибыль (убыток) от основной деятельности	125 897	202 041
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		
Проценты к получению	610	120
Проценты к уплате	25 517	33 748
Прочие операционные доходы	85 859	65 522
Прочие операционные расходы	94 954	71 533
Внереализационные доходы	4 179	13 112
Внереализационные расходы	48 956	22 301
Прибыль (убыток) до налогообложения	47 118	153 213
Отложенные налоговые активы	-	1 979
Отложенные налоговые обязательства	-	305
Текущий налог на прибыль	18 227	51 870
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	28 891	103 017

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СПРАВКА К ГОДОВОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ ИНВЕСТИЦИОННО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ

Финансово-хозяйственная деятельность Группы была проанализирована на основании данных, представленных в финансовой отчетности за 2003 год, в составе сводного бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Текущий состав Инвестиционно-промышленной Группы представлен следующими подгруппами: Инвестиционной, Торгово-промышленной и Производственно-строительной.

В рамках принятой стратегии Совет директоров принял решение о продаже Производственно-торговой подгруппы (сети продовольственных магазинов под торговой маркой «Столица»). Также была осуществлена продажа одного из крупных предприятий Производственно-строительной подгруппы с целью высвобождения связанных средств для постепенного обновления технологических линий и выполнения профильных новых бизнес-проектов.

Положительным результатом этих шагов явилось перераспределение активов в пользу усиления инвестиционного портфеля в профильных активах. В связи с этим объем долгосрочных финансовых вложений группы увеличился на 275 млн. руб. по сравнению с 2002 годом. Преобладание краткосрочных финансовых вложений в структуре оборотных средств (69% на конец 2003 года) объясняется стремлением оперативно производить дальнейшее



пополнение инвестиционного портфеля. Благодаря эффективному управлению дебиторской и кредиторской задолженностью значительно повысилась платежеспособность Группы. Так, снижение дебиторской задолженности в сравнении с началом года составило 91 млн. руб. (в 2,8 раза). В 2003 году Группой были погашены 368 млн. текущих обязательств, в результате чего коэффициент абсолютной ликвидности вырос в 4,7 раза и превысил 0,2. Подтверждением роста эффективности управления текущей деятельностью Группы является высокое значение её коэффициента текущей ликвидности. Его величина на конец года составила 5,3 при нормативном значении больше 2. С целью повышения инвестиционного потенциала уставный капитал Группы был увеличен на 2 млн. руб., до 2 295 млн. руб., в результате чего суммарные собственные средства Группы составили 2 493 млн. руб. По итогам года подгруппами Инвестиционно-промышленной Группы была получена прибыль в сумме 103 млн. руб., что значительно превышает этот показатель по результатам прошлого года (29 млн. руб.). Рентабельность продаж за этот период в сравнении с прошлым годом значительно возросла и составила 14%. Полученные результаты говорят об успешной работе как Группы в целом, так и отдельных её структурных подразделений.



За годы своей деятельности Инвестиционная подгруппа, составляющая основу Инвестиционно-промышленной Группы, приобрела уникальный опыт в результате реализации ряда крупных инвестиционных программ.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОДГРУППА

За годы своей деятельности Инвестиционная подгруппа, составляющая основу Инвестиционно-промышленной Группы, приобрела уникальный опыт в результате реализации ряда крупных инвестиционных программ.

В 2003 году Инвестиционная подгруппа наибольшее внимание уделяла разработке новых направлений развития бизнеса. Одним из важнейших проектов, принятых к реализации в 2003 году, стал проект, связанный с лесозаготовкой и деревообработкой. В отчетном году Концерном был приобретен Вельский деревообрабатывающий комбинат в Архангельской области, который в ближайшем будущем должен стать ядром создаваемой Лесопромышленной Группы. Руководством Концерна принято стратегическое решение организовать на базе новой Группы полномасштабное деревообрабатывающее производство, начиная с лесозаготовки и заканчивая производством пиломатериалов и клеевых конструкций из древесины.

Существенным результатом деятельности в минувшем году явилось вовлечение в бизнес новых инвесторов и увеличение уставного капитала подгруппы. Это позволило подгруппе кардинально увеличить инвестиционный портфель — на 45% по сравнению с 2002 годом. За счет увеличения вкладов в уставный капитал на 11 млн. руб. возросли основные фонды подгруппы.

Значительные инвестиции в 2003 году были сделаны в еще одно направление деятельности подгруппы — текстильное производство. За счет дополнительного финансирования предприятие ООО «АКОС ТЭКС» провело расширение и укрепление своей технической базы. В частности, было закуплено высокотехнологичное оборудование для чулочно-носочного производства. Это проект рассматривается на ближайшие несколько лет как высокорентабельный и перспективный.

Одним из очевидных достижений подгруппы в 2003 году явилось существенное повышение эффективности использования собственного капитала — она возросла в 5,3 раза, что подтверждает обоснованность направлений инвестиционного развития подгруппы в среднесрочной перспективе.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ
 НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
 ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОДГРУППЫ «МКБ-ХОЛДИНГ»

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	13	6
Основные средства	9 223	19 908
Незавершенное строительство	80	-
Долгосрочные финансовые вложения	956 910	1 390 398
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО	966 226	1 410 312
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	417	169
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 822	248
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	10 880	19 219
Краткосрочные финансовые вложения	330 800	233 531
Денежные средства	7 495	12 908
Прочие оборотные активы	83	-
ИТОГО	352 497	266 075
Всего активов	1 318 723	1 676 387
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	1 262 702	1 522 062
Добавочный капитал	33 293	33 293
Резервный капитал	-	15
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	19 844	114 929
ИТОГО	1 315 839	1 670 299
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	-	3 011
Отложенные налоговые обязательства	-	1
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО	-	3 012
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	1 956	1 334
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	72	1 384
Прочая кредиторская задолженность	551	131
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	-
Начисленные налоги в бюджет и взносы во внебюджетные фонды	305	227
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
ИТОГО	2 884	3 076
Всего собственный капитал и обязательства	1 318 723	1 676 387

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2003 ГОД
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОДГРУППЫ «МКБ-ХОЛДИНГ»

	За 2002 год тыс. руб.	За 2003 год тыс. руб.
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	120 652	1 016 765
Затраты по основной деятельности	98 657	869 713
Прибыль (убыток) от основной деятельности	21 995	147 052
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		
Проценты к получению	-	69
Проценты к уплате	-	19 730
Прочие операционные доходы	297	30 019
Прочие операционные расходы	144	32 310
Внереализационные доходы	108	9 692
Внереализационные расходы	190	8 965
Прибыль (убыток) до налогообложения	22 066	125 827
Отложенные налоговые активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Текущий налог на прибыль	5 357	30 542
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	16 709	95 285



Закрытое акционерное общество
Аудиторская фирма «ПЕРСПЕКТИВА»
Лицензия Минфина РФ № Е 001085

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности



АДРЕСАТ:

Руководитель Инвестиционной подгруппы «МКБ-ХОЛДИНГ»
Исполнительный орган ОАО «Концерн РОССИУМ»

АУДИТОР:

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Перспектива»
Юридический адрес: 119991, г. Москва, Ленинский пр., д. 6, стр. 2
Почтовый адрес: 109147, г. Москва, ул. Таганская, д. 26, стр. 1
Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации № 392.400, выдано Московской регистрационной палатой 04 января 1996 г. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007867905, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 30 июля 2002 г., присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700078306.
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 001085, утверждена приказом Министерства финансов РФ от 24 июля 2002 г., срок действия — до 24.07.2007 г.
Является членом Московской аудиторской палаты (Свидетельство № 159 от 20.04.2000 г.).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Инвестиционная подгруппа «МКБ-ХОЛДИНГ»



1. Мы провели аудит консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности Инвестиционной подгруппы «МКБ-ХОЛДИНГ» за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно. Консолидированная финансовая (бухгалтерская) отчетность Инвестиционной подгруппы «МКБ-ХОЛДИНГ» состоит из:

- баланса (форма № 1 по ОКУД);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2 по ОКУД);
- отчета об изменениях капитала (форма № 3 по ОКУД);
- отчета о движении денежных средств (форма № 4 по ОКУД);
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5 по ОКУД).

2. Ответственность за подготовку и представление данной консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган (руководитель) Инвестиционной подгруппы «МКБ-ХОЛДИНГ». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности»;
- внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Московской аудиторской палаты;
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.



Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

При проведении аудита нами проверено соответствие ряда совершенных аудируемым лицом финансово-хозяйственных операций действующему законодательству исключительно для того, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Однако цель проведенного нами аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности не состояла в том, чтобы выразить мнение о полном соответствии деятельности аудируемого лица законодательству.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

4. По нашему мнению, консолидированная финансовая (бухгалтерская) отчетность Инвестиционной подгруппы «МКБ-ХОЛДИНГ» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Инвестиционной подгруппы «МКБ-ХОЛДИНГ» на 31 декабря 2003 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно.

г. Москва

27 апреля 2004 г.

Генеральный директор
ЗАО «Аудиторская фирма «Перспектива»,

Н. Н. Ванюнина

квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 009429, выдан в соответствии с решением Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Министерства финансов РФ от 28 декабря 1995 г. (протокол № 27), срок действия — неограничен.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СПРАВКА К ГОДОВОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОДГРУППЫ «МКБ-ХОЛДИНГ»

Финансово-хозяйственная деятельность подгруппы была проанализирована на основании данных, представленных в финансовой отчетности за 2003 год в составе консолидированного бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

Основным видом деятельности подгруппы является инвестирование в производство, перерабатывающую промышленность, оптовую и розничную торговлю, а также оказание консалтинговых и бухгалтерских услуг. При этом подгруппа придерживается стратегической линии: исследование новых проектов для расширения сегментов деятельности Групп Концерна.

Деятельность инвестиционной подгруппы в 2003 году охарактеризована существенным расширением и повышением эффективности основных направлений развития.

Значительный рост инвестиционного портфеля подгруппы (45% относительно 2002 года) произошел за счет вовлечения в бизнес новых инвесторов и соответствующего увеличения уставного капитала подгруппы (на 259 млн. руб. по сравнению с 2002 годом), в результате чего он составил 1 522 млн. руб.

Концентрация на расширении и развитии консалтингового направления вызвала необходимость увеличения основных фондов на 11 млн. руб.

Успешная работа управленческой команды позволила оптимально определить структуру оборотных средств, т.е. производить оперативное реинвестирование, сосредоточив средства в краткосрочных финансовых инструментах с целью дальнейшего пополнения инвестиционного портфеля. Так, размер инвестиций в краткосрочные финансовые инструменты снизился в пользу долгосрочных проектов на 97 млн. руб.



Отличительной особенностью деятельности подгруппы на всем протяжении её существования является высокое значение оборотного капитала. Его величина на конец 2003 года достигла суммы в 263 млн. руб. Столь высокое значение данного показателя, а также коэффициента текущей ликвидности является типичным для инвестиционных компаний, осуществляющих свою деятельность за счет собственных средств.

Рост собственного капитала обусловлен увеличением суммы нераспределенной прибыли в 5,8 раза, составив на конец года 115 млн. руб. Таким образом, собственный капитал подгруппы, являющийся основой её инвестиционной деятельности, увеличился на 354 млн. руб. и составил на конец года 1 670 млн. руб.

Одним из очевидных достижений подгруппы в 2003 году явилось существенное повышение эффективности использования собственного капитала в 5,3 раза, что подтверждает обоснованность направлений инвестиционного развития подгруппы в среднесрочной перспективе.

Динамика годового оборота подгруппы подтверждает правильность выбранного пути развития бизнеса подгруппы; так, выручка от реализации услуг выросла 8 раз и составила более 1 млрд. руб. Также значительно выросла чистая прибыль подгруппы, ее величина составила более 95 млн. руб. за 2003 год.



В 2003 году Торгово-промышленная подгруппа успешно продолжала свою деятельность в сфере сбыта товаров, используемых в строительных и ремонтных работах, а также оказания услуг в области строительства и транспортировки грузов. Рентабельность продаж увеличилась до 30%, а показатель чистой прибыли вырос на 48% по сравнению с 2002 годом.

В 2003 году Торгово-промышленная подгруппа успешно продолжала свою деятельность в сфере сбыта товаров, используемых в строительных и ремонтных работах, а также оказания услуг в области строительства и транспортировки грузов. Приоритетным направлением бизнеса Торгово-промышленной подгруппы в отчетном периоде являлось всестороннее развитие системы сбыта строительных материалов.

В число предприятий подгруппы входит ярмарка строительных материалов на Минском шоссе, которая является одним из крупнейших рынков строительных материалов Москвы и Московской области.

В дополнение к ней весной 2003 года был построен еще один рынок стройматериалов, уже смешанного типа — с торговыми павильонами и контейнерными площадками. Осенью отчетного периода был приобретен земельный участок на Новорижском шоссе, где в ближайшее время будет построена еще одна ярмарка строительных материалов площадью 30 тыс. кв. метров. Часть площадей нового рынка планируется сдавать в аренду крупным торговым сетям различного профиля. Основным направлением работы в сфере организации торговли строительными материалами на ближайшее время будет замена контейнерных площадок на торговые павильоны.

Результаты деятельности Торгово-промышленной подгруппы в 2003 году подтверждают долгосрочные планы развития подгруппы и характеризуются положительной динамикой финансовых показателей.

В рамках управления инвестициями произошли изменения, направленные на расширение текущей деятельности. С этой целью произошло перераспределение вложений в пользу обновления основных производственных фондов на 14 млн. руб. Эффективное управление текущей деятельностью выразилось в увеличении оборотного капитала более чем на 15 млн. руб. по сравнению с 2002 годом. Таким образом, на конец 2003 года образован дополнительный потенциал для расширения масштабов операционной деятельности.

В рамках рассмотрения прибыльности работы подгруппы в 2003 году можно отметить повышение рентабельности совокупных активов группы в 1,7 раза, что подтверждает высокую квалификацию команды менеджеров в управлении основными и оборотными средствами.

Успешное развитие смежных направлений операционной деятельности позволило увеличить рентабельность продаж до 30%, при этом показатель чистой прибыли вырос на 48% по сравнению с 2002 годом.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ
 НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
 ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ПОДГРУППЫ «ТВЦ-ХОЛДИНГ»

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	30	45
Основные средства	19 488	33 436
Незавершенное строительство	1 702	20 098
Долгосрочные финансовые вложения	349 912	323 576
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО	371 132	377 155
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	12 827	28 963
Долгосрочная дебиторская задолженность	1	-
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	881	1 326
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	684	7 263
Краткосрочные финансовые вложения	-	2 676
Денежные средства	2 261	1 315
Прочие оборотные активы	271	-
ИТОГО	16 925	41 543
Всего активов	388 057	418 698
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	333 147	333 147
Добавочный капитал	52	13
Резервный капитал	79	191
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	22 802	34 915
ИТОГО	356 080	368 266
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	16 823	26 357
Отложенные налоговые обязательства	-	205
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО	16 823	26 562
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	9 168	19 090
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	1 067	3 131
Прочая кредиторская задолженность	3 879	1 014
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	-
Начисленные налоги в бюджет и взносы во внебюджетные фонды	1 040	635
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
ИТОГО	15 154	23 870
Всего собственный капитал и обязательства	388 057	418 698

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2003 ГОД
ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ПОДГРУППЫ «ТВЦ-ХОЛДИНГ»

	За 2002 год тыс. руб.	За 2003 год тыс. руб.
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	68 472	96 324
Затраты по основной деятельности	46 496	67 682
Прибыль (убыток) от основной деятельности	21 976	28 642
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		
Проценты к получению	-	-
Проценты к уплате	1 294	1 675
Прочие операционные доходы	738	1 619
Прочие операционные расходы	2 265	5 536
Внереализационные доходы	706	2 647
Внереализационные расходы	3 671	2 345
Прибыль (убыток) до налогообложения	16 190	23 352
Отложенные налоговые активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	205
Текущий налог на прибыль	4 384	5 716
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	11 806	17 431



Закрытое акционерное общество
Аудиторская фирма «ПЕРСПЕКТИВА»
Лицензия Минфина РФ № Е 001085

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности



АДРЕСАТ:

Руководитель Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-ХОЛДИНГ»
Исполнительный орган ОАО «Концерн РОССИУМ»

АУДИТОР:

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Перспектива»
Юридический адрес: 119991, г. Москва, Ленинский пр., д. 6, стр. 2
Почтовый адрес: 107076, г. Москва, ул. Матросская Тишина, д. 23, корп. 1
Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации № 392.400, выдано Московской регистрационной палатой 04 января 1996 г. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007867905, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 30 июля 2002 г., присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700078306.
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 001085, утверждена приказом Министерства финансов РФ от 24 июля 2002 г., срок действия — до 24.07.2007 г.
Является членом Московской аудиторской палаты (Свидетельство № 159 от 20.04.2000 г.).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Торгово-промышленная подгруппа «ТВЦ-ХОЛДИНГ»



1. Мы провели аудит консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-ХОЛДИНГ» за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно. Консолидированная финансовая (бухгалтерская) отчетность Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-ХОЛДИНГ» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1 по ОКУД);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2 по ОКУД);
- отчета об изменениях капитала (форма № 3 по ОКУД);
- отчета о движении денежных средств (форма № 4 по ОКУД);
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5 по ОКУД).

2. Ответственность за подготовку и представление данной сводной финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган (руководитель) Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-ХОЛДИНГ».

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности»;
- внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Московской аудиторской палаты;
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.



Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

При проведении аудита нами проверено соответствие ряда совершенных аудируемым лицом финансово-хозяйственных операций действующему законодательству исключительно для того, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Однако цель проведенного нами аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности не состояла в том, чтобы выразить мнение о полном соответствии деятельности аудируемого лица законодательству.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

4. По нашему мнению, сводная финансовая (бухгалтерская) отчетность Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-ХОЛДИНГ» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Торгово-промышленной подгруппы «ТВЦ-ХОЛДИНГ» на 31 декабря 2003 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно.

г. Москва

28 апреля 2004 г.

Исполнительный директор
ЗАО «Аудиторская фирма «Перспектива»,

А. Г. Крапошин

квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 024528, выдан в соответствии с решением Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Министерства финансов РФ от 24 декабря 1998 г. (протокол № 63), срок действия — неограничен.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СПРАВКА
К ГОДОВОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ПОДГРУППЫ «ТВЦ-ХОЛДИНГ»

Финансово-хозяйственная деятельность подгруппы была проанализирована на основании данных, представленных в финансовой отчетности за 2003 год в составе консолидированного бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

Основными видами деятельности предприятий, входящих в торгово-промышленную подгруппу, являются торговля строительными материалами, транспортные услуги, строительство, ремонтно-строительные работы.

В рамках управления инвестициями произошли изменения, направленные на расширение текущей деятельности.

С этой целью произошло перераспределение вложений в пользу обновления основных производственных фондов на 14 млн. руб. Часть средств на конец 2003 года оставалась в объектах незавершенного строительства (около 20 млн руб.), которые планируются ко вводу в эксплуатацию в 2004 году.

С целью уменьшения рисков инвестиционного портфеля, часть финансовых вложений была реализована (уменьшение долгосрочных финансовых вложений по сравнению с 2002 годом составило 26,3 млн. руб.).

Специфика расширения деятельности в 2003 году выразилась в привлечении краткосрочных и долгосрочных заемных средств. Общий объем привлеченных средств увеличился на 18 млн. руб. и составил 50 млн. руб. на конец 2003 года. При этом величина уставного капитала осталась неизменной (333 млн. руб.).

Эффективное управление текущей деятельностью выразилось в существенном увеличении оборотного капитала по



сравнению с 2002 годом (около 16 млн. руб.). Таким образом, на конец 2003 года образован дополнительный потенциал для расширения масштабов операционной деятельности.

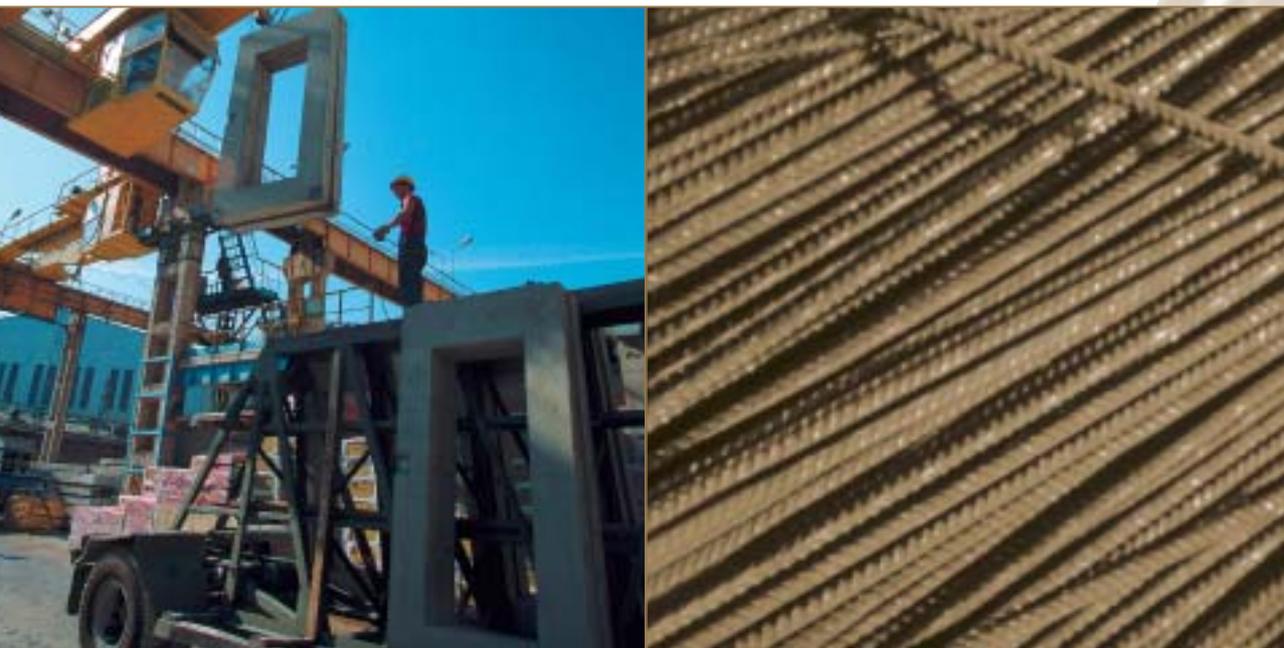
В структуре оборотных активов значительно выросла статья запасов товаров для перепродажи (более чем в 2 раза по сравнению с 2002 годом). Это подтверждает успешный рост оборотов торгового центра «Байк-Лэнд», действующего в рамках подгруппы. Часть оборотных средств была сосредоточена в ликвидных финансовых инструментах с целью принятия адекватных инвестиционных решений при благоприятной рыночной конъюнктуре.

Позитивным результатом деятельности в 2003 году является рост торгового оборота подгруппы на 40% по сравнению с 2002 годом.

В рамках рассмотрения прибыльности работы подгруппы в 2003 году можно отметить повышение рентабельности совокупных активов в 1,7 раза, что подтверждает высокую квалификацию команды менеджеров в управлении основными и оборотными средствами.

Успешное развитие смежных направлений операционной деятельности позволило увеличить рентабельность продаж до 30%, при этом показатель чистой прибыли вырос на 48% по сравнению с 2002 годом.

Результаты деятельности Торгово-промышленной подгруппы в 2003 году подтверждают долгосрочные планы развития подгруппы и характеризуются положительной динамикой финансовых показателей.



*На протяжении всего периода своего существования
Производственно-строительная подгруппа использует
накопленный опыт для достижения основной цели —
наиболее полного удовлетворения постоянно растущих
потребностей российского рынка
в высококачественных строительных материалах.*

ПРОИЗВОДСТВЕННО-СТРОИТЕЛЬНАЯ ПОДГРУППА

Работа в секторе экономики, связанном с производством строительных материалов, оставалась в 2003 году, как и в предыдущий отчетный период, в центре внимания Производственно-строительной подгруппы.

С целью повышения эффективности бизнеса, высвобождения средств для модернизации имеющихся технологических линий и реализации новых проектов очередным шагом в рамках стратегического курса стала продажа контрольного пакета акций одного из крупных предприятий, входящего в состав подгруппы.

Благодаря привлечению иностранного инвестора стало возможным увеличить инвестиции в проект, признанный одним из приоритетных в рамках стратегических планов Концерна — проект развития завода по производству железобетонных изделий в г. Купавна. В 2003 году был существенно увеличен уставный капитал этого предприятия, осуществлены полная замена коммуникаций и доведение их до необходимых технических мощностей. В соответствии с перспективным планом развития подгруппы начата подготовка к освоению на заводе нового высокотехнологичного производства — газобетона. Осознавая свою роль, подгруппа намерена использовать накопленный потенциал для достижения основной цели — наиболее полного удовлетворения постоянно растущих потребностей российского рынка в высококачественных строительных материалах.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ
 НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
 ПРОИЗВОДСТВЕННО-СТРОИТЕЛЬНОЙ ПОДГРУППЫ «БЕТОН»

	На 31.12.2002 тыс. руб.	На 31.12.2003 тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	632	-
Основные средства	331 995	91 134
Незавершенное строительство	39 245	30 687
Долгосрочные финансовые вложения	200 013	376 896
Отложенные налоговые активы	-	1 979
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО	571 885	500 696
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	84 036	20 480
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 608	-
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	64 027	5 172
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	31 127	16 903
Краткосрочные финансовые вложения	29 211	15 732
Денежные средства	6 503	1 738
Прочие оборотные активы	8 706	-
ИТОГО	225 218	60 025
Всего активов	797 103	560 721
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	316 464	440 015
Добавочный капитал	80 448	17 159
Резервный капитал	900	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	169 707	(2 947)
ИТОГО	567 519	454 227
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	32 980	64 134
Отложенные налоговые обязательства	-	100
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО	32 980	64 234
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	130 094	7 555
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	18 824	11 404
Прочая кредиторская задолженность	37 464	19 643
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	-
Начисленные налоги в бюджет и взносы во внебюджетные фонды	10 220	3 658
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	2	-
ИТОГО	196 604	42 260
Всего собственный капитал и обязательства	797 103	560 721

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2003 ГОД
ПРОИЗВОДСТВЕННО-СТРОИТЕЛЬНОЙ ПОДГРУППЫ «БЕТОН»

	За 2002 год тыс. руб.	За 2003 год тыс. руб.
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	905 025	323 437
Затраты по основной деятельности	845 297	297 090
Прибыль (убыток) от основной деятельности	59 728	26 347
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		
Проценты к получению	610	51
Проценты к уплате	10 263	12 343
Прочие операционные доходы	85 353	33 884
Прочие операционные расходы	89 642	33 687
Внереализационные доходы	2 431	773
Внереализационные расходы	36 679	10 991
Прибыль (убыток) до налогообложения	11 538	4 034
Отложенные налоговые активы	-	1 979
Отложенные налоговые обязательства	-	100
Текущий налог на прибыль	9 148	15 612
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2 390	(9 699)

Закрытое акционерное общество
Аудиторская фирма «ПЕРСПЕКТИВА»
Лицензия Минфина РФ № Е 001085

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности

АДРЕСАТ:

Руководитель Производственно-строительной подгруппы «БЕТОН»
Исполнительный орган ОАО «Концерн РОССИУМ»

АУДИТОР:

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Перспектива»
Юридический адрес: 119991, г. Москва, Ленинский пр., д. 6, стр. 2
Почтовый адрес: 109147, г. Москва, ул. Таганская, д. 26, стр. 1
Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации № 392.400, выдано Московской регистрационной палатой 04 января 1996 г. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007867905, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 30 июля 2002 г., присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700078306.
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 001085, утверждена приказом Министерства финансов РФ от 24 июля 2002 г., срок действия — до 24.07.2007 г.
Является членом Московской аудиторской палаты (Свидетельство № 159 от 20.04.2000 г.).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Производственно-строительная подгруппа «БЕТОН»



1. Мы провели аудит консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности Производственно-строительной подгруппы «БЕТОН» за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно. Консолидированная финансовая (бухгалтерская) отчетность Производственно-строительной подгруппы «БЕТОН» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1 по ОКУД);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2 по ОКУД);
- отчета об изменениях капитала (форма № 3 по ОКУД);
- отчета о движении денежных средств (форма № 4 по ОКУД);
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5 по ОКУД).

2. Ответственность за подготовку и представление данной консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган (руководитель) Производственно-строительной подгруппы «БЕТОН». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности»;
- внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Московской аудиторской палаты;
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.



Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

При проведении аудита нами проверено соответствие ряда совершенных аудируемым лицом финансово-хозяйственных операций действующему законодательству исключительно для того, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Однако цель проведенного нами аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности не состояла в том, чтобы выразить мнение о полном соответствии деятельности аудируемого лица законодательству.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях консолидированной финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

4. По нашему мнению, консолидированная финансовая (бухгалтерская) отчетность Производственно-строительной подгруппы «БЕТОН» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Производственно-строительной подгруппы «БЕТОН» на 31 декабря 2003 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно.

г. Москва

27 апреля 2004 г.

Генеральный директор
ЗАО «Аудиторская фирма «Перспектива»,

Н. Н. Ванюнина

квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 009429, выдан в соответствии с решением Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Министерства финансов РФ от 28 декабря 1995 г. (протокол № 27), срок действия — неограничен.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СПРАВКА
К ГОДОВОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
ПРОИЗВОДСТВЕННО-СТРОИТЕЛЬНОЙ ПОДГРУППЫ «БЕТОН»

Финансово-хозяйственная деятельность подгруппы была проанализирована на основании данных, представленных в финансовой отчетности за 2003 год в составе консолидированного бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Производственно-строительная подгруппа была сформирована в 2002 году из числа предприятий как уже входящих в Концерн, так и вновь присоединенных. Последние, в конечном итоге, стали источником образования основной части активов. Основным видом деятельности подгруппы — это производство и реализация широкого ассортимента железобетонных изделий и конструкций: плит, свай, панелей перекрытий, бордюрных камней, а также товарного бетона для объектов строительства. Положительная динамика результатов работы Производственно-строительной подгруппы в 2003 году охарактеризована внесением корректив в стратегический курс развития. В основном это выразилось в мобилизации усилий на разработку и вывод на проектную мощность новых высокотехнологичных проектов по производству железобетонных изделий, материалов, конструкций. В связи с этим в структуре внеоборотных активов произошли изменения, направленные на увеличение инвестиций в рассматриваемые проекты. Их величина возросла на 177 млн. руб., а доля в общей сумме активов поднялась с 25 до 67%.



С целью повышения эффективности бизнеса весомым решением в рамках стратегического курса явилась продажа одного из крупных предприятий, входящего в состав подгруппы. Это положительным образом отразилось на всей структуре финансовой отчетности. Существенное увеличение уставного капитала подгруппы на 123 млн. руб. позволило сконцентрировать усилия на инвестициях для развития профильных проектов. В структуре имущества подгруппы преобладают внеоборотные активы, их доля составляет 89% (около 501 млн. руб. на конец 2003 года). Подобное соотношение четко вписывается в логику развития подгруппы, подразумевающую как эффективное управление профильными инвестициями, так и модернизацию основных производственных фондов. С целью диверсификации источников финансирования были привлечены долгосрочные кредиты под развитие новых производственных направлений, так объем долгосрочных кредитов увеличился на 31 млн. руб. С учетом издержек, понесенных в связи с оптимизацией технологических процессов новых и модернизированных производственных линий, обновлением коммуникаций, подгруппа получила отрицательный финансовый результат в 2003 году (убыток 10 млн. руб.). Это объясняется логикой разработки новых бизнес-направлений в фондоёмких отраслях (к таким относится производство железобетонных изделий), которые предусматривают окупаемость в течение нескольких лет.

РОССИЯ, 125167, МОСКВА,
ЛЕНИНГРАДСКИЙ ПРОСПЕКТ, д. 39, стр. 14
(а/я 12)

ТЕЛЕФОН: (095) 797-3291

ФАКС: (095) 945-8906

<http://www.russium.ru>

<http://www.russium.com>

